

Πειραιώς Factoring Α.Ε.

- **Οικονομικές Καταστάσεις 31/12/2013**
- **Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων**
- **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Πειραιώς Factoring A.E.

Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2013

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Πίνακας Περιεχομένων των Οικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση	Σελίδα
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	3
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	5
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων :	
1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία	7
2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών	7
2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	7
2.2 Ξένα νομίσματα	7
2.3 Έσοδα και έξοδα τόκων	7
2.4 Έσοδα και έξοδα προμηθειών	7
2.5 Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	7
2.6 Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	8
2.7 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8
2.8 Μισθωμένα Πάγια	8
2.9 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα	9
2.10 Προβλέψεις	9
2.11 Παροχές σε εργαζομένους	9
2.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	9
2.13 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού	9
2.14 Μετοχικό Κεφάλαιο	9
2.15 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	9
2.16 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	9
2.17 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	10
2.18 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις	10
2.19 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	10
3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	14
3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	14
3.1.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας	14
3.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14
3.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	15
3.2 Κίνδυνος Αγοράς	15
3.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος	15
3.4 Κίνδυνος Επικοινωνίας	16
3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας	17
3.6 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	17
3.7 Κεφαλαιακή Επάρκεια	18
4 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	18

Σημείωση	Σελίδα
5 Καθαρά Έντοκα Έσοδα	18
6 Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	19
7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	19
8 Δαπάνες Προσωπικού	19
9 Έξοδα Διοίκησης	19
10 Φόρος Εισοδήματος	19
11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	20
12 Χρηματοδοτήσεις Factoring	20
13 Άυλα στοιχεία ενεργητικού	20
14 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	21
15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21
16 Δανειακές Υποχρεώσεις	21
17 Λοιπές υποχρεώσεις	22
18 Αναβαλλόμενοι Φόροι	22
19 Υποχρεώσεις για παροχές κατά την συνταξιοδότηση	22
20 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	23
21 Μετοχικό Κεφάλαιο	23
22 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	23
23 Μέρισμα ανά μετοχή	24
24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	24
25 Αναμόρφωση Οικονομικών Πληροφοριών Συγκριτικής Χρήσης	24
26 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	25
27 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς	26
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας	27
Έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή - λογιστή	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	8.503	11.532
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	(4.888)	(6.511)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		3.615	5.020
Έσοδα προμηθειών	6	2.556	1.786
Έξοδα προμηθειών	6	(21)	(44)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		2.535	1.743
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	1.262	790
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		7.412	7.553
Δαπάνες προσωπικού	8	(1.601)	(1.487)
Έξοδα διοίκησης	9	(1.622)	(1.318)
Αποσβέσεις	13, 14	(94)	(121)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	12	(2.912)	(3.614)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(6.230)	(6.540)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		1.182	1.014
Φόρος Εισοδήματος	10	25	(218)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (Α)		1.207	796
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		15	(49)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (Β)		15	(49)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)		1.221	746

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11	62.497	19.760
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	12	219.680	176.397
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	13	154	151
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14	24	40
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	1.958	1.143
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	15	523	618
		<hr/>	<hr/>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		284.835	198.109
		<hr/>	<hr/>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανειακές υποχρεώσεις	16	249.139	164.085
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	19	138	147
Λοιπές προβλέψεις	10	130	130
Λοιπές υποχρεώσεις	17	2.282	1.937
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	20	198	36
		<hr/>	<hr/>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		251.887	166.334
		<hr/>	<hr/>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	21	21.126	21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	2.770	2.770
Λοιπά αποθεματικά	22	854	820
Κέρδη εις νέον	22	8.199	7.060
		<hr/>	<hr/>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		32.948	31.775
		<hr/>	<hr/>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		284.835	198.109
		<hr/>	<hr/>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2012	21	21.126	2.770	779	6.235	30.910
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19					143	143
Αναμορφωμένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012		21.126	2.770	779	6.378	31.052
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση					(73)	(73)
Κέρδη μετά φόρων	22	-	-	-	796	796
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	796	796
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	22	-	-	41	(41)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012		21.126	2.770	820	7.060	31.775
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2013	21	21.126	2.770	820	7.060	31.775
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση					(7)	(7)
Κέρδη μετά φόρων	22	-	-	-	1.207	1.207
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	1.207	1.207
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές				15		15
Μεταβολές αποθεματικών	22			(41)	-	(41)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	22	-	-	60	(60)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013		21.126	2.770	855	8.199	32.949

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		1.182	1.014
Προσαρμογή κερδών προ φόρων :			
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων	12	2.912	3.614
Προστίθενται: αποσβέσεις	13, 14	94	121
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	19	11	(19)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		4.199	4.730
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	12	(46.195)	20.706
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	15	95	131
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	16	85.054	(35.048)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	17	345	(1.167)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		43.498	(10.650)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(680)	(534)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		42.818	(11.184)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορά) / πώληση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	13-14		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	14	(3)	(20)
Αγορά άυλων παγίων στοιχείων	13	(78)	(120)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		(81)	(140)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα Μερίσματα		-	-
Καθαρή εισροή/(εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	11	42.737	(11.324)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11	19.760	31.085
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης		62.497	19.760

1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1998 από την Τράπεζα Πειραιώς, δραστηριοποιείται στην Ελλάδα στο χώρο του factoring, εδρεύει στην Λ. Συγγρού 163, 171 21 Ν. Σμύρνη, είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 3021501000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 41224/01/Β/98/357(2014). Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.piraeus-factoring.gr

Ακολουθεί τους νόμους και τις επιταγές των εταιρειών ειδικού σκοπού προεξόφλησης απαιτήσεων (ν. 1905/90).

Η Εταιρεία παραλαμβάνει τιμολόγια απαιτήσεων των συνεργαζόμενων μαζί της εμπόρων και τους χορηγεί ένα ποσοστό της απαίτησης αυτής παρακρατώντας την προμήθειά της. Στην ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας ο όρος <χορήγηση> δηλώνει ακριβώς τα ποσά που δίνει στους εμπόρους έναντι των απαιτήσεών τους και που αναλαμβάνει να εισπράξει από τους τελικούς πελάτες.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30/4/2014 με το πρακτικό Νο. 292.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών

Οι λογιστικές αρχές της Εταιρείας που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας καταρτίζονται σε χιλιάδες Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι περιοχές που εμπριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, άσκηση κρίσης και είναι περίπλοκες, ή όπου οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται στην Σημείωση 4.

2.2 Ξένα νομίσματα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται περιοδικά (μηνιαία) με τις αντίστοιχες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Το κέρδος/ζημιά που προκύπτει καταχωρείται στα αποτελέσματα περιόδου/χρήσης.

2.3 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και έξοδα τόκων προέρχονται από τα τοκοφόρα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανόμενων και τυχόν εσόδων / εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί / πληρωθεί. Τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας.

2.4 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση κατά το χρόνο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες προς τους πελάτες ή την εταιρεία.

Τα έσοδα ή έξοδα συναλλαγών, που σχετίζονται με τη δημιουργία χρηματοοικονομικών μέσων, που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι οι χορηγήσεις, «αναβάλλονται» και αποσβένονται στη διάρκεια ζωής των μέσων αυτών, με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.5 Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία (η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής) και στην συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των απαιτήσεων, σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία αυτής είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της.

Η εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούν τα ακόλουθα:

I. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.

II. Αθέτηση των όρων χορηγητικής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).

III. Η Εταιρεία, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, συμφωνεί με αυτόν κάποια ρύθμιση, την οποία δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.

IV. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

V. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μιας ομάδας χορηγήσεων, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:

- Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή
- Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή, ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Η εκτίμηση της ύπαρξης απομείωσης διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η εταιρεία θεωρεί σημαντικές και σε επίπεδο πιστούχου ή ομάδας πιστούχων για αυτές που θεωρεί λιγότερο σημαντικές. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και για τις οποίες δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και για τις οποίες έχει αναγνωρισθεί απομείωση αξίας δεν περιλαμβάνονται σε ομάδες απαιτήσεων και συνεπώς δεν αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Για τον σκοπό εκτίμησης της απομείωσης αξίας σε συλλογική βάση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ομαδοποιούνται σύμφωνα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. σύμφωνα με κριτήρια αξιολόγησης της εταιρείας τα οποία λαμβάνουν υπόψη την φύση του χρηματοοικονομικού στοιχείου, τον κλάδο όπου ανήκει, την γεωγραφική περιοχή, το είδος εξασφάλισης, και άλλους σχετικούς παράγοντες). Αυτά τα χαρακτηριστικά σχετίζονται με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων στοιχείων ενεργητικού, υποδηλώνοντας την δυνατότητα του οφειλέτη να αποπληρώσει όλες τις ληξιπρόθεσμες οφειλές σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των υπό αξιολόγηση χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές σε μία ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που εξετάζονται συλλογικά για απομείωση αξίας, εκτιμώνται στην βάση των συμβατικών ταμειακών ροών των στοιχείων ενεργητικού της εταιρείας και σύμφωνα με ιστορικότητα απωλειών για περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου παρόμοια με αυτά για την εταιρεία. Τα ιστορικά δεδομένα ζημιών προσαρμόζονται σύμφωνα με τις τρέχουσες παρατηρήσεις, έτσι ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά δεδομένα ζημιών και παράλληλα, για να αφαιρέσουν τις επιδράσεις συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν υφίστανται σήμερα.

Οι εκτιμήσεις για τις μεταβολές στις μελλοντικές ταμειακές ροές ομάδων περιουσιακών στοιχείων πρέπει να αντανακλούν και να είναι ευθέως ανάλογες με τις μεταβολές στα παρατηρούμενα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, μεταβολές στους δείκτες ανεργίας, στο επίπεδο των τιμών, στην κανονικότητα ή μη των αποπληρωμών ή οποιουδήποτε άλλους παράγοντες είναι ενδεικτικοί μεταβολών στην πιθανότητα απωλειών για την εταιρεία, καθώς και το ύψος αυτών των μεταβολών). Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών επανεξετάζονται τακτικά από την εταιρεία έτσι ώστε να μειώνονται τυχόν διαφορές σε εκτιμήσεις ζημιών και πραγματικά δεδομένα απωλειών.

Όταν μία απαίτηση είναι ανείσπρακτη, διαγράφεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση αξίας αυτών. Τέτοιες απαιτήσεις διαγράφονται μετά το πέρας όλων των απαραίτητων διαδικασιών και εφόσον το ποσό της ζημιάς έχει προσδιοριστεί. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών που προηγούμενως είχαν διαγραφεί, μειώνουν το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση αξίας δανείων στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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

Οι χορηγήσεις αποαναγνωρίζονται όταν παύει να είναι εφικτή η λήψη των ταμειακών ροών ή όταν η εταιρεία έχει μεταφέρει κατά το μεγαλύτερο μέρος όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε τρίτους.

2.6 Άυλο Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Ενα άυλο περιουσιακό στοιχείο ενεργητικού αναγνωρίζεται όταν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το κόστος λογισμικού αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο εντός 3-4 ετών.

2.7 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

- Hardware υπολογιστών: 3-4 χρόνια
- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας της μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια
- Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια

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

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

2.8 Μισθωμένα Πάγια

Η εταιρεία ως μισθωτής :

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.9 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησης τους όπως: μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε τράπεζες.

2.10 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα, εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επαναεξετάζονται πριν την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλούν τις βέλτιστες εκτιμήσεις.

2.11 Παροχές σε εργαζομένους

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Οι εισφορές της Εταιρείας για προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζονται ως παροχές προς το προσωπικό κατά την περίοδο που αφορούν.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην κατάσταση οικονομικής θέσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη / ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας κατά τη χρονική περίοδο που αυτά πραγματοποιούνται. Η ανακύκλωση των εν λόγω κερδών / ζημιών στα αποτελέσματα δεν είναι δυνατή.

2.12 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος αφορά περιπτώσεις προσωρινών διαφορών, οι οποίες προκύπτουν από τη φορολογική βάση των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων και από τη λογιστική αξία τους. Οι αναβαλλόμενοι φόροι καθορίζονται με τη χρήση των ισχύοντων φορολογικών συντελεστών ή των φορολογικών συντελεστών που τίθενται σε ισχύ κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και αναμένεται να εφαρμοστούν κατά την ημερομηνία κατά την οποία η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα χρησιμοποιηθεί και η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει επαρκές φορολογικό εισόδημα για να καλύψει τις προσωρινές διαφορές. Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και μειώνεται κατά την έκταση που δεν αναμένεται να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από τις προβλέψεις δανείων, και την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον.

Η Εταιρεία συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις μόνο όταν πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις από το ΔΛΠ 12.

2.13 Υποχρεώσεις λόγω δανεισμού

Οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένες με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις λόγω δανεισμού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

2.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Τά έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου εμφανίζονται καθαρά απο φόρους αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.15 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως καθώς επίσης όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η Εταιρεία δεν είχε τέτοια στοιχεία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στο έτος που προκύπτουν.

2.16 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Τη μητρική Τράπεζα Πειραιώς, β) Εταιρείες που ελέγχει η μητρική Τράπεζα και με τις οποίες η Εταιρεία μας τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

2.17 Επιμέτρηση εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Εύλογη αξία είναι η τιμή, στην οποία θα πωληθεί ένα στοιχείο ενεργητικού (χρηματοοικονομικό ή μη) ή η τιμή, που θα καταβληθεί σε περίπτωση μεταφοράς μιας υποχρέωσης (χρηματοοικονομική ή μη) κατά τη συναλλαγή μεταξύ αντισυμβαλλομένων μερών, κατά την ημερομηνία της επιμέτρησης, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς και ανεξάρτητα εάν η τιμή είναι άμεσα παρατηρήσιμη ή έχει προσδιοριστεί με μέθοδο αποτίμησης.

Οι μέθοδοι αποτίμησης, που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων μεταβλητών και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων. Οι παρατηρήσιμες μεταβλητές αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς, που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες μεταβλητές αντανακλούν τις εκτιμήσεις της εταιρείας για την αγορά.

Οι μεταβλητές των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, κατηγοριοποιούνται σε 3 επίπεδα ιεραρχίας, ως ακολούθως:

- **1ο Επίπεδο:** Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων.

- **2ο Επίπεδο:** Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών, που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες.

- **3ο Επίπεδο:** Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών, που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

2.18 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στις περιπτώσεις που κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώθηκαν για να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Διαφορές χρήσης που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Σχετική είναι η σημείωση 25.

2.19 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 είχε αναδρομική ισχύ και η επίδραση από την υιοθέτηση του γνωστοποιείται στη σημείωση 25.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείρων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος ("ore body"). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περίοδο.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39»

Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης των νέων προτύπων στις οικονομικές της καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτορεύσεως / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιοιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιοιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωρισθεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωρισθεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από την κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάσει του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ό,τι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάσει ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά τη συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στη μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στη λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιασδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως μία οντότητα που υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ δύναται να ακολουθήσει είτε την προγενέστερη είτε τη νέα εκδοχή ενός αναθεωρημένου προτύπου όταν επιτρέπεται η πρόωρη υιοθέτησή του.

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χρηματοδοτήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρους ενός οφειλέτη να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Διοίκηση της Εταιρείας αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με την κύρια δραστηριότητά της. Ειδικότερα, η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα, με τον καθορισμό στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων και αντίστοιχων ορίων, σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενου, γεωγραφικής περιοχής ή τομέα δραστηριότητας.

Βασικό ρόλο στον προσδιορισμό των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο έχει η εκτίμηση της πιστοληπτικής του ικανότητας. Η εκτίμηση αυτή βασίζεται τόσο σε ποσοτικά όσο και σε ποιοτικά χαρακτηριστικά του ίδιου του αντισυμβαλλόμενου.

Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων διαφοροποιούνται ανάλογα με το αν αφορούν επιχειρήσεις ή ιδιώτες. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση επιχειρήσεων (επιχειρηματικό factoring) εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες της εταιρείας. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της εταιρείας έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Σημασία στον καθορισμό των ορίων παίζει και το είδος του factoring που θα επιλέξει ο προμηθευτής.

Οι υπηρεσίες Factoring διακρίνονται από πλευράς ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου σε :

Factoring με δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιστρέφει τα απλήρωτα τιμολόγια στον προμηθευτή έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού. Το ρίσκο της πληρωμής του τιμολογίου το έχει ο προμηθευτής και η τιμολόγηση της εταιρείας είναι μικρότερη.

Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής: Η Εταιρεία δεν έχει το δικαίωμα της επιστροφής των απλήρωτων τιμολογίων στον προμηθευτή και κατά συνέπεια έχει αναλάβει όλο το ρίσκο της είσπραξης της εκχώρησης. Η Εταιρεία για τις υπηρεσίες Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής, ασφαρίζει συγχρόνως τον πιστωτικό κίνδυνο σε ασφαλιστική εταιρεία, σε όσες περιπτώσεις κρίνει ότι υπάρχουν πιθανότητες μελλοντικής οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση.

3.1.1 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων & άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρείας την 31/12/2013 και 31/12/2012, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Ισολογισμού	Μέγιστη έκθεση	
	2013	2012
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε επιχειρήσεις	222.214	172.826
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε ιδιώτες	7.641	10.834
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	523	618

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από στοιχεία εκτός Ισολογισμού.

3.1.2 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών συνοψίζονται ως ακολούθως:

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	31.12.2013	31.12.2012
A. Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	224.600	177.681
B. Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	953	1.884
Γ. Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	4.302	4.095
Προ προβλέψεων	229.855	183.659
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις αξίας	(10.175)	(7.262)
Μετά προβλέψεων	219.680	176.397

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)	31.12.2013	31.12.2012
Διαβαθμίσεις		
Ικανοποιητικής σταθερότητας	225.553	179.564
Ειδικής αναφοράς	-	-
Επισφαλή	4.302	4.095
Σύνολο	229.855	183.659

A. Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	31.12.2013			31.12.2012		
	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων
Ικανοποιητικής σταθερότητας	5.198	219.402	224.600	8.359	169.322	177.681
Σύνολο	5.198	219.402	224.600	8.359	169.322	177.681

B. Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	31.12.2013			31.12.2012		
	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων
Σε καθυστέρηση 1 - 90 ημέρες	-	265	265	-	197	197
Σε καθυστέρηση 91 - 180 ημέρες	85	-	85	175	-	175
Σε καθυστέρηση 181 - 360 ημέρες	93	510	603	66	1.446	1.512
Σε καθυστέρηση > 360 ημέρες	-	-	-	-	-	-
Σύνολο	178	775	953	241	1.643	1.884

Γ. Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	31.12.2013			31.12.2012		
	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Δάνεια προς επιχειρήσεις	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων
Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση	2.265	2.037	4.302	2.234	1.861	4.095
Σύνολο	2.265	2.037	4.302	2.234	1.861	4.095

3.1.3 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένη ανά τομέα δραστηριότητας την 31 Δεκεμβρίου 2013. Η εταιρεία έχει κατανείμει τις εκθέσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2013	31.12.2012
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	35.024	25.193
Εμπορικές εταιρείες	140.300	74.076
Λοιπές εταιρείες	46.890	73.556
Ιδιώτες	7.641	10.834
Σύνολο	229.855	183.659

3.2 Κίνδυνος Αγοράς

Η Εταιρεία ακολουθεί την πολιτική διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται ενιαία σε όλες τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Η πολιτική περιγράφει τους βασικούς ορισμούς που αφορούν την διαχείριση του κινδύνου αγοράς και καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών. Για κάθε μονάδα του Ομίλου Τραπεζής Πειραιώς έχουν καθοριστεί αντίστοιχα όρια ανάληψης κινδύνου αγοράς που παρακολουθούνται σε συστηματική βάση. Τα όρια δεν καθορίζονται μόνο για στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading book), αλλά και για τα υπόλοιπα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης (banking book) των μονάδων και αναφέρονται σε αποτιμήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), Κερδών σε Κίνδυνο (Earnings-at-Risk) και σε δείκτες Ευαισθησίας.

Για την κάλυψη έναντι του επιτοκιακού κινδύνου, η Εταιρεία καλύπτει τις απαιτήσεις των πελατών της με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις.

Με βάση τα υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2013 σε μια μεταβολή του επιτοκίου, αύξηση ή μείωση κατά 50 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν €1.245 χιλ.και -€1.245 χιλ., αντίστοιχα. Επιπλέον, σε μια μεταβολή του επιτοκίου κατά 100 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 2.490 χιλ.και -€2.490 χιλ., αντίστοιχα.

3.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Η Εταιρεία εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση της Εταιρείας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση της Εταιρείας την 31/12/2013. Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	EUR	USD	GBP	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	62.497	-	-	62.497
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	219.680	-	-	219.680
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	154	-	-	154
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	24	-	-	24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.958	-	-	1.958
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	523	-	-	523
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	284.835	-	-	284.835
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων				
Δανειακές υποχρεώσεις	249.139	-	-	249.139
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	138	-	-	138
Λοιπές προβλέψεις	130	-	-	130
Λοιπές υποχρεώσεις	2.282	-	-	2.282
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	198	-	-	198
Σύνολο υποχρεώσεων	251.887	-	-	251.887
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	32.949	-	-	32.949
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012				
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	198.109	-	-	198.109
Σύνολο υποχρεώσεων	166.334	-	-	166.334
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	31.775	-	-	31.775

3.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, καθώς και την αξία των στοιχείων εκτός ισολογισμού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος αποτελεί την απλούστερη τεχνική μέτρησης του βαθμού έκθεσης της εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο. Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Εταιρείας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιοδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτική συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή ημερομηνία επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στη χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα	62.497	-	-	-	-	-	62.497
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	-	213.550	6.130	-	-	-	219.680
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	50	-	-	1.958	-	650	2.658
Σύνολο Ενεργητικού	62.548	213.550	6.130	1.958	-	650	284.835
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	100.029	143.052	6.059	-	-	-	249.140
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	198	-	-	2.550	2.748
Σύνολο υποχρεώσεων	100.029	143.052	6.257	-	-	2.550	251.888
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	(37.481)	70.498	(127)	1.958	-	(1.900)	32.947

Ακολουθούν οι πίνακες με τα συγκριτικά στοιχεία για την προηγούμενη περίοδο:

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα	19.760	-	-	-	-	-	19.760
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	-	167.294	9.103	-	-	-	176.397
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	618	-	-	1.143	-	191	1.952
Σύνολο Ενεργητικού	20.379	167.294	9.103	1.143	-	191	198.109

Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	85	158.000	6.000	-	-	-	164.085
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	36	-	-	2.214	2.249
Σύνολο υποχρεώσεων	85	158.000	6.036	-	-	2.214	166.334
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	20.294	9.295	3.067	1.143	-	(2.022)	31.775

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη "Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο", ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη σε όλες τις διάρκειες μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας συμβάλλει ουσιαστικά στην ικανότητα εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, χωρίς τον κίνδυνο να προκύψουν σημαντικές οικονομικές απώλειες.

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Τα ποσά που εμφανίζονται είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	139	101.779	145.560	6.348	-	253.825
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	683	1.598	-	-	2.281
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	139	102.462	147.158	6.348	-	256.106
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	85	1.259	3.979	166.206	-	171.528
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	682	1.255	-	-	1.937
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	85	1.941	5.234	166.206	0	173.465

3.6 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	219.680	176.397	219.680	176.397
	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις	243.139	158.085	243.139	158.085

Η εύλογη αξία κατά την 31/12/2013 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των δανειακών υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δε διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς, τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η κατάταξη της εύλογης αξίας στα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται στο αποσβέσιμο κόστος με βάση τα επίπεδα ιεράρχησης του Δ.Π.Χ.Α. 13.

Ανάλυση εύλογων αξιών σε επίπεδα	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)			219.680	219.680
- Δάνεια προς ιδιώτες			6.130	6.130
- Δάνεια προς επιχειρήσεις			213.550	213.550
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις	-	-	243.139	243.139

Επιπλέον, κατά την 31.12.2013 υφίστανται μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ύψους 6.000 χιλ. ευρώ οι οποίες αφορούν δυο δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, ποσού 4.000 χιλ. ευρώ λήξης 31-1-2016 με ενδεικτικό επιτόκιο 3,342% και 2.000 χιλ. ευρώ λήξης 22-12-2017 ενδεικτικό επιτ. 3,388%.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Δεν υφίστανται στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις οι οποίες να τηρούνται σε εύλογες αξίες στην κατάσταση οικονομικής θέσης της εταιρείας.

3.7 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας εποπτεύεται απο την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας απο 1η Ιανουαρίου 2010 εφαρμόζεται , βάσει της ΠΔΤΕ 2622/21-12-2009 και για τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του Νόμου 3601/2007.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Εταιρείας με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Εταιρεία. Τα εποπτικά ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο , αποθεματικά) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης) . Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο και τον λειτουργικό κίνδυνο. Η Εταιρεία στον υπολογισμό του πιστωτικού και του λειτουργικού κινδύνου ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας διαμορφώθηκε σε πολύ υψηλότερο επίπεδο απο το ελάχιστο που απαιτεί η Πραξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος και ανήλθε στο 19,53% στις 31-12-2013 έναντι 23,26% στις 31-12-2012.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ 31.12.2013 ΚΑΙ 31.12.2012

	31.12.2013	31.12.2012
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	21.126	21.126
2. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟΝ	2.770	2.770
3. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	854	820
ΔΑΝΕΙΟ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	6.000	6.000
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟ	8.199	7.013
ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	38.948	37.728
ΜΕΙΟΝ: ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	(154)	(151)
ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	38.795	37.577
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	198.601	161.442
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	19,53%	23,26%

4 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η Εταιρεία στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για την μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα.

1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων.

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι ενδείξεις αυτές περιγράφονται στη λογιστική αρχή 2.5. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις από τις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημίες από την αδυναμία είσπραξης των χορηγήσεων να μην είναι σημαντική.

2. Φόρος εισοδήματος

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά της διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις της περιόδου όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

5 Καθαρά Έντοκα Έσοδα

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Τόκοι Δανείων	8.503	11.532
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	8.503	11.532
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι και Έξοδα δανεισμού	(4.888)	(6.511)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(4.888)	(6.511)
Καθαρά έντοκα έσοδα	3.615	5.020

Τα έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν τους τόκους από τις χορηγήσεις - προεξοφλήσεις απαιτήσεων. Τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τους τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

6 Καθαρά Έσοδα Προμηθειών

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα Προμηθειών	2.556	1.786
Από δραστηριότητα factoring	2.556	1.786
Σύνολο εσόδων προμηθειών	2.556	1.786
Έξοδα Προμηθειών	(21)	(44)
Από δραστηριότητα factoring	(21)	(44)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(21)	(44)
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	2.535	1.743

7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Έσοδα χρεογράφων	1.216	737
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	45	51
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	0	3
Σύνολο	1.262	790

8 Δαπάνες Προσωπικού

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Μισθοί και ημερομίσθια	(1.183)	(1.171)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(304)	(289)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(30)	(46)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 19)	(84)	19
Σύνολο	(1.601)	(1.487)

Ο αριθμός του προσωπικού της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχεται σε 43 άτομα, έναντι 45 ατόμων την προηγούμενη χρήση.

9 Έξοδα Διοίκησης

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Ενοίκια	(197)	(198)
Φόροι - τέλη	(15)	(16)
Διαφήμιση	(11)	(9)
Ασφάλιστρα	(199)	(103)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(897)	(729)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(302)	(264)
Σύνολο	(1.622)	(1.318)

Στα λοιπά έξοδα διοίκησης περιλαμβάνονται οι γενικές δαπάνες της εταιρείας που αφορούν έξοδα μεταφοράς, ταξιδιών, αναλωσίμων, καθαριότητας και δημοσιεύσεων.

10 Φόρος Εισοδήματος

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Τρέχων φόρος	(802)	(644)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 18)	827	427
Σύνολο	25	(218)

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της εταιρείας είναι το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστής, ήτοι 26%, ο οποίος την προηγούμενη χρήση 2012 ήταν 20% και αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Κέρδη προ φόρων	1.182	1.014
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(307)	(203)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(18)	(15)
Επίδραση από χρήση διαφορετικών φορολογικών συντελεστών	350	-
Φόρος	25	(218)

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2007. Για τις χρήσεις 2008 & 2009 υπήχθει στην περαιώση και κατέβαλλε στις προηγούμενες χρήσεις 195 χιλ. ευρώ.

Η χρήση 2010 παραμένει ανέλεγκτη και έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ ,συνολικού ποσού ευρώ 130 χιλ., για πιθανούς φόρους οι οποίοι θα προκύψουν απο τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για τις χρήσεις 2011 & 2012 ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E έχει ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί αντίστοιχα με ημερομηνίες 5-7-2012 & 30-7-2013 Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης της εταιρείας χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2013 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ταμείο	1	1
Καταθέσεις όψεως	186	354
Προθεσμικές καταθέσεις με λήξεις έως 7-1-2014	62.310	19.405
	62.497	19.760

Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών

12 Χρηματοδοτήσεις Factoring

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε επιχειρήσεις		
Με αναγωγή	87.614	139.842
Χωρίς αναγωγή	134.600	32.984
	222.214	172.826
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε ιδιώτες		
Με αναγωγή	512	929
Χωρίς αναγωγή	7.129	9.904
	7.641	10.834
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	229.855	183.659
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια και προκαταβολές	(10.175)	(7.262)
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	219.680	176.397

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) για ζημιές από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Δάνεια Ιδιωτών	Επιχειρηματικά δάνεια	Δάνεια Ιδιωτών	Επιχειρηματικά δάνεια
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα)	1.732	5.530	1.700	1.949
Έξοδο χρήσης	-221	3.134	32	3581
Διαγραφές δανείων	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα)	1.511	8.664	1.732	5.530

13 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2012

Αξία Κτήσης

	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	1.997
Προσθήκες	120
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	2.117
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	(1.880)
Έξοδο χρήσης	(86)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	(1.966)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	151

2013

Αξία Κτήσης

	Λογισμικό
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	2.117
Προσθήκες	78
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	2.195
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	(1.966)
Έξοδο χρήσης	(75)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2013	(2.041)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	154

14 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

2012

Αξία κτήσης

	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	882	8	890
Αγορές	20	-	20
Διαγραφές	-	(4)	(4)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	902	4	906
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	(831)	(4)	(835)
Έξοδο χρήσης	(34)	(1)	(35)
Διαγραφές	-	4	4
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2012	(865)	(1)	(866)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	37	3	40

2013

Αξία κτήσης

	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	902	4	906
Αγορές	3	-	3
Διαγραφές	(14)	-	(14)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	891	4	895
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	(865)	(1)	(866)
Έξοδο χρήσης	(19)	-	(19)
Διαγραφές	14	-	14
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2013	(870)	(1)	(871)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	21	3	24

15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	93	27
Δοσμένες εγγυήσεις	5	6
Απαιτήσεις από προμηθευτές	418	577
Λοιποί χρεώστες	7	8
	523	618

16 Δανειακές Υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ομολογιακά Δάνεια	143.000	158.000
Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης	6.000	6.000
Ανοιχτός Αλληλόχρεος λογαριασμός	100.000	-
Δεδουλευμένοι Τόκοι	139	85
	249.139	164.085

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενου επιτοκίου.

Ποσό 6.000.000 ευρώ είναι δυο δάνεια μειωμένης εξασφάλισης (4.000.000 ευρώ λήξης 31-1-2016 με ενδεικτικό επιτόκιο 3,342% και 2.000.000 ευρώ λήξης 22-12-2017 ενδεικτικό επιτ. 3,388%). Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το euribor εξαμήνου πλέον περιθωρίου 3%. Οι πληρωμές των τόκων γίνονται σε εξαμηνιαία βάση.

Ποσό 143.000.000 ευρώ είναι ομολογιακά δάνεια που αποτελούνται από 286 ομολογίες των 500.000 ευρώ έκαστη και λήξης έως 30/9/2014. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το ευρίβορ τριμήνου πλέον περιθωρίου 3%. Ενδεικτικά το τελικό επιτόκιο σήμερα διαμορφώνεται στα 3,298%. Οι πληρωμές των τοκομεριδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό 100.000.000 ευρώ είναι πίστωση μέσω ανοιχτού αλληλόχρεου λογαριασμού. Το επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το προνομικό επιτόκιο της Τράπεζας Πειραιώς, ενδεικτικό επιτόκιο 4,5%.

17 Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	63	62
Προεισπραγμένα έσοδα - έξοδα πληρωτέα	122	68
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	651	486
Υποχρεώσεις προς πελάτες	796	673
Λοιπές υποχρεώσεις	30	27
Λοιποί φόροι τέλη	620	620
	2.282	1.937

18 Αναβαλλόμενοι Φόροι

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τα αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(21)	(10)
Απομείωση αξίας δανείων	1.949	1.140
Λοιπές προσωρινές διαφορές	30	13
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	1.958	1.143

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Αναβαλλόμενος Φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	2	(27)
Απομείωση αξίας δανείων	809	451
Λοιπές προσωρινές διαφορές	17	3
	828	427

19 Υποχρεώσεις για παροχές κατά την συνταξιοδότηση

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση συνολικού εισοδήματος με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωρισθεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι υπάλληλοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν ληκτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Οι συγκριτικές απεικονίσεις του 2012 είναι σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο Δ.Λ.Π. 19 που είναι σε εφαρμογή από την 1.1.2013.

	31.12.2013	31.12.2012
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης είναι τα παρακάτω:		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	138	147
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	138	147

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είναι τα παρακάτω:

Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	17	14
Χρηματοοικονομικό κόστος	5	5
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	63	(38)
Σύνολο	84	(19)
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(73)	-
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 8)	11	(19)

Μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:

	31.12.2013	31.12.2012
Υπόλοιπο έναρξης	147	104
Πληρωθείσες εισφορές	(73)	-
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	84	(19)
Αναλογιστικά (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	(20)	62
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	138	147

Συμφωνία Παρούσας αξίας υποχρεώσεων

Υπόλοιπο έναρξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	147	104
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	17	14
Χρηματοοικονομικό κόστος	5	5
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(73)	0
Επιπλέον έξοδα/(Εσοδα) ή πληρωμές	63	(38)
Κόστος υπηρεσίας παρελθούσας χρήσης, που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα περίοδο	0	0
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	(20)	62
Υπόλοιπο λήξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	138	147

Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,50%	3,20%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,75%	2,00%
Μέσος όρος μελλοντικής απασχόλησης	22,74	23,42

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων

		Ποσοστιαία αλλαγή στην υποχρέωση	
	Μεταβολή	Αύξηση	Μείωση
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-10,30%	11,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,50%	11,80%	-10,60%

20 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	156	36
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	41	-
	197	36

21 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2012	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	21.126	2.770	23.896

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	21.126	2.770	23.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	21.126	2.770	23.896

	Αριθμός μετοχών	
	Εκδοθείσες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2012	5.868.233	5.868.233
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	5.868.233	5.868.233

	Αριθμός μετοχών	
	Εκδοθείσες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2013	5.868.233	5.868.233
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	5.868.233	5.868.233

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

22 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τακτικό Αποθεματικό	564	504
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	43	316
Φορολογημένα και λοιπά αποθεματικά	247	-
Κέρδη/(ζημία) εις νέον	8.199	7.060
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	9.053	7.880

Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Λοιπά Αποθεματικά

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο έναρξης	820	779
Αφορολόγητα αποθεματικά που φορολογήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 72 ν 4172/2013	(273)	-
Φορολογημένο αποθεματικό άρθρο 72 ν 4172/2013	232	-
Εκτακτο αποθεματικό από προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού (ΔΛΠ 19)	15	-
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	60	41
Υπόλοιπο λήξης	854	820

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέον		
Υπόλοιπο έναρξης	7.060	6.235
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	-	143
Αναμορφωμένο υπόλοιπο έναρξης	7.060	6.378
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος	(7)	(73)
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	1.207	795
Διανομή μερίσματος	-	-
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό	(60)	(41)
Υπόλοιπο λήξης	8.199	7.060

Με απόφαση Εκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 31-12-2013 και σύμφωνα με το άρθρο 72 παρ. 12 Ν. 4172/2013, η εταιρεία προχώρησε στην φορολόγηση, με συντελεστή 15%, αφορολογήτων αποθεματικών ευρώ 273.χιλ. Ο φόρος ευρώ 41 χιλ. εμφανίζεται στις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 από 1-1-2013 τα αναλογιστικά κέρδη /ζημίες που προκύπτουν στην χρήση οδηγούνται απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Από την αναλογιστική μελέτη για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού προέκυψε ποσό 20 χιλ., το οποίο μετά την μείωση του με τον αναβαλλόμενο φόρο 5 χιλ εμφανίσθηκε στα αποθεματικά.

23 Μέρισμα ανά μετοχή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα προτείνει προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την μη διανομή μερίσματος για την χρήση 2013.

24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συναλλαγές με μέλη διοίκησης

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αμοιβές μελών Διοίκησης		
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	87	89
	87	89

β) Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Εταιρείες

Ο όμιλος ελέγχεται από την μητρική Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε (εγκατεστημένη στην Ελλάδα), η οποία κατέχει το 100% των μετοχών της εταιρείας. Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, η εταιρία συναλλάσσεται με άλλες εταιρίες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

	31.12.2013		01.01.2013- 31.12.2013	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	62.391	249.231	1.460	4.308
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	1.090
ΣΥΝΟΛΑ	62.391	249.231	1.460	5.398

	31.12.2012		01.01.2012- 31.12.2012	
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	19.538	6.164	981	788
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	158.014	-	6.260
ΣΥΝΟΛΑ	19.538	164.178	981	7.048

25 Αναμόρφωση Οικονομικών Πληροφοριών Συγκριτικής Χρήσης

Λόγω της αναπροσαρμογής του ΔΛΠ 19 που επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία, η Εταιρεία αναπροσάρμοσε κονδύλια της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης κατά την 31/12/2012. Παρακάτω παρατίθενται αναλυτικά οι αναμορφώσεις που διενεργήθηκαν και τα αναμορφωμένα ποσά της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Δημοσιευμένα Ποσά	1/1-31/12/2012 Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	Αναμορφωμένα Ποσά
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7.553		7.553
Δαπάνες προσωπικού	(1.458)	(29)	(1.487)
Έξοδα διοίκησης	(1.318)		(1.318)
Αποσβέσεις	(121)		(121)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(3.614)		(3.614)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(6.511)	(29)	(6.540)

Πειραιώς Factoring A.E. - 31 Δεκεμβρίου 2013
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	1.043	(29)	1.014
Φόρος Εισοδήματος	(224)	6	(218)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (Α)	819	(23)	796
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)	-	(49)	(49)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (Β)	-	(49)	(49)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (Α+Β)	819	(72)	747

ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΕΙΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	31 Δεκεμβρίου 2012		
	Δημοσιευμένα Ποσά	Αναμορφώσεις λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	Αναμορφωμένα Ποσά
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	1.184	(41)	1.143
Λοιπά κονδύλια ενεργητικού	196.966		196.966
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	198.150	(41)	198.109
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	235	(87)	147
Λοιπά κονδύλια υποχρεώσεων	166.187		166.187
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	166.422	(87)	166.334
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	21.126		21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.770		2.770
Λοιπά αποθεματικά	820		820
Αποτελέσματα εις νέον	7.013	47	7.060
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	31.728	47	31.775
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	198.150	(41)	198.109

26 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης και της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς υποθέσεις, οι οποίες αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Η περίοδος για την οποία η Εταιρία μισθώνει μεταφορικά μέσα μέσω λειτουργικής μίσθωσης, είναι έως 30-4-2016 Με βάση τις μη ακυρούμενες σύμβασεις λειτουργικής μίσθωσης, τα σωρευτικά πληρωτέα μελλοντικά μισθώματα, ανέρχονται στο ποσό των € 35χιλ.

Αναλυτικότερα:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Έως 1 έτος	25	20
1 - 5 έτη	10	15
πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	35	35

Η περίοδος για την οποία η Εταιρία μισθώνει εξοπλισμό, μέσω λειτουργικής μίσθωσης, είναι έως 31-10-2015 και διέπεται από τη σχετική περί εμπορικής μίσθωσης νομοθεσία. Με βάση τις μη ακυρούμενες συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα σωρευτικά πληρωτέα μελλοντικά μισθώματα, ανέρχονται στο ποσό των € 6 χιλ.

Αναλυτικότερα:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Έως 1 έτος	3	4
1 - 5 έτη	3	6
πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	6	10

Η περίοδος για την οποία η Εταιρία μισθώνει χώρους γραφείων και βοηθητικούς, μέσω λειτουργικής μίσθωσης, είναι έως 31-12-2015 και διέπεται από τη σχετική περί εμπορικής μίσθωσης νομοθεσία. Με βάση τις μη ακυρούμενες συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης, τα σωρευτικά πληρωτέα μελλοντικά μισθώματα, ανέρχονται στο ποσό των €1,2 εκ.

Αναλυτικότερα:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Έως 1 έτος	253	168
1 - 5 έτη	820	321
πάνω από 5 έτη	134	-
Σύνολο	1.208	489

Εγγυήσεις προς την Εταιρεία :

Δεν υπάρχουν εγγυήσεις που έχουν εκδοθεί στο όνομα της εταιρίας για το 2013.

27 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

Ν. Σμύρνη 30 Απριλίου 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Γενική Διευθύντρια
και Μέλος του Δ.Σ

Για την ACT SERVICES A.E
Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Π. ΙΩΑΝΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 025368

ΒΑΡΔΑΚΑΡΗ Ν. ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 064953

ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970 - Α.Μ Αδείας Ο.Ε.Ε Α' 12685

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«Πειραιώς Factoring A.E.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε για να εγκρίνει τα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και τις λοιπές Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας για την 15η εταιρική χρήση 1.1.2013 – 31.12.2013.

Αναλυτικότερα η πορεία των εργασιών της εταιρείας για την κλεινόμενη χρήση 2013 έχει ως εξής :

Στο ιδιαίτερα δυσμενές οικονομικό περιβάλλον του 2013, η εταιρεία παρουσίασε αύξηση του ενεργητικού της κατά 44%. Το ύψος των εκχωρημένων απαιτήσεις (κύκλος εργασιών) ανήλθε στα € 706 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση κατά 76% σε σύγκριση με το προηγούμενη χρήση. Επίσης τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 1,2 εκατ. , έναντι € 1 εκατ. την προηγούμενη χρήση, με την ταυτόχρονη διατήρηση του χαμηλού ποσοστού επισφαλειών επι των δανειακών της υπολοίπων.

Η μειωμένη κερδοφορία της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήση κυρίως οφείλεται στο σχηματισμό αυξημένων προβλέψεων για την κάλυψη μελλοντικών επισφαλειών.

Το 2013 επετεύχθη μείωση των λειτουργικών δαπανών κατά 5% .

Ειδικότερα οι κυριότερες δράσεις της εταιρείας κατά το 2013 ήταν οι εξής:

Συρρίκνωση των εργασιών σε επίπεδο Εγχωρίου Factoring Χωρίς Αναγωγή λόγω της πολιτικής των ασφαλιστικών εταιριών που δραστηριοποιούνται στον Ελλαδικό χώρο,
Θωράκιση εταιρίας μέσω υψηλών προβλέψεων,
Μεταφορά στην εταιρεία των σχέσεων από τα χαρτοφυλάκια factoring των κυπριακών τραπεζών τα οποία εξαγοράστηκαν απο την Τράπεζα Πειραιώς,
Δημιουργία οικονομικών κλίμακας με στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων,
Διατήρηση κερδοφόρων αποτελεσμάτων,
Μετάβαση σε νέο λογισμικό factoring Proxima + για την καλύτερη παρακολούθηση των εκχωρημένων απαιτήσεων καθώς και την παροχή υπηρεσιών μέσω διαδικτυακής πλατφόρμας

Η έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής τιμών (επιτοκιακός κίνδυνος), στον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας και ταμειακών ροών παρακολουθείται απο τα αρμόδια όργανα και προωθούνται οι κατάλληλες ενέργειες.

Η κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας εποπτεύεται απο την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012 και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας στις 31-12-2013 διαμορφώθηκε στο 19,53% .

Οι Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ελέγχθηκαν από την ελεγκτική εταιρεία "PricewaterhouseCoopers".

Προοπτικές για την χρήση του 2014

Τα σχέδια και οι προοπτικές της εταιρείας για την τρέχουσα χρήση συνοψίζονται ως εξής :

Απόκτηση σημαίνουσας θέσης στον κλάδο τόσο όσον αφορά στο μερίδιο αγοράς όσο και στην υψηλή κερδοφορία, εκμεταλλεύομενη ευκαιρίες που δημιουργεί ένα περιβάλλον που συρρικνώνεται.

Συνέχιση της μεταφοράς στην εταιρεία των σχέσεων από τα χαρτοφυλάκια factoring των κυπριακών τραπεζών τα οποία εξαγοράστηκαν απο την Τράπεζα Πειραιώς,

Επικέντρωση στην ανάπτυξη των υπηρεσιών του Διεθνούς Factoring είτε μέσω του διφακτορικού factoring, είτε με απευθείας δραστηριοποίηση και εδραίωσή μας ως full member στο FCI.

Πρωώθηση νέων παραγώγων προϊόντων βλ. Reverse Factoring, Community Based Factoring

Διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και του χαμηλού ποσοστού επισφαλειών,

Περαιτέρω ανάπτυξη συνεργασιών με τις Πιστοδοτικές Διευθύνσεις της μητρικής Τράπεζας Πειραιώς με σκοπό την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου μέσω εξειδικευμένων πρακτικών του νέου λογισμικού,

Περαιτέρω βελτιστοποίηση εφαρμογής των μεθόδων παρακολούθησης και ελαχιστοποίησης των χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Διατήρηση σε χαμηλά επίπεδα των λειτουργικών εξόδων σε σχέση με τα έσοδα της εταιρίας,

Αξιοποίηση στο μέγιστο των δυνατοτήτων που προσφέρει το νέο λογισμικό factoring Proxima +, ώστε να επιτευχθούν οικονομίες κλίμακος.

Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Αρχές

Για την κατάρτιση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της κλειόμενης χρήσης όπως και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, εφαρμόστηκαν οι λογιστικές αρχές όπως παρουσιάζονται αναλυτικά στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς επίσης τα οικονομικά μεγέθη και η δραστηριότητα της εταιρείας κατά την παρελθούσα χρήση.

Μετά από αυτά παρακαλούμε όπως :

1. Εγκρίνετε την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, Κατάσταση Ταμειακών Ροών, την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες της χρήσεως 2013 (διαχειριστική περίοδος 01/01/2013 - 31/12/2013),
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Δ.Σ. και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2013 (διαχειριστική περίοδος 01/01/2013 - 31/12/2013),
3. Διορίσετε για την χρήση 2014 έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή - λογιστή.

Ν. Σμύρνη, 30 Απριλίου 2014
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Η Γενική Διευθύντρια
και Μέλος του Δ.Σ

ΒΑΡΔΑΚΑΡΗ Ν. ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ
Α.Δ.Τ ΑΗ 064953



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring A.E.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring A.E.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

*ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444, www.pwc.gr*

*Λεωφ. Κηφισίας 260 & Κόδρου, 15232 Χαλάνδρι, T: +30 210 6874400, Φ: +30 210 6874444
Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, T: +30 2310 488880, Φ: +30 2310 459487*

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring A.E.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και 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.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του κωδ. Ν. 2190/1920.



Πράιςγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2014

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING A.E.

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2013 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2013 (δημοσιευμένα βάσει του Ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING A.E. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία να ανατρέξει στη διεύθυνση στα διαδίκτυο [www. Piraeus-factoring.gr](http://www.Piraeus-factoring.gr) όπου αναρτώνται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή .

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας: Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η. Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών: Αρμόδια Εποπτεύουσα Αρχή: Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία): Ορκωτός ελεγκτής: Ελεγκτική εταιρία: Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Διεύθυνση διαδικτύου:	Λ. Συγγρού 163, Ν. Σμύρνη - 17121 3021501000 41224/01/Β/98/357(2014) Τράπεζα της Ελλάδος - Περιφέρεια Αττικής 30/4/2014 Δημήτριος Σούμπης PRICEWATERHOUSECOOPERS S.A. Με σύμφωνη γνώμη www.piraeus-factoring.gr	Σύνθεση ΔΣ: Παπαδόπουλος Π. Ιωάννης, Πρόεδρος Μπάρκα Δ. Μάρθα, Αντιπρόεδρος Βαρδακάρη Ν. Χαρίκλεια, Μέλος Βαλετόπουλος Α. Εμμανουήλ, Μέλος Λαζαρίδου Σ. Πηνελόπη, Μέλος Βούκας Α Δημήτριος, Μέλος Καλίνκο-Καλλίνκος Α. Καλλίνκος, Μέλος
--	---	--

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)		1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ	(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)	
	31.12.2013	31.12.2012		01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			Κέρδη προ φόρων	1.182	1.014
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	62.497	19.760	Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	219.680	176.397	Προβλέψεις	2.912	3.614
Λυαλά πάγια περιουσιακά στοιχεία	154	151	Αποσβέσεις	94	121
Ενωώματες ακινητοποιήσεις	24	40	Παροχές μετά την συνταξιοδότηση	11	(19)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.958	1.143	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού	4.199	4.730
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	523	618	Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	(46.195)	20.706
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	284.835	198.109	Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	95	131
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	85.054	(35.048)
Δανειακές υποχρεώσεις	249.139	164.085	Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	345	(1.167)
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	138	147	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος	43.498	(10.650)
Λοιπές προβλέψεις	130	130	Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	(680)	(534)
Λοιπές υποχρεώσεις	2.282	1.937	Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	42.818	(11.184)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	198	36	Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	251.887	166.334	Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(3)	(20)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			Αγορά αξίλων παγίων στοιχείων	(78)	(120)
Μετοχικό Κεφάλαιο	21.126	21.126	Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	(81)	(140)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	2.770	2.770	Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	42.737	(11.324)
Λοιπά αποθεματικά	854	820	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	19.760	31.085
Κέρδη εις νέον	8.199	7.060	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	62.497	19.760
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	32.948	31.775			
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	284.835	198.109			

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)	
	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	8.503	11.532
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(4.888)	(6.511)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	3.615	5.020
Έσοδα προμηθειών	2.556	1.786
Έξοδα προμηθειών	(21)	(44)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	2.535	1.743
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	1.262	790
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	7.412	7.563
Δαπάνες προσωπικού	(1.601)	(1.487)
Έξοδα διοίκησης	(1.622)	(1.318)
Αποσβέσεις	(94)	(121)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(2.912)	(3.614)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	1.182	1.014
Μείον φόροι	25	(218)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	1.207	796
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)	15	(49)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Β)	15	(49)
Συγκριτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	1.221	746

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)	
	31.12.2013	31.12.2012
Καθαρή θέση έναρξης χρήσεως (01.01.2013 και 01.01.2012 αντίστοιχα)	31.775	30.910
Επίδραση από αναδρομική εφαρμογή τροποποιημένου ΔΛΠ 19	0	143
Επίδραση τροποποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	(7)	(73)
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων	1.207	796
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές	15	0
Μεταβολές αποθεματικών	(41)	0
Διανομή μερισμάτων προηγούμενης χρήσης	-	-
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31.12.2013 και 31.12.2012 αντίστοιχα)	32.949	31.775

Ν. Σμύρνη, 30 Απριλίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ & ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	ΓΙΑ ΤΗΝ ACT SERVICES A.E. Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Π. ΙΩΑΝΝΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΙ 025368	ΒΑΡΔΑΚΑΡΗ Ν. ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ Α.Δ.Τ. ΑΗ 064953	ΓΕΩΡΓΙΟΥ Ν. ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α.Δ.Τ. ΑΖ 525970 Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' 12685

Ποσά στα στοιχεία και πληροφορίες :

- Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που υιοθέτησε η Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και οι οποίες δεν έχουν μεταβληθεί σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012. Η Εταιρεία υιοθέτησε το ανασθεωρημένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (Δ.Λ.Π.) 1 "Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων". Η επίδραση από την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 αναφέρεται στη σημείωση 25 επί των οικονομικών καταστάσεων.
- Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007. Για τις χρήσεις 2008 & 2009 υπήρξε στην περάσει και κατέβαλε στις προηγούμενες χρήσεις 195 χιλ. ευρώ. Η χρήση 2010 παραμένει ανέλεγκτη και έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ συνολικού ποσού ευρώ 130 χιλ., για πιθανούς φόρους οι οποίοι θα προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης. Για τις χρήσεις 2011 & 2012 έχουν εκδοθεί εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με την παρ. 5 του Ν. 2238/1994. Για την τρέχουσα χρήση θα εκδοθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης σύμφωνα με την παρ. 5 του Ν. 2238/1994.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενσωμάτωσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της σημερινής "ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.", με έδρα την Ελλάδα και ποσοστό συμμετοχής 100,00 % στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.
- Οι πάσης φύσεως επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων δεν ενδέχεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
- Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2013 ήταν 43 άτομα, ενώ ήταν 45 άτομα την 31.12.2012.
- Τα ποσά των εσόδων και των εξόδων της Εταιρείας από 01.01 - 31.12.2013 και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων στις 31.12.2013 που προέκυψαν από συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες (εταιρείες του ομίλου ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ) και μέλη της διοίκησης έχουν ως εξής :

ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ ΕΥΡΩ	
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	1.460
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	5.398
γ) Απαιτήσεις	62.391
δ) Υποχρεώσεις	249.231
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	87
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-