



**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.  
Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε 31/12/2019  
(01/01/2019 – 31/12/2019)  
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. στις 28/08/2020

<b>Περιεχόμενα</b>	
<b>Σελίδα</b>	
Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	9
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	11
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	12
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	13
Κατάσταση ταμειακών ροών	14
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	15
1. Γενικές Πληροφορίες	15
2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	15
3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	28
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων	29
5. Ενσώματα πάγια	32
6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	33
7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	34
8. Δεδουλευμένα έσοδα	35
9. Λοιπές Απαιτήσεις	35
10. Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις	35
11. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	36
12. Λοιπές Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	36
13. Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	36
14. Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά από υπέρ το άρτιο διαφορά	36
15. Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	37
16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	39
17. Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	39
18. Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις	39
19. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	39
20. Αναβαλλόμενη φορολογία	40
21. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	41
22. Φόρος εισοδήματος	41
23. Έξοδα ανά κατηγορία	42
24. Κύκλος εργασιών	43
25. Λοιπά έσοδα / (έξοδα)	43
26. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα	43
27. Παροχές προσωπικού	44
28. Συνδεδεμένα μέρη	44
29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	45

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

**Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Άρθρο 150 του Νόμου 4548/2018, υποβάλλουμε συνημμένα στην Τακτική Γενική Συνέλευση τις Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Την ευθύνη για την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων έχει το Δ.Σ. της εταιρείας η σύνθεση του οποίου είναι η ακόλουθη:

- 1) Άμαλλος Δημόκριτος
- 2) Βαρδαράματος Νικόλαος
- 3) Μαθηκολώνης Θεόδωρος
- 4) Ρέτζεκας Σπυρίδων
- 5) Ιωαννίδης Φρίξος
- 6) Ιωαννίδης Αντώνιος
- 7) Σιγανός Χαράλαμπος

Επισημαίνεται ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

**Δραστηριότητα της Εταιρείας**

Η εταιρεία συστάθηκε στις 18 Ιουλίου 2017 ως εταιρεία ειδικού και αποκλειστικού σκοπού του ν. 4354/2015. Βάσει του νόμου και του καταστατικού ο σκοπός της Εταιρείας είναι η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις που έχουν χορηγηθεί ή χορηγούνται από πιστωτικά ιδρύματα, η οποία μπορεί να συνίσταται ιδίως στη νομική και λογιστική παρακολούθηση, την είσπραξη, τη διενέργεια διαπραγματεύσεων με τους οφειλότες των προς διαχείριση απαιτήσεων και τη σύναψη συμβάσεων συμβιβασμού, για το λόγο αυτό η εταιρεία έχει λάβει σχετική άδεια από τη Τράπεζα της Ελλάδος από την οποία και εποπτεύεται.

Η έναρξη δραστηριοτήτων της Εταιρείας υπόκειται στην προβλεπόμενη από το νόμο αδειοδότηση της Εταιρείας από την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία και χορηγήθηκε με την υπ' αριθμό 247/14.11.2017 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων (ΕΠΑΘ).

Η χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2019 αποτελεί την τρίτη διαχειριστική της χρήση.

Η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες προς ιδιώτες, τράπεζες, διεθνείς επενδυτές και άλλες εταιρίες του χρηματοοικονομικού τομέα για την αποτελεσματική διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στην Ελλάδα, προκειμένου να απελευθερωθεί ρευστότητα για τη χορήγηση νέων πιστώσεων σε βιώσιμες επιχειρήσεις και ιδιώτες, αξιοποιώντας τεχνολογία αιχμής και σύνθετα μοντέλα ανάλυσης, προκειμένου να παρέχει καινοτόμες, ευέλικτες και αποτελεσματικές λύσεις για την αντιμετώπιση των επισφαλειών με δίκαιο και κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο.

Οι υπηρεσίες της εταιρείας στηρίζουν όλο το φάσμα εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων απαιτήσεων, από την ανάλυση και τον σχεδιασμό στρατηγικής έως τις διαδικασίες εσωτερικής και εξωτερικής παραγωγής, και τη διαχείριση εξωτερικών συνεργατών. Οι υπηρεσίες καλύπτουν όλες τις κατηγορίες χορηγήσεων (Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Δάνεια προς Μικρομεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, Leasing, Real Estate).

**Απολογισμός της χρήσης**

Η χρήση που έληξε στις 31/12/2019 αποτέλεσε την Τρίτη διαχειριστική περίοδο της εταιρείας. Κατά την τρίτη διαχειριστική περίοδο η εταιρεία ανέλαβε τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου Mirror, μη εξυπηρετούμενων πιστωτικών καρτών, ανεξασφάλιστων καταναλωτικών δανείων και δανείων και πιστώσεων προς μικρές και μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους 1,2 δισ. ευρώ σε ανεξόφλητο κεφάλαιο, το οποίο πωλήθηκε από την Εθνική Τράπεζα στην CarVal Investors. Επίσης, η εταιρεία ανέλαβε τη διαχείριση ναυτιλιακών μη εξυπηρετούμενων δανείων ύψους 0,3 δισ. ευρώ, χορηγηθέντων από την Τράπεζα Πειραιώς (χαρτοφυλάκιο Leo). Συνολικά, στις 31/12/2019 το ύψος συνολικών απαιτήσεων των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων ανέρχόταν σε 9,9 δισ. ευρώ.

Η οικονομική θέση της Εταιρείας και η απόδοσή της κατά την περίοδο που έληξε την 31/12/2019 παρουσιάζεται αναλυτικά στις επισυναπτόμενες καταστάσεις.

### Αριθμοδείκτες

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας έχουν ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Κυκλοφ. Περιουσιακά Στοιχεία / Σύνολο Ενεργητικού	62,99%	70,86%
Κυκλοφ. Ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	63,08%	82,26%
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Υποχρεώσεων	-6,80%	13,56%
Ίδια Κεφάλαια / Πάγιο Ενεργητικό	-20,09%	41,72%

Οι δύο πρώτοι δείκτες μετράνε τη ρευστότητα της Εταιρείας απεικονίζοντας την αναλογία κεφαλαίων που έχουν διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό. Αποτελούν, δε, ένδειξη κάλυψης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων από τις τρέχουσες απαιτήσεις.

Ο επόμενος δείκτης μετράει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας, απεικονίζοντας την εξάρτησή της από δανειακά κεφάλαια και την εξάρτησή της από ξένο δανεισμό.

Ο τελευταίος δείκτης μετράει το βαθμό χρηματοδότησης των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαιά της.

### EBITDA

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί την αποδοτικότητα της επιχείρησης κάνοντας χρήση του δείκτη **EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation – κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων).

	01/01 - 31/12/2019	01/01 - 31/12/2018
<b>Λειτουργικό Αποτέλεσμα - Αποτέλεσμα προς φόρων και τόκων (EBIT)</b>	<b>(876.209)</b>	<b>315.303</b>
Αποσβέσεις	538.857	60.436
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων συνολικών αποσβέσεων (EBITDA)</b>	<b>(337.352)</b>	<b>375.739</b>

### Ανασκόπηση σημαντικών γεγονότων που συνέβησαν στην χρήση

Τον Δεκέμβριο 2019, η QQuant απέκτησε πρώτη μεταξύ των εταιριών διαχείρισης απαιτήσεων στην Ελλάδα διεθνή αξιολόγηση. Συγκεκριμένα, η εταιρεία κατετάγη από τον Διεθνή Οίκο αξιολόγησης 'Fitch' στην

δεύτερη υψηλότερη βαθμίδα (2-), της 5βαθμης κλίμακας αξιολόγησης. Η αξιολόγηση του διεθνούς οίκου είναι ιδιαίτερα υψηλή λαμβάνοντας υπόψη τη νεοσύστατη ελληνική αγορά των servicers. Οι εταιρίες που κατατάσσονται στην δεύτερη βαθμίδα της αξιολόγησης της Fitch επιδεικνύουν υψηλή απόδοση στη συνολική ικανότητα τους για την αποτελεσματική ανάκτηση των απαιτήσεων που διαχειρίζονται.

Με το κλείσιμο της χρήσης του 2019, η εταιρία θεωρείται μία από τις σημαντικότερες του κλάδου αφού έχει αναλάβει την διαχείριση χαρτοφυλακίων όλων των κατηγοριών (asset classes) από ανεξασφάλιστα καταναλωτικά μέχρι εξασφαλισμένα επιχειρηματικά και ναυτιλιακά δάνεια.

Κατά την χρήση 2019, λόγω της επέκτασης των δραστηριοτήτων της εταιρείας και της αύξησης του αριθμού του προσωπικού της, η εταιρεία προχώρησε στην ενοικίαση νέων γραφειακών χώρων στο Μαρούσι Αττικής.

## Διαχείριση κινδύνων

### α. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκιο, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο τεχνολογικών εξελίξεων καθώς και κίνδυνο μακροοικονομικών εξελίξεων.

### β. Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της παρακολουθώντας προσεκτικά τα χρέη της, τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της και επίσης τις πληρωμές που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι απαιτήσεις ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση και σε κυλιόμενη βάση 30 ημερών.

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

	31/12/2019		
	Εως 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.791.252		<b>4.791.252</b>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	197.216	353.823	<b>551.039</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	940.759		<b>940.759</b>
<b>Συνολικός κίνδυνος ρευστότητας</b>	<b>5.929.227</b>	<b>353.823</b>	<b>6.283.050</b>

  

	31/12/2018		
	Εως 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.162.388		<b>2.162.388</b>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων			-
Λοιπές υποχρεώσεις	393.865		<b>393.865</b>
<b>Συνολικός κίνδυνος ρευστότητας</b>	<b>2.556.253</b>	-	<b>2.556.253</b>

Το κεφάλαιο κίνηση της εταιρείας την 31/12/2019, είναι αρνητικό κατά € 2,2 εκ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας βρίσκεται ήδη σε προχωρημένες συζητήσεις με τους μετόχους ώστε να υλοποιηθεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εντός της χρήσης 2020, η οποία θα καλύψει πλήρως τις χρηματοδοτικές ανάγκες της εταιρείας και την υλοποίηση του επενδυτικού της πλάνου

### γ. Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς το σύνολο των συναλλαγών της προβλέπεται ότι θα είναι σε Ευρώ, ήτοι στο ίδιο νόμισμα με το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα χρηματοοικονομικής αναφοράς.

### δ. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο αναμένεται να εκτεθεί η Εταιρεία κρίνεται ως πολύ χαμηλός, καθώς η πελατειακή της βάση στόχος θα αποτελείται κυρίως από Πιστωτικά Ιδρύματα και Θεσμικούς Επενδυτές. Ο πιστωτικός κίνδυνος

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

την κλειόμενη χρήση είναι πολύ χαμηλός, καθώς το σύνολο των απαιτήσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης εισπράχθηκε εντός του 2020.

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων και αποτελούνται κυρίως από εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη βάση πελατών. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, γίνεται πολύ αυστηρός έλεγχος στη σύναψη νέων συμβάσεων και στις διαδικασίες παρακολούθησης προόδου εργασιών, τιμολογήσεων και εισπράξεων. Μεγάλο μέρος των απαιτήσεων του από πελάτες είναι ασφαλισμένο έναντι πιστωτικού κινδύνου με λήψη εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης των συμβάσεων, από τραπεζικά ιδρύματα.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από τα Διοικητικά Συμβούλια, συνεργάζεται με χρηματοοικονομικά ιδρύματα υψηλής επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης και συνεχώς, αξιολογεί και θέτει όρια στον βαθμό έκθεσης του σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Επίσης, μεγάλο μέρος των απαιτήσεων αφορούν είτε απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο, είτε αφορά απαιτήσεις που αντιστοιχίζονται με υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο. Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης, κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση παλαιότητας υπολοίπων εμπορικών πελατών:	<u>31/12/2019</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	667.515
Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:	
< 3 μήνες	9.443
3 - 6 μήνες	
6 μήνες - 1 έτος	
Πάνω από 1 έτος	
	<u>9.443</u>
Είναι σε καθυστέρηση και είναι απομειωμένα	
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(91.610)
	<u>(91.610)</u>
<b>Σύνολο καθαρών απαιτήσεων πελατών</b>	<u><b>585.348</b></u>

#### **ε. Κίνδυνος Επιτοκίων**

Κίνδυνος επιτοκίων δεν υφίσταται εξαιτίας του μηδενικού δανεισμού της εταιρείας.

#### **Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

**Μητρική:** Qualco Ανώνυμη Εταιρεία Συστημάτων Πληροφορικής

Τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας είναι τα παρακάτω:

	Εμπορικές Υποχρεώσεις		Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	
	2019	2018	2019	2018
<b>Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη</b>				
Μητρική	3.381.498	1.636.609	14.421	200.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	123.942	147.971	261.557	-
<b>Σύνολο</b>	<b>3.505.440</b>	<b>1.784.580</b>	<b>275.977</b>	<b>200.000</b>
	Εμπορικές Απαιτήσεις		Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	
	2019	2018	2019	2018
<b>Απαιτήσεις εισπρακτέες από συνδεδεμένα μέρη</b>				
Μητρική	60.000	-		168.806
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	39.400	73.341
<b>Σύνολο</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>39.400</b>	<b>242.147</b>

Αγορές από/Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	
	2019	2018	2019	2018
Μητρική	60.000	-	1.668.130	1.577.768
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	157.884	75.630
<b>Σύνολο</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>1.826.014</b>	<b>1.653.398</b>

	2019	2018
<b>Αμοιβές μελών ΔΣ και Διευθυντικών στελεχών</b>		
Μισθοί και άλλες παροχές σε εργαζόμενους	543.189	-
<b>Σύνολο</b>	<b>543.189</b>	<b>-</b>

### Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

Η QQuant θεωρείται η κορυφαία ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις στην Ελλάδα, και μεταξύ των πέντε μεγαλύτερων του κλάδου, με κεφάλαια υπό διαχείριση ύψους 9,9 δις ευρώ στις 31/12/2019.

Η εταιρεία στοχεύει να ενισχύσει τη θέση της με την ανάληψη διαχείρισης νέων χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων, την παροχή υπηρεσιών στρατηγικής ανάλυσης χαρτοφυλακίων προς πώληση, καθώς και εργασιών υποστήριξης διαχείρισης χαρτοφυλακίων (back-office, loan administration). Η εταιρεία στοχεύει επίσης να καταστεί συνεργάτης πρώτης επιλογής για τους επενδυτές που θα συμμετέχουν στις επερχόμενες τιτλοποιήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων από τις ελληνικές Τράπεζες στο πλαίσιο του σχεδίου «Ηρακλής».

Περαιτέρω, η εταιρεία θα συνεχίσει να συμβάλλει στη διαμόρφωση και εξέλιξη του κλάδου, μέσω του ρόλου και της ενεργής συμμετοχής της στο Διοικητικό Συμβούλιο της ελληνική Ένωση Εταιριών Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις.

### Περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

#### **α. Εταιρική και Κοινωνική Υπευθυνότητα**

Η συνεισφορά στην πρόοδο και στην ευημερία της κοινωνίας αποτελεί μία από τις θεμελιώδεις αξίες και τις σημαντικότερες αρχές λειτουργίας της QQuant, καθορίζοντας σε μεγάλο βαθμό τη βιώσιμη επιχειρηματική της δράση.

Η Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη αφορά στον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνουμε τους στόχους μας και αξιοποιούμε τα επιχειρηματικά μας κίνητρα, λειτουργώντας με τρόπο που αντανάκλα τις αξίες της εταιρείας σε τομείς, που περιλαμβάνουν την αγορά, τους εργαζόμενους, τους καταναλωτές, την κοινωνία και το περιβάλλον.

Για εμάς, τους ανθρώπους της QQuant, οι ενέργειες Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της κουλτούρας μας και της γενικότερης φιλοσοφίας μας ως οργανισμός. Με γνώμονα το «συνάνθρωπο» και τη «στήριξη δίχως ανταλλάγματα» δομείται η κύρια στρατηγική των δράσεων της εταιρείας, ενώ η ενεργή ανάπτυξη των δύο ανωτέρω σημείων αποτελούν βασική προτεραιότητα για την QQuant και στην Ελλάδα, παρά τις δύσκολες συνθήκες που όλοι μας αντιμετωπίζουμε σήμερα.

#### **β. Περιβαλλοντικά Ζητήματα**

Η εταιρεία έχοντας σαν μία από τις βασικές τις προτεραιότητες τη βιώσιμη ανάπτυξή της, δεσμεύεται να λειτουργεί με υπευθυνότητα συνεκτιμώντας τις οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές παραμέτρους λειτουργίας της. Η Εταιρεία παρέχει υπηρεσίες, χωρίς ουσιαστικό περιβαλλοντικό αντίκτυπο, παρ' όλα αυτά ανταποκρίνεται με υπευθυνότητα σε θέματα που αφορούν στην προστασία του περιβάλλοντος και δεσμεύεται για την αντιμετώπιση των όποιων περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της.

#### **γ. Εργασιακά Ζητήματα**

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2019 απασχολούσε 121 εργαζόμενους. Η εταιρεία έχει σαν στόχο τη δημιουργία όλων εκείνων των υποδομών και συνθηκών εργασίας, που θα βοηθήσουν στην ικανοποίηση του προσωπικού της, με άμεσο αντίκτυπο στη λειτουργία της. Για το σκοπό αυτό έχει θεσπίσει πολιτικές ώστε να:

- Διασφαλίζει την ασφάλεια και την υγεία των υπαλλήλων της στο χώρο εργασίας.
- Συμβάλλει στην παροχή της απαραίτητης εκπαίδευσης και κατάρτισης του προσωπικού της.
- Παρέχει σε όλους τους εργαζόμενους τη δυνατότητα ανέλιξης, μέσω ενός δίκαιου συστήματος προαγωγών το οποίο βασίζεται στην αξιοκρατία και την ίση μεταχείριση.
- Σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων της.

#### **Γεγονότα μετά την ημερομηνία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης**

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και δεν αναφέρθηκαν, εκτός από την έλευση της πανδημίας COVID 19.

Κατά την περίοδο της πανδημίας, η εταιρία, μέσω της συμμετοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου της στο ΔΣ της Ένωση Εταιριών Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, συνεισέφερε σημαντικά στο έργο της κυβέρνησης για την λήψη μέτρων υπέρ των οφειλετών που έπληξε η επιδημία καθώς και μέτρων για τον περιορισμό της αύξησης των κόκκινων δανείων.

Στις 24 Μαρτίου 2020, η εταιρεία υπέγραψε συμβόλαιο με την Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία για την ανάληψη διαχείρισης χαρτοφυλακίου συνολικού ποσού περίπου 435 εκατ. ευρώ, το οποίο παραμένει στα βιβλία της Τράπεζας. Η σύμβαση αυτή αποτελεί ιδιαίτερη επιτυχία για την QQuant Master Servicer, καθώς πρόκειται για την πρώτη ανάθεση διαχείρισης μη πωληθέντος χαρτοφυλακίου από Τράπεζα σε ανεξάρτητη εταιρεία διαχείρισης στην Ελλάδα.

Μαρούσι, 28 Αυγούστου 2020  
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.





**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τη κατάσταση συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Βάση γνώμης**

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

#### **Άλλο Θέμα**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31/12/2018 ελέγχθηκαν από άλλη ελεγκτική εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εξέδωσε την 21/07/2019 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

#### **Ευθύνες της Διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

#### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

α) Στη σημείωση 4.2 επί των οικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση των μετόχων με θέμα την λήψη των κατάλληλων μέτρων.

β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2019.

γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Χριστίνα Τσιρώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36671



**Grant Thornton**

An instinct for growth

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιτηρητές  
 Ζεφύρου 58, 17564 Γαλαξί Φούλαρο  
 Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π  
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση  
της 31 Δεκεμβρίου 2019  
(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

### Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31/12/2019	31/12/2018
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια	5	548.374	218.393
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	1.194.085	751.376
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	16.207	17.361
Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού	2.4	507.272	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		27.719	400
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>2.293.657</b>	<b>987.531</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	7	585.348	324.454
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	11	54.977	-
Δεδουλευμένα έσοδα	8	1.748.332	655.699
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	12	39.400	-
Λοιπές απαιτήσεις	9	143.577	275.813
Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις	10	561.822	655.243
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	770.007	490.701
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>3.903.463</b>	<b>2.401.910</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>6.197.120</b>	<b>3.389.441</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο	14	194.000	194.000
Λοιπά αποθεματικά	14	87.690	-
Αποτελέσματα εις νέον		(733.666)	210.607
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>(451.976)</b>	<b>404.607</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	2.4	353.823	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	43.803	-
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	63.801	64.960
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>461.427</b>	<b>64.960</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	4.791.252	2.162.388
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	2.4	197.217	-
Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17	15.213	162.081
Λοιπές φορολογικές Υποχρεώσεις	18	243.229	92.106
Λοιπές υποχρεώσεις	19	940.759	393.865
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21	-	109.433
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>6.187.669</b>	<b>2.919.873</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>6.649.096</b>	<b>2.984.832</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>6.197.120</b>	<b>3.389.439</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 44 είναι αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

**Κατάσταση Συνολικών Εσόδων**

		<b>01/01 - 31/12/2019</b>	<b>01/01 - 31/12/2018</b>
Κύκλος εργασιών	<b>24</b>	10.127.065	3.587.654
Κόστος πωληθέντων	<b>23</b>	(8.391.794)	(2.786.602)
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>1.735.271</b>	<b>801.052</b>
Έξοδα διάθεσης	<b>23</b>	(48.042)	(19.761)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	<b>23</b>	(2.553.096)	(464.996)
Λοιπά έσοδα	<b>25</b>	2.567	-
Λοιπά έξοδα	<b>25</b>	(12.908)	(991)
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>(876.209)</b>	<b>315.303</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	<b>26</b>	86	71
Χρηματοοικονομικά έξοδα	<b>26</b>	(52.083)	(1.675)
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά (Ζημίες) / κέρδη προ φόρων</b>		<b>(51.998)</b>	<b>(1.604)</b>
Φόρος εισοδήματος	<b>22</b>	(16.068)	(95.638)
<b>(Ζημίες) / κέρδη χρήσης</b>		<b>(944.275)</b>	<b>218.062</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης:</b>			
<b>Στοιχεία που δεν θα μετακινηθούν αργότερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>			
Αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημίες)	<b>21</b>	116.580	
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)		(28.890)	
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης</b>		<b>87.690</b>	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα) / έσοδα χρήσης μετά φόρων</b>		<b>(856.585)</b>	<b>218.062</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 44 είναι αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

**Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	<b>194.000</b>	-	<b>(7.454)</b>	<b>186.546</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης			218.062	218.062
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης			-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218.062</b>	<b>218.062</b>
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου			-	-
<b>Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2018</b>	<b>194.000</b>	<b>-</b>	<b>210.608</b>	<b>404.608</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης			-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης			-	-
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Καταβολή μετοχικού κεφαλαίου			-	-
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>194.000</b>	<b>-</b>	<b>210.608</b>	<b>404.608</b>

	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>194.000</b>	-	<b>210.608</b>	<b>404.608</b>
Προσαρμογή IFRS 16			-	-
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>194.000</b>	<b>-</b>	<b>210.608</b>	<b>404.608</b>
<b>Αναθεωρημένο</b>				
Καθαρές ζημιές χρήσης			(944.275)	(944.275)
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		116.580		116.580
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		(28.890)		(28.890)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>87.690</b>	<b>(944.275)</b>	<b>(856.585)</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			-	-
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>194.000</b>	<b>87.690</b>	<b>(733.667)</b>	<b>(451.977)</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 44 είναι αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

**Κατάσταση ταμειακών ροών**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων</b>	<b>(928.207)</b>	<b>313.699</b>
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	90.793	15.798
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων ενεργητικού	228.198	-
Αποσβέσεις άυλων παγίων στοιχείων	219.865	44.638
Μεταβολή σε Προβλέψεις, συνταξιοδοτικά αποθεματικά και επιχορηγήσεις	114.408	64.960
Έσοδα τόκων	-	(71)
Έξοδα τόκων	52.084	1.675
	<b>(222.858)</b>	<b>440.699</b>
<b>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>		
Μείωση / (Αύξηση) εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	(930.846)	(324.854)
Μείωση / (Αύξηση) δουλευμένων εσόδων		(655.699)
Αύξηση / (Μείωση) εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	3.210.536	1.430.180
Αύξηση / (Μείωση) εσόδων επομένων χρήσεων	-	5.837
Αύξηση / (Μείωση) δουλευμένων εξόδων	(1.092.633)	262.753
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων κοινωνικής ασφάλισης;	151.123	125.275
(Μείωση) / αύξηση λοιπών φορολογικών υποχρεώσεων	(70.990)	(556.851)
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>1.044.332</b>	<b>727.340</b>
Φόρος εισοδήματος	-	(531)
<b>Ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>1.044.332</b>	<b>726.809</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(348.454)	(216.915)
Αγορές άυλων στοιχείων ενεργητικού	(185.044)	(140.120)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		71
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(533.497)</b>	<b>(356.964)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Αποπληρωμές Χρηματοδοτικών Μισθώσεων	(231.529)	
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη		19.868
Καταβληθέντων τόκων		(1.675)
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(231.529)</b>	<b>18.193</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>279.306</b>	<b>388.038</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	490.701	102.663
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>770.007</b>	<b>490.701</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 έως 44 είναι αναπόσπαστο κομμάτι των οικονομικών καταστάσεων.

## **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### **1. Γενικές Πληροφορίες**

Η εταιρεία «QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.» ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 2017 και έχει αδειοδοτηθεί με την υπ' αριθ. 247/14.11.2017 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων ως εταιρεία ειδικού και αποκλειστικού σκοπού.

Εδρεύει στην οδό Παραδείσου 16, Μαρούσι, ΤΚ 15125, Αττική με ΑΦΜ 800858891 και αριθμό ΓΕΜΗ 143190101000. Σκοπός της εταιρείας είναι η διαχείριση απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις που έχουν χορηγηθεί ή χορηγούνται από πιστωτικά ιδρύματα, η οποία μπορεί να συνίσταται ιδίως στη νομική και λογιστική παρακολούθηση, την είσπραξη, τη διενέργεια διαπραγματεύσεων με τους οφειλότες των προς διαχείριση απαιτήσεων και τη σύναψη συμβάσεων συμβιβασμού, για το λόγο αυτό η εταιρεία έχει λάβει σχετική άδεια από τη Τράπεζα της Ελλάδος από την οποία και εποπτεύεται.

Η εταιρεία παρέχει υπηρεσίες προς ιδιώτες, τράπεζες, διεθνείς επενδυτές και άλλες εταιρίες του χρηματοοικονομικού τομέα για την αποτελεσματική διαχείριση Μη Εξυηρητούμενων Ανοιγμάτων στην Ελλάδα, προκειμένου να απελευθερωθεί ρευστότητα για τη χορήγηση νέων πιστώσεων σε βιώσιμες επιχειρήσεις και ιδιώτες, αξιοποιώντας τεχνολογία αιχμής και σύνθετα μοντέλα ανάλυσης, προκειμένου να παρέχει καινοτόμες, ευέλικτες και αποτελεσματικές λύσεις για την αντιμετώπιση των επισφαλειών με δίκαιο και κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο.

Οι υπηρεσίες της εταιρείας στηρίζουν όλο το φάσμα εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων απαιτήσεων, από την ανάλυση και τον σχεδιασμό στρατηγικής έως τις διαδικασίες εσωτερικής και εξωτερικής παραγωγής, και τη διαχείριση εξωτερικών συνεργατών. Οι υπηρεσίες καλύπτουν όλες τις κατηγορίες χορηγήσεων (Καταναλωτικά, Στεγαστικά, Δάνεια προς Μικρομεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, Leasing, Real Estate).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται.

### **2. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

#### **2.1 Βάση Σύνταξης**

Οι οικονομικές καταστάσεις της QQUANT της 31ης Δεκεμβρίου 2019, που καλύπτουν την περίοδο 1.1.2019 – 31.12.2019, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς "ΔΠΧΑ" (International Financial Reporting Standards "IFRS") που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board "IASB") καθώς και τις σχετικές Διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee "IFRIC") και τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους, της αυτοτέλειας των χρήσεων, της ομοιομορφίας, της παρουσίασης, της σημαντικότητας των στοιχείων και της αρχής των δεδουλευμένων εσόδων και εξόδων.

Επίσης οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας. Οι συνέπειες της πανδημίας COVID 19 έχουν αντιμετωπισθεί σε απόλυτο βαθμό έως σήμερα, χρησιμοποιώντας εντατικά από τα μέσα Μαρτίου 2020, την μεθοδολογία work from home για το σύνολο των εργαζομένων στην εταιρία, με την χρήση των πλήρως εξελιγμένων τεχνολογικών συστημάτων στα οποία η εταιρία επενδύει συνεχώς από την ίδρυση της. Η αποδοτικότητα των εργαζομένων δεν έχει μειωθεί, και μάλιστα σε ορισμένες λειτουργίες υπάρχει αύξηση της αποδοτικότητας. Η όποια επίδραση στην μελλοντική πορεία της εταιρίας θα προέλθει από την αλλαγή στις γενικότερες οικονομικές εξελίξεις σε παγκόσμιο επίπεδο λόγω του COVID 19. Οι μέχρι σήμερα εκτιμήσεις της εταιρείας είναι ότι θα υπάρξει μια υστέρηση στα έσοδα του 2020 σε σχέση με τον προϋπολογισμό που η εταιρία είχε εκπονήσει για την χρήση 2020, αλλά λόγω της αύξησης των NPLs στην Ελλάδα λόγω του COVID 19 τα επόμενα χρόνια θα υπάρχουν περαιτέρω ευκαιρίες δραστηριοποίησης στον κλάδο που η εταιρία δραστηριοποιείται.

Η εταιρεία εξέτασε την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας μέσω επανεξέτασης των προϋπολογισμών της και ταμειακών ροών για τουλάχιστον ενός έτους από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του 2019, και κατέληξε ότι έχει επαρκείς πόρους για τη συνέχιση της λειτουργίας της.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοκδοθέντα Πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην Εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31/12/2019 ελήφθησαν υπόψη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τις Γενικά Παραδεκτές Λογιστικές Αρχές προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, ταξινόμηση χρηματοοικονομικών μέσων, απομείωση αξίας απαιτήσεων, πρόβλεψη φόρου εισοδήματος και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

## **2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2019 ή μεταγενέστερα.

### ***ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)***

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η επίδραση του νέου προτύπου παρουσιάζεται στη σημείωση 2.4.

### ***ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)***

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόρο Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

### ***Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)***

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

### ***Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)***

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων



**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

**Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

**2.3 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές

αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

**ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες»  
(εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### 2.4 Αλλαγή Λογιστικής Πολιτικής λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 16

Η Εταιρεία προχώρησε στην υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» από την 1η Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο αναγνώρισης των μισθώσεων στις οικονομικές καταστάσεις. Με την υιοθέτηση του προτύπου η Εταιρεία ως μισθωτής αναγνωρίζει στην κατάσταση οικονομικής θέσης δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεις μίσθωσης, την ημερομηνία που τα μισθωμένα πάγια καθίστανται διαθέσιμα για χρήση. Η λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων για τους εκμισθωτές παραμένει ίδια με αυτή του ΔΛΠ 17.

Η Εταιρεία εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιώντας την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το πρότυπο εφαρμόζεται αναδρομικά με τη σωρευτική επίδραση της εφαρμογής του να αναγνωρίζεται την 1η Ιανουαρίου 2019. Σύμφωνα με τα παραπάνω, οι συγκριτικές πληροφορίες του 2018 δεν έχουν επαναδιατυπωθεί και παρουσιάζονται σύμφωνα με όσα προβλέπονταν από το ΔΛΠ 17. Οι αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές αναφορικά με τις μισθώσεις αναλύονται παρακάτω.

##### A. Ως μισθωτής

Η Εταιρεία μισθώνει διάφορα στοιχεία του ενεργητικού όπως, οικόπεδα, κτίρια, μεταφορικά μέσα και μηχανήματα. Ως μισθωτής, με την προηγούμενη λογιστική πολιτική, η Εταιρεία ταξινομούσε τις μισθώσεις ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές με βάση την αξιολόγηση εάν μεταβιβάζονται όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16, αναγνωρίζεται το δικαίωμα χρήσης των στοιχείων του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις μίσθωσης για τις περισσότερες από τις μισθώσεις στις οποίες αντισυμβάλλεται ως μισθωτής, εκτός από μισθώσεις μικρής αξίας, οι πληρωμές των οποίων καταχωρούνταν με σταθερή μέθοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων και παρουσιάζονται στο κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης στοιχείων ενεργητικού»:

	<b>31/12/2019</b>	<b>01/01/2019</b>
Δικαιώματα χρήσης κτιρίων	460.032	680.730
Δικαιώματα χρήσης τηλεπικοινωνιακού δικτύου και εξοπλισμός	22.292	27.781
Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων	24.948	26.959
<b>Σύνολο Δικαιωμάτων χρήσης</b>	<b>507.272</b>	<b>735.470</b>

Η εταιρεία απεικονίζει τις υποχρεώσεις μίσθωσης στα κονδύλια «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων» και «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση» στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

### Σημαντικές λογιστικές πολιτικές:

Οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος χρεώνεται στα αποτελέσματα σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και τυχόν απομείωσης. Το δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με τη σταθερή μέθοδο. Η αρχική επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης,
- τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ημερομηνία έναρξης ή πριν από αυτήν, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων,
- τις αρχικές δαπάνες, που είναι άμεσα συνδεδεμένες με το μίσθιο,
- τα κόστη αποκατάστασης. Τέλος, προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης.

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των μισθωμάτων, που δεν καταβλήθηκαν στην έναρξη της μίσθωσης. Προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

- σταθερών μισθωμάτων (συμπεριλαμβανομένου και των «κατ' ουσίαν» σταθερών μισθωμάτων),
- μεταβλητών μισθωμάτων, που εξαρτώνται από κάποιον δείκτη,
- υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί,
- τιμής εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς, εάν ο εκμισθωτής είναι σχεδόν σίγουρος ότι θα εξασκήσει το δικαίωμα,
- κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Τέλος, επανεκτιμώνται όταν υπάρχει αλλαγή:

- α. στα μισθώματα εξαιτίας αλλαγής κάποιου δείκτη,
- β. στην εκτίμηση του ποσού της υπολειμματικής αξίας, που αναμένεται να πληρωθεί, ή
- γ. στην αξιολόγηση ενός δικαιώματος επιλογής αγοράς ή επέκτασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι θα εξασκηθεί ή ενός δικαιώματος επιλογής λήξης της σύμβασης, που είναι σχετικά βέβαιο ότι δεν θα εξασκηθεί.

Η Εταιρεία κατά την μετάβαση έκανε χρήση των παρακάτω πρακτικών διευκολύνσεων που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 16 για μισθώσεις που είχαν ταξινομηθεί ως λειτουργικές, σύμφωνα με το ΔΛΠ 17:

- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων, οι οποίες έγιναν κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση, ή εάν μία σύμβαση είναι μίσθωση στην ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών κατά την 1η Ιανουαρίου 2019.
- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής.

### **B. Ως εκμισθωτής**

Όταν ενσώματα πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση. Η Εταιρεία δεν αντισυμβάλλεται με την ιδιότητα του εκμισθωτή.

### Γ. Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις

#### Επιδράσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 κατά την μετάβαση

Ανειλημμένες υποχρεώσεις λειτουργικής μίσθωσης που γνωστοποιήθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2018	1.001.111
(Μείον): Μισθώσεις εκτός πεδίου εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	(66.583)
(Μείον): Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	(83.100)
Πλέον / (Μείον): Λοιπές προσαρμογές	-
<b>Σύνολο</b>	<b>851.428</b>
Σταθμισμένο μέσο διαφορικό επιτόκιο την 1η Ιανουαρίου 2019	<b>6,4%</b>
<b>Αποτίμηση σε παρούσα αξία την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>735.470</b>
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	551.040
Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	184.430
<b>Συνολικές υποχρεώσεις μισθώσεων την 1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>735.470</b>

#### Επιδράσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 στην ετήσια περίοδο αναφοράς:

Ως αποτέλεσμα από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, σε σχέση με τις μισθώσεις που προηγουμένως ήταν ταξινομημένες ως λειτουργικές ή χρηματοδοτικές, κατά την 31/12/2019 η Εταιρεία αναγνώρισε €507.272 δικαιώματα χρήσης και €551.040 υποχρεώσεις μίσθωσης. Επιπλέον, σε σχέση με τις παραπάνω μισθώσεις η Εταιρεία αναγνώρισε αποσβέσεις και χρηματοοικονομικά έξοδα αντί για έξοδα από μισθώσεις. Για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31/12/2019 η Εταιρεία αναγνώρισε €228.198 αποσβέσεις και €47.098 χρηματοοικονομικά έξοδα.

Παρατίθεται η ανάλυση των υποχρεώσεων μισθώσεων για τα επόμενα έτη καθώς και τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού ανά κατηγορία παγίου:

	<b>Εως 1 έτους</b>	<b>Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών</b>	<b>Σύνολο</b>
Υποχρεώσεις μισθώσεων	232.695	384.746	617.441
Μείον: Ποσά που αποτελούν χρηματοοικονομικά έξοδα	(35.479)	(30.923)	(66.402)
<b>Σύνολο παρούσας αξίας ελάχιστων μελλοντικών καταβολών</b>	<b>197.216</b>	<b>353.823</b>	<b>551.039</b>

<b>Δικαιώματα χρήσης κτιρίων</b>	<b>Δικαιώματα χρήσης τηλεπικοινωνιακού δικτύου και εξοπλισμός</b>	<b>Δικαιώματα χρήσης μεταφορικών μέσων</b>	<b>Σύνολο</b>
----------------------------------	---	--	---------------

**Αξία κτήσης**

<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>	<b>680.730</b>	<b>27.781</b>	<b>26.959</b>	<b>735.470</b>
Προσθήκες	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>680.730</b>	<b>27.781</b>	<b>26.959</b>	<b>735.470</b>

**Συσσωρευμένες αποσβέσεις**

<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>	-	-	-	-
Αποσβέσεις	220.698	5.489	2.011	228.198
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>220.698</b>	<b>5.489</b>	<b>2.011</b>	<b>228.198</b>

<b>Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019</b>	<b>460.032</b>	<b>22.292</b>	<b>24.948</b>	<b>507.272</b>
--	----------------	---------------	---------------	----------------

**2.5 Μετατροπή ξένου νομίσματος****(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.**

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας αποτιμώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της μητρικής Εταιρείας.

**(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νόμισμα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εκτός από την περίπτωση που μεταφέρονται απευθείας στα Λοιπά συνολικά εισοδήματα λόγω του ότι αναφέρονται σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων χρηματορρών και σε πράξεις αντιστάθμισης κινδύνων καθαρών επενδύσεων.

**2.6 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

<b>α/α</b>	<b>Περιγραφή</b>	<b>Ωφέλιμη Ζωή</b>
1	Μηχανολογικός εξοπλισμός	10 έτη
2	Μεταφορικά μέσα	8 - 6 έτη

3	Έπιπλα και λοιπός Εξοπλισμός	10 έτη
4	Εξοπλισμός Η/Υ	5 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής της αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

## **2.7 Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται κυρίως άδειες λογισμικού, δικαιώματα και σήματα.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται αρχικά στο κόστος κτήσης του.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και κάθε τυχόν συσσωρευμένη ζημιά απομείωσης.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων. Η περίοδος και η μέθοδος απόσβεσης αναθεωρούνται τουλάχιστον στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς.

### *(α) Έξοδα ερευνών ανάπτυξης λογισμικού*

Τα έξοδα έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη χρήση που προκύπτουν. Τα έξοδα που σχετίζονται με ανάπτυξη λογισμικού, το οποίο είναι πιθανό να εισφέρει στην Εταιρεία μελλοντικά οικονομικά οφέλη, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Έξοδα ανάπτυξης τα οποία σε προηγούμενες οικονομικές χρήσεις είχαν καταχωρηθεί σαν έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων, δεν καταχωρούνται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία σε μεταγενέστερη οικονομική χρήση εάν προκύψει ότι η συγκεκριμένη ανάπτυξη λογισμικού θα εισφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Τα έξοδα ανάπτυξης τα οποία έχουν κεφαλαιοποιηθεί, αποσβένονται από την εκκίνηση της εμπορικής παραγωγής του λογισμικού προϊόντος, βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης με ποσοστό 15% ετησίως.

### *(β) Λογισμικό και άδειες λογισμικού*

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κατά την πώληση λογισμικού, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Όταν οι λογιστικές αξίες των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Οι δαπάνες κτήσεως προγραμμάτων λογισμικού τα οποία αποσβένονται με ποσοστό 20% ετησίως.

## **2.8 Χρηματοοικονομικά εργαλεία**

### **i) Αρχική αναγνώριση**

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό ενεργητικού ή μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας όταν προκύπτει ή όταν η Εταιρεία καθίσταται μέρος των συμβατικών όρων του μέσου.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εισοδημάτων και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία αρχικά αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία τους. Οι εμπορικές απαιτήσεις (που δεν περιέχουν σημαντικό χρηματοοικονομικό στοιχείο) αποτιμώνται στην τιμή συναλλαγής.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων, πρέπει από αυτά να προκύπτουν ταμειακές ροές οι οποίες να είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του αρχικού κεφαλαίου.

### **ii) Ταξινόμηση και μεταγενέστερη επιμέτρηση**

Για σκοπούς μεταγενέστερης επιμέτρησης, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις κάτωθι κατηγορίες:

#### *α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων*

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

#### *β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε αποσβεσμένο κόστος*

Η Εταιρεία αποτιμά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθοι όροι:

- 1) Το χρηματοοικονομικό στοιχείο διατηρείται για διακράτηση χρηματοοικονομικών στοιχείων για τη συλλογή συμβατικών ταμειακών ροών και
- 2) οι συμβατικές ρήτρες του χρηματοοικονομικού στοιχείου δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που αποτελούν μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του υπολοίπου του αρχικού κεφαλαίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

#### *γ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων*

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο. Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημιές. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

### **iii) Αποαναγνώριση**

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά της να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

### **iv) Απομείωση**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές και όλες τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει. Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, επιμετρώνται η πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.



## 2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

## 2.10 Μισθώσεις

**Ως Μισθωτής:** Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην Εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

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

**Ως εκμισθωτής:** Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της κατάστασης οικονομικής θέσης. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

## 2.11 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αφορά τις κοινές μετοχές της εταιρείας και συμπεριλαμβάνεται στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης από τον λογαριασμό διαφορά υπέρ το άρτιο.

## 2.12 Φορολογία Εισοδήματος & Αναβαλλόμενος Φόρος

Έξοδο φόρου είναι το συγκεντρωτικό ποσό που περιλαμβάνεται στον προσδιορισμό του καθαρού κέρδους ή ζημίας της περιόδου και αφορά τον τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Τρέχων φόρος είναι το ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος που αφορά στο φορολογητέο κέρδος της περιόδου. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος, όπως αυτό εμφανίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων, διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης ή το μέσου όρου αυτών εφόσον πρόκειται για μακροχρόνιες φορολογικές υποχρεώσεις και βάσει νόμου πρόκειται να μεταβληθούν οι ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι το ποσό του φόρου εισοδήματος που θα καταβληθεί ή είναι επιστρεπτέο σε μελλοντικές περιόδους και αφορά φορολογητέες ή εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Προσωρινές διαφορές είναι οι διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης και της φορολογικής βάσης του. Φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται αν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία ή από την αρχική αναγνώριση (εκτός από μία συνένωση επιχειρήσεων) περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν φορολογητέες προσωρινές διαφορές και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές, μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές και μεταφερόμενους αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους.

Το υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης ή ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται κατά το ποσό το οποίο δεν είναι πλέον πιθανό να ανακτηθεί, λόγω ανεπαρκών φορολογητέων κερδών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις αποτιμώνται με φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία έχει νόμιμο δικαίωμα να συμψηφίσει τα καταχωρηθέντα ποσά και επιπλέον προτίθεται είτε να εξοφλήσει/τακτοποιήσει το καθαρό υπόλοιπο είτε να εισπράξει την απαίτηση και να εξοφλήσει την υποχρέωση συγχρόνως.

### **2.13 Παροχές στο προσωπικό**

Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

#### **(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών**

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

#### **(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών**

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του. Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρεία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2019 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση του iBoxx AA Corporate Overall 10+ EUR indices, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις. Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης / (απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

#### **2.14 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν:

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

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται στην παρούσα αξία των εξόδων τα οποία, βάσει της καλύτερης εκτίμησης της διοίκησης, απαιτούνται να καλύψουν την παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για την χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

#### **2.15 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων**

**Έσοδα από παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

**Έσοδα από πωλήσεις αγαθών:** Τα έσοδα επιμετρώνται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για πωληθέντα αγαθά, που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της Εταιρείας, καθαρά από εκπτώσει, ΦΠΑ και λοιπούς φόρους που σχετίζονται με πωλήσεις. Η Εταιρεία αναγνωρίζει στα αποτελέσματα της χρήσης τις πωλήσεις των αγαθών τη χρονική στιγμή που μεταβιβάζονται στον πελάτη τα οφέλη και οι κίνδυνοι που συνδέονται με την ιδιοκτησία αυτών των αγαθών.

**Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους λογίζονται βάσει της αρχής του δουλευμένου.

**Έξοδα:** Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

## **2.16 Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

### **2.16.1 Επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία**

Επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία είναι κρατικές επιχορηγήσεις που έχουν ως βασικό όρο ότι η επιχείρηση που τις δικαιούται πρέπει να αγοράσει, ή να κατασκευάσει μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι:

α) Η επιχείρηση θα συμμορφωθεί με τους όρους που τις διέπουν.

β) Οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και καταχωρούνται με συστηματική βάση στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

### **2.16.2. Επιχορηγήσεις που αφορούν αποτελέσματα**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με αποτελέσματα καταχωρούνται με συστηματικό και ορθολογικό τρόπο στα έσοδα των περιόδων μέσα στις οποίες πρέπει να γίνει ο συσχετισμός των επιχορηγήσεων αυτών με τα αντίστοιχα κόστη.

## **2.17 Διανομή μερισμάτων**

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## **3. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές**

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τις ισχύουσες συνθήκες.

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις θα πρέπει να εκτιμηθούν απαιτώντας από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει παραδοχές αναφορικά με τις αξίες ή τις συνθήκες οι οποίες δεν μπορούν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά τη στιγμή προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων. Μία «κρίσιμη λογιστική εκτίμηση» είναι εκείνη που συνδυάζει σημαντικότητα στην απεικόνιση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης και των αποτελεσμάτων της και απαιτεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή σύνθετες κρίσεις, ενώ συχνά υπάρχει ανάγκη εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση γεγονότων τα οποία θεωρούνται ως ενδογενώς αβέβαια. Η Εταιρεία αποτιμά τέτοιες κρίσεις σε μία συνεχή βάση στηριζόμενη σε ιστορικά στοιχεία και εμπειρία, σε συμβουλές ειδικών, σε τάσεις και μεθόδους οι οποίες θεωρούνται εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις, καθώς και σε προβλέψεις αναφορικά με το πώς αυτές ενδέχεται να μεταβληθούν στο μέλλον.

### **Αναγνώριση δαπανών για ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων**

Η αναγνώριση των δαπανών, που αποδίδονται στην ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων στην Εταιρεία, ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, στις οικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο όταν είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που θα προκύψουν από τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού θα εισρεύσουν στην Εταιρεία. Στην εκτίμηση των μελλοντικών οικονομικών οφελών η Εταιρεία συνυπολογίζει την τεχνική δυνατότητα να ολοκληρωθεί το άυλο στοιχείο του ενεργητικού προκειμένου αυτό να διατεθεί για πώληση ή χρήση, την ύπαρξη αγοράς για το προϊόν που παράγει το άυλο πάγιο στοιχείο ή αν πρόκειται να χρησιμοποιηθεί εσωτερικά τη χρησιμότητα του άυλου στοιχείου του ενεργητικού καθώς και την δυνατότητα αξιόπιστης μέτρησης των δαπανών που θα αποδοθούν στο άυλο στοιχείο του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της ανάπτυξής του.

### **Προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων**

Σχετικά με τις μη επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 και υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλότες και το οικονομικό περιβάλλον. Οι επισφαλείς απαιτήσεις αξιολογούνται μία προς μία για τον υπολογισμό της σχετικής πρόβλεψης. Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

### **Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία είναι δυνατό να εμπλακεί σε δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις κατά τη συνήθη πορεία της λειτουργίας της. Η Διοίκηση έχει την άποψη ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί επιτευχθούν δε θα επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας όπως αυτή παρουσιάζεται την 31η Δεκεμβρίου 2019. Ωστόσο, ο προσδιορισμός ενδεχόμενων υποχρεώσεων συνδεδεμένων με δικαστικές διαμάχες και αξιώσεις είναι μία σύνθετη διαδικασία, που απαιτεί κρίσεις αναφορικά με το αποτέλεσμα και την εφαρμογή νόμων και ρυθμίσεων. Αλλαγή στις κρίσεις ή στην εφαρμογή μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση ή τη μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Η Διοίκηση εκτιμά ότι έχουν διενεργηθεί επαρκείς προβλέψεις για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων υποχρεώσεων συνδεδεμένων με δικαστικές διαμάχες.

### **Φόροι εισοδήματος**

Προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση της Εταιρείας για τον φόρο εισοδήματος απαιτείται η άσκηση κρίσης. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν αναγνωριστεί οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην περίοδο που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

## **4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων**

### **4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικών κινδύνων**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.) πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθέσιμων.

#### **α. Κίνδυνος Αγοράς**

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρηματικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η εταιρεία. Η εταιρεία λειτουργεί, όπως είναι γνωστό, σε ένα ανταγωνιστικό και εξαιρετικά απαιτητικό διεθνές περιβάλλον, το οποίο αλλάζει ταχέως και ευρέως. Αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο τα τελευταία χρόνια η εταιρεία προσπαθεί συστηματικά να ενισχύσει την εξωτερική της προσέγγιση σταθερά και με ασφάλεια σε γεωγραφικά στρατηγικούς τομείς με εστίαση στις επικαιροποιημένες τεχνολογίες και στη συνεχή τεχνολογική αναβάθμιση των προϊόντων της, αναπτύσσοντας παράλληλα νέες δραστηριότητες και προωθώντας την ένταξή της σε νέες αγορές, με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς της.

## **β. Πιστωτικός Κίνδυνος**

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η πιθανή μη έγκαιρη αποπληρωμή προς την Εταιρεία των υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων και αποτελούνται κυρίως από εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

Οι εμπορικές απαιτήσεις προέρχονται από μία μεγάλη βάση πελατών. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, γίνεται πολύ αυστηρός έλεγχος στη σύναψη νέων συμβάσεων και στις διαδικασίες παρακολούθησης προόδου εργασιών, τιμολογήσεων και εισπράξεων. Μεγάλο μέρος των απαιτήσεων του από πελάτες είναι ασφαλισμένο έναντι πιστωτικού κινδύνου με λήψη εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης των συμβάσεων, από τραπεζικά ιδρύματα.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από τα Διοικητικά Συμβούλια, συνεργάζεται με χρηματοοικονομικά ιδρύματα υψηλής επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης και συνεχώς, αξιολογεί και θέτει όρια στον βαθμό έκθεσης του σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Επίσης, μεγάλο μέρος των απαιτήσεων αφορούν είτε απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο, είτε αφορά απαιτήσεις που αντιστοιχίζονται με υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο. Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης, κατάλληλες προβλέψεις αναγνωρίζονται για ζημιές προερχόμενες από απομείωση απαιτήσεων λόγω συγκεκριμένων πιστωτικών κινδύνων.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση παλαιότητας υπολοίπων εμπορικών πελατών:	<b>31/12/2019</b>
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	667.515
Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:	
< 3 μήνες	9.443
3 - 6 μήνες	
6 μήνες - 1 έτος	
Πάνω από 1 έτος	
	<b>9.443</b>
Είναι σε καθυστέρηση και είναι απομειωμένα	
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(91.610)
	<b>(91.610)</b>
<b>Σύνολο καθαρών απαιτήσεων πελατών</b>	<b>585.348</b>

#### γ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της παρακολουθώντας προσεκτικά τα χρέη της, τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της και επίσης τις πληρωμές που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι απαιτήσεις ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση και σε κυλιόμενη βάση 30 ημερών.

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2019</b>			
	<b>Εως 1 έτους</b>	<b>Μεταξύ 1 έτους και 5</b>	<b>Σύνολο</b>	
		<b>ετών</b>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.791.252		<b>4.791.252</b>	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων	197.216	353.823	<b>551.039</b>	
Λοιπές υποχρεώσεις	940.759		<b>940.759</b>	
<b>Συνολικός κίνδυνος ρευστότητας</b>	<b>5.929.227</b>	<b>353.823</b>	<b>6.283.050</b>	

  

	<b>31/12/2018</b>			
	<b>Εως 1 έτους</b>	<b>Μεταξύ 1 έτους και 5</b>	<b>Σύνολο</b>	
		<b>ετών</b>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.162.388		<b>2.162.388</b>	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μισθώσεων			<b>-</b>	
Λοιπές υποχρεώσεις	393.865		<b>393.865</b>	
<b>Συνολικός κίνδυνος ρευστότητας</b>	<b>2.556.253</b>	<b>-</b>	<b>2.556.253</b>	

Το κεφάλαιο κίνηση της εταιρείας την 31/12/2019, είναι αρνητικό κατά € 2,2 εκ. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας βρίσκεται ήδη σε προχωρημένες συζητήσεις με τους μετόχους ώστε να υλοποιηθεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εντός της χρήσης 2020, η οποία θα καλύψει πλήρως τις χρηματοδοτικές ανάγκες της εταιρείας και την υλοποίηση του επενδυτικού της πλάνου

#### 4.2 Διαχείριση κεφαλαίων

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στον Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας την 31/12/2019 έχουν καταστεί αρνητικά, συνεπώς είχαν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 119 παρ.4 του Ν.4548/2018, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επίσης, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 είναι αρνητικό, ύψους €2.2 εκ. Προς θεραπεία των σχετικών κινδύνων, η Διοίκηση της εταιρείας πρόκειται να λάβει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίσει την κεφαλαιακή της επάρκεια και την συνέχιση της λειτουργίας της για περίοδο τουλάχιστον 12 μηνών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας βρίσκεται ήδη σε προχωρημένες συζητήσεις με τους μετόχους ώστε να υλοποιηθεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

εντός της χρήσης 2020, η οποία θα καλύψει πλήρως τις χρηματοδοτικές ανάγκες της εταιρείας και την υλοποίηση του επενδυτικού της πλάνου

Τα χρησιμοποιούμενα ίδια και συνολικά κεφάλαια καθώς κι οι συντελεστές μόχλευσης για το 2019 και 2018 αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα:

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Σύνολο δανείων	551.040	-
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	770.007	490.701
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>(218.967)</b>	<b>(490.701)</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>(451.976)</b>	<b>404.607</b>
<b>Συντελεστής μόχλευσης</b>	<b>48,45%</b>	<b>-121,28%</b>

## 5. Ενσώματα πάγια

	<b>Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων</b>	<b>Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Αξία κτήσης</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2018</b>	<b>1.577</b>	<b>15.700</b>	<b>17.277</b>
Προσθήκες	15.892	201.023	216.915
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2018</b>	<b>17.469</b>	<b>216.723</b>	<b>234.192</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2018</b>	-	-	-
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	-
Αποσβέσεις	2.907	12.891	15.798
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2018</b>	<b>2.907</b>	<b>12.891</b>	<b>15.798</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2018</b>	<b>14.562</b>	<b>203.832</b>	<b>218.394</b>
<b>Αξία κτήσης</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>	<b>14.562</b>	<b>203.832</b>	<b>218.394</b>
Προσθήκες	140.320	280.454	420.774
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>154.882</b>	<b>484.286</b>	<b>639.168</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			



**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>			-
Διαγραφές - Πωλήσεις			-
Αποσβέσεις	33.899	56.895	90.793
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>33.899</b>	<b>56.895</b>	<b>90.793</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019</b>	<b>120.983</b>	<b>427.392</b>	<b>548.375</b>

Προσθήκες σε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό €280 χιλιάδων κατά τη διάρκεια της χρήσης προκύπτουν κυρίως από την απόκτηση νέων υπολογιστών και επίπλων στο πλαίσιο της έναρξης παραγωγικής δραστηριότητας της Εταιρείας με την ταυτόχρονη πρόσληψη προσωπικού.

## 6. υλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά προγράμματα H/Y	Πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2018</b>	<b>4.025</b>	-	<b>4.025</b>
Προσθήκες	677.291	114.698	791.989
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2018</b>	<b>681.316</b>	<b>114.698</b>	<b>796.014</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2018</b>	-	-	-
Αποσβέσεις	44.638	-	44.638
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2018</b>	<b>44.638</b>	-	<b>44.638</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2018</b>	<b>636.678</b>	<b>114.698</b>	<b>751.376</b>
<b>Αξία κτήσης</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>	<b>681.316</b>	<b>114.698</b>	<b>796.014</b>
Προσθήκες	619.374	43.200	662.574
Μεταφορές	157.898	(157.898)	-
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>1.458.588</b>	-	<b>1.458.588</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>	<b>44.638</b>	-	<b>44.638</b>
Διαγραφές - Πωλήσεις	-	-	-
Αποσβέσεις	219.865	-	219.865
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2019</b>	<b>264.503</b>	-	<b>264.503</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία την 31/12/2019</b>	<b>1.194.085</b>	-	<b>1.194.085</b>

**QUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Οι προσθήκες λογισμικών προγραμμάτων αξίας €777 χιλιάδων κατά τη διάρκεια της χρήσης προκύπτουν κυρίως από την αγορά λογισμικού παραγωγικής λειτουργίας, που χρησιμοποιείται για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

## 7. Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Στις 31.12.2019, οι απαιτήσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Πελάτες	676.958	324.454
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες-φορολ.αναγν.	(91.610)	-
<b>Τελικές εμπορικές απαιτήσεις</b>	<b>585.348</b>	<b>324.454</b>
Ήπροκαταβολές πελατών	-	-
Επιταγές εισπρακτέες	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>585.348</b>	<b>324.454</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	585.348	324.454
	<b>585.348</b>	<b>324.454</b>

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2019</b>
<b>Πρόβλεψη απομείωσης</b>	
Προβλέψεις μέσα στη χρήση	-
Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση	-
<b>Υπόλοιπο 31/12/2018</b>	<b>-</b>
Προβλέψεις μέσα στη χρήση	91.610
Διαγραφή εισπρακτέων μέσα στη χρήση	-
<b>Υπόλοιπο 31/12/2019</b>	<b>91.610</b>

Ανάλυση παλαιότητας υπολοίπων εμπορικών πελατών:

	<b>31/12/2019</b>
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	667.515
Είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα:	
< 3 μήνες	9.443
3 - 6 μήνες	-
6 μήνες - 1 έτος	-
Πάνω από 1 έτος	-
	<b>9.443</b>

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Είναι σε καθυστέρηση και είναι απομειωμένα  
 Μείον: Προβλέψεις απομείωσης

(91.610)

(91.610)**Σύνολο καθαρών απαιτήσεων πελατών****585.348****8. Δεδουλευμένα έσοδα**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Συμβόλαια σε εξέλιξη την ημερομηνία του Ισολογισμού:</b>		
Δουλευμένα έσοδα	1.748.332	655.699
<b>Σύνολο</b>	<b>1.748.332</b>	<b>655.699</b>

Τα δουλευμένα έσοδα σχετίζονται με υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί σε πελάτες κατά την διάρκεια του 2019 και τα οποία θα τιμολογηθούν σύμφωνα με τις οικείες συμβάσεις.

Οι εν λόγω υπηρεσίες αφορούν κυρίως υπηρεσίες μετάπτωσης χαρτοφυλακίων, τη διαχείριση των οποίων έχει αναλάβει η Εταιρεία, από τα συστήματα των Τραπεζών στο παραγωγικό σύστημα λειτουργίας της Εταιρείας. Το κόστος των εν λόγω υπηρεσιών επιβαρύνεται ο Επενδυτής που απέκτησε το χαρτοφυλάκιο από την Τράπεζα.

**9. Λοιπές Απαιτήσεις**

Στις 31.12.2019, οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Χρεωστικά υπόλοιπα προμηθευτών	-	19.968
Λοιποί συνεργάτες τρίτοι -Λογ/σμοί προς απόδοση	143.577	
Έξοδα επομένων χρήσεων	-	255.845
<b>Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων</b>	<b>143.577</b>	<b>275.813</b>

**10. Λοιπές φορολογικές απαιτήσεις**

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Φόρος προστιθέμενης αξίας συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση	561.822	655.232
<b>Σύνολο</b>	<b>561.822</b>	<b>655.232</b>

Το σύνολο των λοιπών φορολογικών απαιτήσεων αποτελούνται από απαίτηση ΦΠΑ από Ελληνικό Δημόσιο, που προκύπτει ως απόρροια του γεγονότος ότι η πελατειακή βάση της Εταιρείας αφορά εταιρείες της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

### 11. Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	54.977	-
Παρακρατημένος φόρος εισοδήματος	-	11
<b>Σύνολο</b>	<b>54.977</b>	<b>11</b>

### 12. Λοιπές Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις

	31/12/2019	31/12/2018
Απαιτήσεις κατά των μελών ΔΣ	39.400	-
<b>Λοιπές Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>	<b>39.400</b>	<b>-</b>

### 13. Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31/12/2019	31/12/2018
Διαθέσιμα στο ταμείο	88	146
Καταθέσεις όψεως	769.919	490.555
<b>Σύνολο</b>	<b>770.007</b>	<b>490.701</b>

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων είναι εκφρασμένα σε Ευρώ.

### 14. Μετοχικό κεφάλαιο & Αποθεματικά από υπέρ το άρτιο διαφορά

Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, το συνολικό εκδοθέν κοινό μετοχικό κεφάλαιο είναι € 194.000 και διαιρείται σε 1,940 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 100 η καθεμία.

	Αριθμός μετοχών	Ονομαστική ή αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018</b>	1.940	100	194.000	194.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>1.940</b>		<b>194.000</b>	<b>194.000</b>
<b>Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	1.940	100	194.000	194.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-
<b>Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>1.940</b>		<b>194.000</b>	<b>194.000</b>

Το μετοχικό κεφάλαιο έχει καταβληθεί εις ολόκληρο.

Η Qualco A.E. είναι ο μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας.

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

<b>Λοιπά Αποθεματικά</b>	<b>31/12/2019</b>
Λοιπά Αποθεματικά	87.690
	<b>87.690</b>

τα λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	87.690
<b>Σύνολο</b>	<b>87.690</b>

### 15. Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης

Τα ποσά που καταχωρούνται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:</b>		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	63.801	64.960
	<b>63.801</b>	<b>64.960</b>

Τα ποσά που καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης είναι τα παρακάτω:

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Τρέχον κόστος απασχόλησης	111.017	
Έξοδο τόκων	1.013	
Κόστος προϋπηρεσίας	3.644	64.960
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	3.540	
Κόστος Αποζημιώσεων που πληρώθηκαν εντός της χρήσης	-3.793	
<b>Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>	<b>115.421</b>	<b>64.960</b>

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:		
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	-9.130	
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από απόκτηση εμπειρίας	20.764	
Λοιπές μεταβολές που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	104.946	
<b>Συνολικά έσοδα /(έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα</b>	<b>116.580</b>	<b>-</b>

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	64.960	-
Παροχές πληρωθείσες	(3.793)	-
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	119.214	64.960
Συνολικά έσοδα /(έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	(116.579)	-

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

<b>Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου</b>	<b>63.802</b>	<b>64.960</b>
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	64.960	-
Τρέχον κόστος απασχόλησης	111.017	-
Έξοδο τόκων	1.013	-
Παροχές πληρωθείσες	(3.793)	-
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	3.540	-
Λοιπές μεταβολές που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Λοιπών	(104.946)	-
Συνολικών Εσόδων		
Κόστος προϋπηρεσίας	3.644	64.960
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	9.130	-
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από μεταβολές σε δημογραφικές παραδοχές		-
Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από απόκτηση εμπειρίας	(20.764)	-
<b>Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου</b>	<b>63.801</b>	<b>64.960</b>

Οι κύριες αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς για τα νούμερα της εταιρείας, είναι οι παρακάτω:

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση είναι οι ακόλουθες:	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου	0,78%	1,56%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2%	2%
Μέση υπολοιπόμενη διάρκεια εργασιακού βίου	25,92	28,5
Μέση οικονομική διάρκεια	20,22	19,5

Η ανάλυση ευαισθησίας των συνταξιοδοτικών παροχών από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι :

	Προεξοφλητικό επιτόκιο <b>+ 0,5%</b>	Προεξοφλητικό επιτόκιο <b>- 0,5%</b>
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	(6.033)	6.803
	Μελλοντικές αυξήσεις μισθών <b>+ 0,5%</b>	Μελλοντικές μειώσεις μισθών <b>- 0,5%</b>
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	6.682	(5.993)

### 16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Πιστωτές	4.763.437	2.129.064
Προκαταβολές σε προμηθευτές	-	17.948
Επιταγές πληρωτέες	27.815	15.376
<b>Σύνολο</b>	<b><u>4.791.252</u></b>	<b><u>2.162.388</u></b>

### 17. Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Αποδοχές προσωπικού	792	142.213
Λοιπές Υποχρεώσεις	14.421	19.868
<b>Σύνολο</b>	<b><u>15.213</u></b>	<b><u>162.081</u></b>

### 18. Λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ΦΠΑ	20.530	
Φόροι-τέλη αμοιβών προσωπικού	178.191	88.544
Φόροι-τέλη αμοιβών τρίτων	44.199	2.993
Λοιποί φόροι – τέλη	308	568
<b>Σύνολο</b>	<b><u>243.229</u></b>	<b><u>92.105</u></b>

### 19. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	710.694	262.753
Ασφαλιστικοί Φορείς	230.065	125.275
Έσοδα επομένων χρήσεων	-	5.837
<b>Σύνολο</b>	<b><u>940.759</u></b>	<b><u>393.865</u></b>

Το ποσό των €710.694 των δεδουλευμένων εξόδων αφορά σε € 358 χιλ. πρόβλεψη bonus εργαζομένων, € 239 χιλ. διοικητικές υπηρεσίες Qualco για το 2019 , ενώ το υπόλοιπο ποσό των €113 χιλ. αφορά υπηρεσίες ενημέρωσης οφειλετών που θα τιμολογηθούν το 2020, αλλά αφορούν το έτος 2019.

## 20. Αναβαλλόμενη φορολογία

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</b>		
Ενσώματα πάγια	617	642
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	479
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15.590	16.240
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων</b>	<b>16.208</b>	<b>17.361</b>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</b>		
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	(43.803)	
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων</b>	<b>(43.803)</b>	<b>-</b>

	Ενσώματα πάγια	Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	Φορολογικές ζημιές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2018</b>	-	-	-	3.045	3.045
(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	642	479	-	(3.045)	(1.923)
(Χρέωση)/ Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	16.240	-	16.240
Υπόλοιπο την 31/12/2018	642	479	16.240		17.362
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01/01/2019</b>	<b>642</b>	<b>479</b>	<b>16.240</b>		<b>17.362</b>
(Χρέωση)/ Πίστωση στα αποτελέσματα	(26)	(44.282)	<b>28.240</b>		(16.068)
<b>(Χρέωση)/ Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			<b>(28.890)</b>		<b>(28.890)</b>
(Χρέωση)/ Πίστωση στην καθαρή θέση					-
Υπόλοιπο την 31/12/2019	<b>617</b>	<b>(43.803)</b>	<b>15.590</b>		(27.596)



**QUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

## 21. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων - τελών ετήσιας δηλώσεως φόρου εισοδήματος	-	109.433
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>109.433</b>

## 22. Φόρος εισοδήματος

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Τρέχον έξοδο φόρου		(109.954)
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	(16.068)	14.317
Έξοδο φόρου προηγούμενων χρήσεων		
<b>Σύνολο</b>	<b>(16.068)</b>	<b>(95.637)</b>
Κέρδη προ Φόρων	(928.207)	313.699
Συντελεστής Φόρου	24%	29%
<b>Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου</b>	<b>(222.770)</b>	<b>(90.973)</b>
Επίδραση από μεταβολές φορολογικού συντελεστή	(216)	
Επίδραση από διαφορές φορολογικών συντελεστών θυγατρικών εξωτερικού		
Λοιπές δαπάνες που δεν αναγνωρίζονται για έκπτωση	48.698	
Ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαίτ.	158.219	
Φορολογική επίπτωση έκπτωσης δαπανών έρευνας & ανάπτυξης		
Φόρος που αναλογεί στα αφορολόγητα αποθεματικά		
Λοιπά		(4.664)
Διαφορές φόρου προηγούμενων χρήσεων		
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>(16.068)</b>	<b>(95.637)</b>

Για τη χρήση 2019 ο φορολογικός έλεγχος των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

**QQUANT MASTER SERVICER ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π**  
**Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση**  
**της 31 Δεκεμβρίου 2019**  
*(Ποσά σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

**23. Έξοδα ανά κατηγορία**

	01/01 - 31/12/2019			
	Κόστος Πωλήσεων	Διοικητικά Έξοδα	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Μισθοδοσία και λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	4.107.496	975.190	-	<b>5.082.686</b>
Φόροι	155.764	12.120	464	<b>168.347</b>
Λοιπά Έξοδα	1.373.838	521.106	248	<b>1.895.192</b>
Αποσβέσεις	310.659	228.198	-	<b>538.857</b>
Αμοιβές επαγγελματιών & έξοδα νομικών	1.169.849	396.840	-	<b>1.566.689</b>
Εξωτερική ανάθεση λειτουργιών	1.238.584	273.419	-	<b>1.512.003</b>
Έξοδα εγκαταστάσεων	-	92.141	-	<b>92.141</b>
Έξοδα προβολής - διαφήμισης	-	12.160	29.587	<b>41.748</b>
Έξοδα ταξιδίων	35.605	41.922	17.744	<b>95.270</b>
Προβλέψεις	-	-	-	-
Αναλώσεις αποθεμάτων	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>8.391.794</b>	<b>2.553.096</b>	<b>48.042</b>	<b>10.992.933</b>

Το ποσό που αναγνωρίσθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος λόγω συνταξιοδοτικών προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών ανέρχονται σε € 191 χιλ. για την περίοδο 01/01 – 31/12/2019. Τα ως άνω ποσά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Μισθοδοσία και λοιπές παροχές σε εργαζόμενους».

	01/01 - 31/12/2018			
	Κόστος Πωλήσεων	Διοικητικά Έξοδα	Έξοδα διάθεσης	Σύνολο
Μισθοδοσία και λοιπές παροχές σε εργαζόμενους	930.732	169.490	-	<b>1.100.222</b>
Φόροι	18.513	5.468	114	<b>24.095</b>
Λοιπά Έξοδα	1.362.799	6.640	4.997	<b>1.374.436</b>
Αποσβέσεις	59.822	614	-	<b>60.436</b>
Αμοιβές επαγγελματιών & έξοδα νομικών	115.582	56.812	-	<b>172.394</b>
Εξωτερική ανάθεση λειτουργιών	196.118	224.474	-	<b>420.592</b>
Έξοδα εγκαταστάσεων	100.457	1.012	-	<b>101.469</b>
Έξοδα προβολής - διαφήμισης	56	80	14.456	<b>14.592</b>
Έξοδα ταξιδίων	2.523	406	194	<b>3.123</b>
Προβλέψεις	-	-	-	-
Αναλώσεις αποθεμάτων	-	-	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>2.786.602</b>	<b>464.996</b>	<b>19.761</b>	<b>3.271.359</b>

## 24. Κύκλος εργασιών

	01/01 - 31/12/2019	01/01 - 31/12/2018
Παροχή υπηρεσιών	10.127.065	3.587.654
<b>Σύνολο</b>	<b>10.127.065</b>	<b>3.587.654</b>

## 25. Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

	01/01 - 31/12/2019	01/01 - 31/12/2018
<b>Διάφορα λειτουργικά έσοδα</b>		
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	2.545	
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	22	
<b>Σύνολο</b>	<b>2.567</b>	<b>-</b>
<b>Διάφορα λειτουργικά έξοδα</b>		
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	(6.088)	956
Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(5.656)	(10)
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	-	46
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	(1.164)	
<b>Σύνολο</b>	<b>(12.908)</b>	<b>992</b>

## 26. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

	01/01 - 31/12/2019	01/01 - 31/12/2018
<b>Χρηματοοικονομικά έσοδα</b>		
Έσοδα τόκων	86	71
	<b>86</b>	<b>71</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα</b>		
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών και λοιπά συναφή τραπεζικά έξοδα	(52.083)	1.196
Τόκοι και έξοδα Μισθώσεων	-	479
	<b>(52.083)</b>	<b>1.675</b>
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα</b>	<b>(51.997)</b>	<b>1.604</b>

## 27. Παροχές προσωπικού

	<b>01/01 - 31/12/2019</b>	<b>01/01 - 31/12/2018</b>
Μισθοί ,ημερομίσθια,& επιδόματα	4.153.747	844.025
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	810.738	191.237
Αποζημίωση απόλυσης	118.201	
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους		64.960
<b>Σύνολο</b>	<b>5.082.686</b>	<b>1.100.222</b>

## 28. Συνδεδεμένα μέρη

	<b>Εμπορικές Υποχρεώσεις</b>		<b>Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη</b>				
Μητρική	3.381.498	1.636.609	14.421	200.000
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	123.942	147.971	261.557	-
<b>Σύνολο</b>	<b>3.505.440</b>	<b>1.784.580</b>	<b>275.977</b>	<b>200.000</b>
	<b>Εμπορικές Απαιτήσεις</b>		<b>Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Απαιτήσεις εισπρακτέες από συνδεδεμένα μέρη</b>				
Μητρική	60.000	-	-	168.806
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	39.400	73.341
<b>Σύνολο</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>39.400</b>	<b>242.147</b>
	<b>Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών</b>		<b>Αγορές αγαθών και υπηρεσιών</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Μητρική	60.000	-	1.691.938	1.577.768
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	157.884	75.630
<b>Σύνολο</b>	<b>60.000</b>	<b>-</b>	<b>1.826.014</b>	<b>1.653.398</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>		
<b>Αμοιβές μελών ΔΣ και Διευθυντικών στελεχών</b>				
Μισθοί και άλλες παροχές σε εργαζόμενους	543.189	-		
<b>Σύνολο</b>	<b>543.189</b>	<b>-</b>		

## 29. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας την 31/12/2019 έχουν καταστεί αρνητικά, συνεπώς είχαν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 119 παρ.4 του Ν.4548/2018, περί της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρεία. Επίσης, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας κατά την 31/12/2019 είναι αρνητικό, ύψους €2.2 εκ. Προς θεραπεία των σχετικών κινδύνων, η Διοίκηση της εταιρείας πρόκειται να λάβει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίσει την κεφαλαιακή της επάρκεια και την συνέχιση της λειτουργίας της για περίοδο τουλάχιστον 12 μηνών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας βρίσκεται ήδη σε προχωρημένες συζητήσεις με τους μετόχους ώστε να υλοποιηθεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εντός της χρήσης 2020, η οποία θα καλύψει πλήρως τις χρηματοδοτικές ανάγκες της εταιρείας και την υλοποίηση του επενδυτικού της πλάνου

Οι συνέπειες της πανδημίας COVID 19 έχουν αντιμετωπισθεί σε απόλυτο βαθμό έως σήμερα, χρησιμοποιώντας εντατικά από τα μέσα Μαρτίου 2020, την μεθοδολογία εργασίας εξ αποστάσεως (work from home) για το σύνολο των εργαζομένων στην εταιρεία, με την χρήση των πλήρως εξελιγμένων τεχνολογικών συστημάτων στα οποία η εταιρεία επενδύει συνεχώς από την ίδρυση της. Η αποδοτικότητα των εργαζομένων δεν έχει μειωθεί, και μάλιστα σε ορισμένες λειτουργίες υπάρχει αύξηση της αποδοτικότητας. Η όποια επίδραση στην μελλοντική πορεία της εταιρείας θα προέλθει από την αλλαγή στις γενικότερες οικονομικές εξελίξεις σε παγκόσμιο επίπεδο λόγω του COVID 19. Οι μέχρι σήμερα εκτιμήσεις μας είναι ότι θα υπάρξει μια υστέρηση στα έσοδα του 2020 σε σχέση με τον προϋπολογισμό που η εταιρεία είχε εκπονήσει για την χρήση 2020, αλλά λόγω της αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων στην Ελλάδα λόγω του COVID 19 τα επόμενα χρόνια θα υπάρχουν περαιτέρω ευκαιρίες δραστηριοποίησης στον κλάδο που η εταιρεία δραστηριοποιείται.

Μετά από απόφαση της διοίκησης, η εταιρία θα μετακομίσει τα γραφεία της σε νέο κτίριο επί της οδού Κηφισίας 66 στο Μαρούσι, το οποίο θα αποτελεί και την νέα έδρα της. Στο ίδιο κτίριο θα στεγάζεται και η μητρική εταιρεία Qualco ΑΕ. Με τον τρόπο αυτό θα επιτευχθούν καλύτερος συντονισμός σε οργανωτικό επίπεδο, οικονομίες κλίμακας και καλύτερη διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού.

Μαρούσι Αττικής, 28 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος του ΔΣ



Άμαλλος Δημόκριτος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος



Βαρδαράμας Νικόλαος

Για το Λογιστήριο



Computax ΑΕ

ΑΦΜ 094306420, ΑΡ.Αδειας 85

ΓΕΩΡΓΑΝΟΠΟΥΛΟΥ ΓΕΩΡΓΙΑ