



Πειραιώς Factoring A.E.

- Οικονομικές Καταστάσεις 31/12/2014
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING



Πειραιώς Factoring A.E.

Οικονομικές Καταστάσεις

31 Δεκεμβρίου 2014

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 30η Απριλίου 2015 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeus-factoring.gr & www.piraeusbank.gr.

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	13
3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	13
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 Επιτοκίου	16
3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας	16
3.6 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	17
3.7 Κεφαλαιακή Επάρκεια	17
4 Εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών	18

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

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	11.904	8.503
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	5	<u>(5.975)</u>	<u>(4.888)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		5.929	3.615
Έσοδα προμηθειών	6	6.772	2.556
Έξοδα προμηθειών	6	<u>(272)</u>	<u>(21)</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		6.500	2.535
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	7	<u>838</u>	<u>1.262</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		13.267	7.412
Δαπάνες προσωπικού	8	(1.892)	(1.601)
Έξοδα διοίκησης	9	(2.420)	(1.622)
Αποσβέσεις	13, 14	(106)	(94)
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	12	<u>(4.684)</u>	<u>(2.912)</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(9.101)	(6.230)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		4.166	1.182
Φόρος Εισοδήματος	10	<u>(1.093)</u>	<u>25</u>
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (A)		3.073	1.207
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών (μετά από φόρους)		(56)	15
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Μετά Φόρων (B)		(56)	15
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά φόρων (A+B)		3.016	1.221

KATASTASI OIKONOMIKHS THESEHS

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	11	17.292	62.497
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	12	228.925	219.680
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	13	116	154
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	14	89	24
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	2.959	1.958
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	15	367	523
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		249.747	284.835
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Δανειακές υποχρεώσεις	16	208.522	249.139
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	19	260	138
Λοιπές προβλέψεις	10	130	130
Λοιπές υποχρεώσεις	17	3.356	2.282
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	20	1.514	198
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		213.782	251.887
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	21	21.126	21.126
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	2.770	2.770
Λοιπά αποθεματικά	22	952	854
Κέρδη εις νέον	22	11.118	8.199
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		35.965	32.948
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		249.747	284.835

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2013	21	21.126	2.770	820	7.060	31.775
Επίδραση τροποποιημένου ΔΔΠ 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
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2014	21	21.126	2.770	855	8.199	32.949
Κέρδη μετά φόρων	22	-	-	-	3.073	3.073
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων μετά φόρων		-	-	-	3.073	3.073
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ ζημιές				(56)		(56)
Μεταφορά κερδών σε αποθεματικό	22	-	-	154	(154)	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014		21.126	2.770	952	11.118	35.965

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

		Χρήση που έληξε την	
	Σημείωση	31-Δεκ-14	31-Δεκ-13
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		4.166	1.182
Προσαρμογή κερδών προ φόρων :			
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων	12	4.684	2.912
Προστίθενται: αποσβέσεις	13, 14	106	94
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	19	46	11
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων		9.001	4.199
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	12	(13.928)	(46.195)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	15	156	95
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	16	(40.617)	85.054
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	17	1.075	345
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος		(44.315)	43.498
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(758)	(680)
Καθαρές ταμειακές εισροές/ (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες		(45.073)	42.818
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορά) / πώληση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	13-14		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	14	(92)	(3)
Αγορά αύλων παγίων στοιχείων	13	(40)	(78)
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες		(132)	(81)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα Μερίσματα		-	-
Καθαρή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	-
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	11	(45.205)	42.737
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11	62.497	19.760
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης χρήσης		17.292	62.497

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. Σύμηνη, είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αριθμό 3021501000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 41224/01/B/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 τημόργανα απαιτήσεων των συνεργαζόμενων μαζί της εμπόρων και τους χορηγεί ένα προσοστό 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 απαιτήσεων τους και που αναλαμβάνει να εισπράξει από τους τελικούς πελάτες.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30/4/2015.

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 και παρουσιάζουν τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα εργασιών και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, σύμφωνα με την αρχή συνέχισης των δραστηριοτήτων.

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων της χώρας και του εξωτερικού, καθώς και από τις τρέχουσες ρυθμιστικές, πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, οι οποίες βρίσκονται εκτός ελέγχου του Ομίλου και της Εταιρείας.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η εξάρτηση της Εταιρείας από την Τράπεζα Πειραιώς δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητές της. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Παρόλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και τις πιθανές συνέπειες αυτών με στόχο την πρόληψη και ελαχιστοποίηση αρνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητές της, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της, στη χρηματοοικονομική της κατάσταση και τις προοπτικές της. Αξιολογώντας τα ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας, μη διενεργώντας προσαρμογές αναφορικά με τις προαναφερείσες συνθήκες αβεβαιότητας..

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 εκπημίσεων 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 εμπεριέχουν μεγάλο υποκειμενικότητας, άσκηση κρίσης και είναι περιπλοκες, 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 καταχωρίζεται 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, χρηματοποιώντας το πραγματικό επιπτό, δηλαδή το επιπτό που προέχοφει ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιποκίου 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 επιπτό 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 επιπτό.

2.5 Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αρχικά καταχωρίζονται στην εύλογη αξία (η οποία εμπεριέχει το κόστος συναλλαγής) και στην συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, βάσει του πραγματικού επιπτού. 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 απαιτήση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της.

Η εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαιτήση ή ομάδα απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαιτήση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομείωση ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούνται:

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 πτωχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

V. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκπιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις μιας ομάδας χορηγήσεων, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας έχωριστά, 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 υπήρχαν 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 αναγνωριστεί 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 παραπτήσεις, έτσι ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες οι οποίες δεν επηρέασαν την περίοδο στην οποία αναφέρονται τα ιστορικά δεδομένα ζημιών και παράλληλα, για να αφαίρεσουν τις επιδράσεις συνθηκών της ιστορικής περιόδου που δεν υφίστανται σήμερα.

Οι εκτίμησεις για τις μεταβολές στις μελλοντικές ταμειακές ροές ομάδων περιουσιακών στοιχείων πρέπει να αντανακλούν και να είναι ευθέως ανάλογες με τις μεταβολές στα παραπρούμενα δεδομένα από περίοδο σε περίοδο (για παράδειγμα, μεταβολές στους δείκτες ανεργίας, στο επίπεδο των τιμών, στην κανονικότητα ή μη των αποπληρωμών ή οποιουσδήποτε 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 πιονών που προηγουμένως 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 πάνε να έναι αερική 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 Άυλα Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Είναι 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 αποτελούνται στο ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομείωσεις 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 αφέλιμη ζωή τους ως εξής:

- Hardware υπολογιστών: 3-4 χρόνια
- Βελτώσεις επι μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ αφέλιμης 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 ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισερύουν στην Εταιρεία και οι δαπάνες αυτές μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντήρησεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν αυτές πραγματοποιούνται.

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

2.8 Μισθωμένα Πάγια

Η εταιρεία ως μισθωτής :

Μισθώσεις όπου ουσιώδως οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που αφορούν λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τον 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 τεκμαρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα, εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πάρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επαναεξετάζονται πρίν 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 πρός 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 επησίως από ανεξάρπητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης 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 της κατάστασης οικονομικής θέσης. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται επησίως από ανεξάρπητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

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 αναγνώριση 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 αναπόσβετο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διάφορά 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 από φόρους αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια ως μείωση του προιόντος 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 Απομείωσα 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 ρευστοποίησης 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 δρους 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 παραπορήσιμων μεταβλητών και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παραπορήσιμων. Οι παραπορήσιμες μεταβλητές αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς, που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παραπορήσιμες 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 παραπορήσιμες.

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

2.18 Συγκριτικά στοιχεία και στρογγυλοποιήσεις

Στις περιπτώσεις που κρίθει απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία των προηγούμενων χρήσεων αναμορφώνονται για να καταστούν ομοιοί 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.

2.19 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείς

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείς 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 διερμηνεών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείς υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»

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

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («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). 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 έλεγχου 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 αναβεβαρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρέαζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέα πρότυπα παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εσπιάζοντας 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 επιπρέπουν 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 ενοποιημένες 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 και 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 δρόμους 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»

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 επήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»

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 μία εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μοντέλας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομειωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομειωσης. 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.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση»

Αυτή η τροποποίηση επιπρέπει 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.

Πρότυπα και Διερμηνείς υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιπεπωτίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί ώριτερα από την εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17 Ιουνίου 2014)

Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρίνιζε πως το δεσμευτικό γεγονός βάση 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 ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία.

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 λογιστική προσέγγιση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενδιάμεσης ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποίησης) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρίνιζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρίνιζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποίησης δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποίησης) «Γεωργία: Διαρκείς φυτείες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτές οι τροποποίησης αλλάζουν τη χρηματοοικονομική αναφορά των διαρκών φυτειών, όπως τα αμπέλια και τα δέντρα που παράγουν φρούτα. Οι διαρκείς φυτείες πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ιδιοκατασκευασμένα ενσώματα πάγια. Συνεπώς, οι τροποποίησης συμπεριλαμβάνουν τις διαρκείς φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις διαρκείς φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Οι τροποποίησης δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Άτομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπράξιες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποίησης) «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπράξιας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποίησης διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπράξιας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μία δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής. Οι τροποποίησης δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίησης) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποίησης διευκρίνιζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποίησης δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποίησης) "Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποίησης διευκρίνιζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποίησης δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)
Οι παρακάτω τροποποίησης περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε εφτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»
Η τροποποίηση διευκρίνιζει τον ορισμό της 'προϋπόθεσης κατοχύρωσης' και ορίζει διακριτά τον 'όρο απόδοσης' και τον 'όρο υπηρεσίας'.

ΔΠΧΑ 3 «Συνεννώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρίνιζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρίνιζε 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 την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρίνιζε 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 στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση 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.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπέσες δραστηριότητες»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχεία (ή ομάδα στοιχείων) αινάταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σταν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

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 διαπρέπεται 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 οξιολόγηση 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 επιστρέψει 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, ασφαλίζει 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 31/12/2014 και 31/12/2013, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός Ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοιγμάτα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων Ισολογισμού

	2014	2013
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε επιχειρήσεις	236.236	222.214
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε ιδιώτες	7.548	7.641
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>367</u>	<u>523</u>

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

A. Δάνεια και απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας	31.12.2014	31.12.2013
Β. Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	233.616	224.600
Γ. Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας	5.032	953
Προ προβλέψεων	<u>5.135</u>	<u>4.302</u>
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις αξίας	<u>(14.858)</u>	<u>(10.175)</u>
Μετά προβλέψεων	<u>228.925</u>	<u>219.680</u>

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων)

	31.12.2014	31.12.2013
Διαβαθμίσεις		
Ικανοποιητικής σταθερότητας	238.648	225.553
Ειδικής αναφοράς	-	-
Επισφαλή	5.135	4.302
Σύνολο	<u>243.783</u>	<u>229.855</u>

A. Δάνεια χωρίς καθυστέρηση ή απομείωση αξίας

	31.12.2014	31.12.2013
Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)
Ικανοποιητικής σταθερότητας	5.080	233.617
Σύνολο	<u>5.080</u>	<u>233.617</u>

B. Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας

	31.12.2014	31.12.2013
Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)	Σύνολο δανείων και απαιτήσεων	Δάνεια προς ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής)
Σε καθυστέρηση 1 - 90 ημέρες	51	51
Σε καθυστέρηση 91 - 180 ημέρες	61	4.404
Σε καθυστέρηση 181 - 360 ημέρες	104	577
Σε καθυστέρηση > 360 ημέρες	-	-
Σύνολο	<u>216</u>	<u>5.032</u>
	4.816	178
	775	265
	953	85
	510	603

Γ. Δάνεια και απαιτήσεις με απομείωση αξίας

	31.12.2014			31.12.2013		
	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	2.252	2.882	5.134	2.265	2.037	4.302
Σύνολο	2.252	2.882	5.134	2.265	2.037	4.302

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 2014. Η εταιρεία έχει κατανείμει τις έκθεσεις σε κίνδυνο ανά κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων.

Τομείς δραστηριότητας	31.12.2014	31.12.2013
Βιομηχανία/Βιοτεχνία	132.504	35.024
Εμπορικές εταιρείες	58.811	140.300
Λοιπές εταιρείες	44.921	46.890
Ιδιώτες	7.548	7.641
Σύνολο	243.783	229.855

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 εμπλεκομένων μονάδων και στελεχών. Για κάθε μονάδα του Ομίλου Τραπέζης 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 αποτυπήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), Κερδών σε Κίνδυνο (Earnings-at-Risk) και σε δείκτες Ευαισθησίας.

Για την κάλυψη έναντι του επιποκιακού κινδύνου, η Εταιρεία καλύπτει τις απαιτήσεις των πελατών της με ανάλογες δανειακές υποχρεώσεις. Με βάση τα υπόλοιπα της 31ης Δεκεμβρίου 2014 σε μια μεταβολή του επιποκίου, αύξηση ή μείωση κατά 50 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 1.030 χιλ.και -€ 1.030 χιλ., αντίστοιχα. Επιπλέον, σε μια μεταβολή του επιποκίου κατά 100 μονάδες βάσης, η επίδραση στα αποτελέσματα της χρήσης θα ήταν € 2.060 χιλ.και -€ 2.060 χιλ., αντίστοιχα.

3.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Η Εταιρεία εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμών 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 31/12/2014. Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες:

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014	EUR	USD	GBP	Σύνολο
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού				
Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα	16.711	581	-	17.292
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	228.398	527	-	228.925
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	116	-	-	116
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	89	-	-	89
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.959	-	-	2.959
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	367	-	-	367
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	248.639	1.108	-	249.747
Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων				
Δανειακές υποχρεώσεις	207.471	1.051	-	208.522
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	260	-	-	260
Λοιπές προβλέψεις	130	-	-	130
Λοιπές υποχρεώσεις	3.356	-	-	3.356
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	1.514	-	-	1.514
Σύνολο υποχρεώσεων	212.731	1.051	-	213.782
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων				
	35.909	57	-	35.966
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013				
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	284.835	-	-	284.835
Σύνολο υποχρεώσεων	251.887	-	-	251.887
Καθαρή συναλλαγματική θέση στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων	32.948	-	-	32.948

3.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Άλλαγες στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα κέρδη της Εταιρείας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και την αξία όλων 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 οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει τακτή συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014							
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα	17.292	-	-	-	-	-	17.292
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	-	222.911	6.014	-	-	-	228.925
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	2.959	-	571	3.530
Σύνολο Ενεργητικού	17.293	222.911	6.014	2.959	-	571	249.747
Υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	989	200.051	6.000	-	-	1.482	208.522
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	1.514	-	-	3.747	5.260
Σύνολο υποχρεώσεων	989	200.051	7.514	-	-	5.229	213.782
Συνολικό Ανοίγμα Επιτοκιακού κινδύνου	16.304	22.860	(1.500)	2.959	-	(4.657)	35.965

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 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 Ανοίγμα Επιτοκιακού κινδύνου	(37.481)	70.498	(127)	1.958	-	(1.900)	32.947

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 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 ισοσκέληση 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 2014	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	2.470	1.542	4.823	215.443	-	224.277
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	985	2.371	-	-	3.356
Σύνολο υποχρεώσεων Παθητικού	2.470	2.527	7.194	215.443	-	227.633
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013						
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	0	256.106

3.6 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

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

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

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	228.925	219.680	228.925	219.680
Υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις	202.522	243.139	202.522	243.139

Η εύλογη αξία κατά την 31/12/2014 των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των δανειακών υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, δε διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βασιχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιπόκια αγοράς, τα επιπόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιπόκιο.

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.

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ανάλυση εύλογων αξιών σε επίπεδα				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)				
- Δάνεια προς ιδιώτες			228.925	228.925
- Δάνεια προς επιχειρήσεις			6.014	6.014
			222.911	222.911
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Δανειακές υποχρεώσεις			202.522	202.522

Επιπλέον, κατά την 31.12.2014 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 επιπόκιο 3,306% και 2.000 χιλ. ευρώ λήξης 22-12-2017 ενδεικτικό επιπ. 3,173%.

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 εποπτεύται από την Τράπεζα της Ελλάδος προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012.

Πα τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από 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 από το ελάχιστο που απαιτεί η Πραξη του Διοικητού της Τράπεζας της Ελλάδος και ανήλθε στο 19,75% στις 31-12-2014 έναντι 19,53% στις 31-12-2013.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗΝ 31.12.2014 ΚΑΙ 31.12.2013

	31.12.2014	31.12.2013
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	21.126	21.126
2. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ APTION	2.770	2.770
3. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	952	854
ΔΑΝΕΙΟ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	6.000	6.000
ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟ	11.118	8.199
ΑΟΓΙΣΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	<u>41.965</u>	<u>38.948</u>
ΜΕΙΟΝ: ΑΥΛΑ ΠΑΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	(116)	(154)
ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	<u>41.849</u>	<u>38.795</u>
ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	211.916	198.601
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	19,75%	19,53%

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 ζημιές 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

5 Καθαρά Έντοκα Έσοδα

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Τόκοι Δανείων	11.904	8.503
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	<u>11.904</u>	<u>8.503</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι και Έξοδα δανεισμού	(5.975)	(4.888)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	<u>(5.975)</u>	<u>(4.888)</u>
Καθαρά έντοκα έσοδα	5.929	3.615

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 επιπόκιο.

6 Καθαρά Έσοδα Προμηθειών

Έσοδα Προμηθειών	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Από δραστηριότητα factoring	6.772	2.556
Σύνολο εσόδων προμηθειών	<u>6.772</u>	<u>2.556</u>
Έξοδα Προμηθειών		
Από δραστηριότητα factoring	(272)	(21)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	<u>(272)</u>	<u>(21)</u>
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	6.500	2.535

7 Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης

Έσοδα χρεογράφων	662	1.216
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	42	45
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<u>135</u>	<u>0</u>
Έσοδα χρεογράφων	838	1.262

8 Δαπάνες Προσωπικού

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Μισθοί και ημερομίσθια	(1.216)	(1.183)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(296)	(304)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(62)	(30)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση (σημείωση 19)	<u>(317)</u>	<u>(84)</u>
	<u>(1.892)</u>	<u>(1.601)</u>

Ο αριθμός του προσωπικού της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε 55 άτομα, έναντι 43 ατόμων την προηγούμενη χρήση.

9 Έξοδα Διοίκησης

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Ενοίκια	(283)	(197)
Φόροι - τέλη	(19)	(15)
Διαφήμιση	(21)	(11)
Ασφάλιση	(802)	(199)
Αμοιβές και δαπάνες τρίτων	(946)	(897)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	<u>(349)</u>	<u>(302)</u>
	<u>(2.420)</u>	<u>(1.622)</u>

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

10 Φόρος Εισοδήματος

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Τρέχων φόρος	(2.075)	(802)
Αναβαλλόμενος Φόρος (σημείωση 18)	<u>982</u>	<u>827</u>
	<u>(1.093)</u>	<u>25</u>

Ο φόρος στα κέρδη προ φόρων της εταιρείας είναι το ποσό που προκύπτει χρησιμοποιώντας το βασικό φορολογικό συντελεστή, ήτοι 26%, ο οποίος ήταν ο ίδιος με την προηγούμενη χρήση 2013 και αναλύεται ως εξής:

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2013
Κέρδη προ φόρων	4.166	1.182
Φόρος υπολογισμένος με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	(1.083)	(307)
Φόρος επί εξόδων που δεν εκπίπτουν φορολογικά	(10)	(18)
Επίδραση από χρήση διαφορετικών φορολογικών συντελεστών	-	350
Φόρος	<u>(1.093)</u>	<u>25</u>

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 από τον φορολογικό έλεγχο της χρήσης.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Πειραιούσμενης Ευθύνης που οι επήσιες 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 επήσιες 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 καταληπτική ημερομηνία έγκρισης του ισοτοπογισμού 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 & 2013 ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E έχει ολοκληρωθεί και έχουν εκδοθεί αντίστοιχα με ημερομηνίες 5-7-2012, 30-7-2013 & 30-6-2014 Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης της εταιρείας χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2014 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού έλεγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρίθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

11 Ταμείο και διαθέσιμα στην Τράπεζα

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο	1	1
Καταθέσεις όψεως	1.165	186
Προθεσμιακές καταθέσεις με λήξεις έως 1-1-2015	<u>16.126</u>	<u>62.310</u>
	<u>17.292</u>	<u>62.497</u>

Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο και Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών

12 Χρηματοδοτήσεις Factoring

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε επιχειρήσεις		
Με αναγωγή	198.318	87.614
Χωρίς αναγωγή	37.918	134.600
	236.236	222.214
Χορηγήσεις - προεξοφλήσεις σε ιδιώτες		
Με αναγωγή	494	512
Χωρίς αναγωγή	7.053	7.129
	7.548	7.641
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	243.783	229.855
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομείωσης) από δάνεια και προκαταβολές	(14.858)	(10.175)
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	228.925	219.680

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

	31.12.2014	31.12.2013		
	Δάνεια Ιδιωτών	Επιχειρηματικά δάνεια	Δάνεια Ιδιωτών	Επιχειρηματικά δάνεια
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης (1/1/2014 και 1/1/2013 αντίστοιχα)	1.511	8.664	1.732	5.530
Έξοδο χρήσης	23	4.661	-221	3134
Διαγραφές δανείων	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης χρήσης (31/12/2014 και 31/12/2013 αντίστοιχα)	1.534	13.325	1.511	8.664

13 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

2013

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013	2.117	Λογισμικό
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	

2014

Αξία Κτήσης

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	2.195	Λογισμικό
Προσθήκες	40	
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	2.235	
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	(2.041)	
Έξοδο χρήσης	(78)	
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2014	(2.119)	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	116	

14 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

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

Πειραιώς Factoring A.E. - 31 Δεκεμβρίου 2014
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
2014			
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	891	4	895
Αγορές	92	-	92
Διαγραφές	-	-	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	983	4	987
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014	(870)	(1)	(871)
Έξοδο χρήσης	(27)	(1)	(28)
Διαγραφές	-	-	0
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2014	(897)	(2)	(899)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2014	86	2	88

15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	20	93
Δοσμένες εγγυήσεις	4	5
Απαιτήσεις από προμηθευτές	334	418
Λοιποί χρεώστες	8	7
	366	523

16 Δανειακές Υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ομολογιακά Δάνεια	200.051	143.000
Δάνεια Μειωμένης Εξασφάλισης	6.000	6.000
Ανοιχτός Αλληλόχρεος λογαριασμός	-	100.000
Καταθέσεις όψεως	989	-
Δεδουλευμένοι Τόκοι	1.482	139
	208.522	249.139

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα είναι κυμαινόμενο επιπτοκίου.

Ποσό 6.000.000 ευρώ είναι δυο δάνεια μειωμένης εξασφάλισης (4.000.000 ευρώ λήξης 31-1-2016 με ενδεικτικό επιπτόκιο 3,306% και 2.000.000 ευρώ λήξης 22-12-2017 ενδεικτικό επιπ. 3,173%). Το επιπτόκιο υπολογίζεται με βάση το ευρίbor εξαμήνου πλέον περιθωρίου 3%. Οι πληρωμές των τόκων γίνονται σε εξαμηνιαία βάση.

Ποσό 199.000.000 ευρώ είναι ομολογιακό δάνειο που αποτελείται από 398 ομολογίες των 500.000 ευρώ έκαστη και λήξης έως 3/7/2017. Το επιπτόκιο υπολογίζεται με βάση το ευρίbor τριμήνου πλέον περιθωρίου 3%. Ενδεικτικά το τελικό επιπτόκιο σήμερα διαμορφώνεται στα 3,083%. Οι πληρωμές των τοκομερδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Ποσό 1.051.000 ευρώ είναι ομολογιακό δάνειο σε USD που αποτελείται από 2 ομολογίες των 500.000 ευρώ έκαστη και λήξης έως 3/7/2017. Το επιπτόκιο υπολογίζεται με βάση libor τριμήνου πλέον περιθωρίου 3%. Ενδεικτικά το τελικό επιπτόκιο σήμερα διαμορφώνεται στα 3,2306%. Οι πληρωμές των τοκομερδίων γίνονται σε τριμηνιαία βάση.

Τα δάνεια αυτά λογιστικοποιούνται στην αναπόσβεστη αξία τους.

17 Λοιπές υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	78	63
Προεισπραγμένα έσοδα - έξοδα πληρωτέα	378	122
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	569	651
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.405	796
Λοιπές υποχρεώσεις	20	30
Λοιποί φόροι τέλη	907	620
	3.356	2.282

18 Αναβαλλόμενοι Φόροι

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

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συντάξιοδότηση	31	(21)
Απομείωση αξίας δανείων	2.833	1.949
Λοιπές προσωρινές διαφορές	95	30
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.959	1.958

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

	31/12/2014	31/12/2013
Αναβαλλόμενος Φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	32	2
Απομείωση αξίας δανείων	884	809
Λοιπές προσωρινές διαφορές	<u>66</u>	<u>17</u>
	982	828

19 Υποχρεώσεις για παροχές κατά την συνταξιοδότηση

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβεβλημένης 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 αναγνωριστεί το αναλογιόν 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 2013 είναι σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο Δ.Λ.Π. 19 που είναι σε εφαρμογή από την 1.1.2014

	31.12.2014	31.12.2013
Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης είναι τα παρακάτω:		
Παρούσα αξία υποχρέωσεων	260	138
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	<u>260</u>	<u>138</u>

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

Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	14	17
Χρηματοοικονομικό κόστος	5	5
(Κέρδος) κόστος περικοπών/ διακανονισμών/ τερματισμού υπηρεσίας	298	63
Σύνολο	317	84
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	<u>(271)</u>	<u>(73)</u>
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού (Σημείωση 8)	<u>46</u>	<u>11</u>

Μεταβολή της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:

	31.12.2014	31.12.2013
Υπόλοιπο έναρξης	138	147
Πληρωθείσες εισφορές	<u>(271)</u>	<u>(73)</u>
Σύνολο εξόδου αναγνωρισμένο στο αποτέλεσμα	317	84
Αναλογιστικά (κέρδη) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	76	(20)
Υποχρέωση στη κατάσταση οικονομικής θέσης	<u>260</u>	<u>138</u>

Συμφωνία Παρούσας αξίας υποχρεώσεων

Υπόλοιπο έναρξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	138	147
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	14	17
Χρηματοοικονομικό κόστος	5	5
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	<u>(271)</u>	<u>(73)</u>
Επιπλέον έξοδα/(Εσοδα) ή πληρωμές	298	63
Κόστος υπηρεσίας παρελθούσας χρήσης, που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα περίοδο	0	0
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	76	(20)
Υπόλοιπο λήξης της παρούσας αξίας υποχρεώσεων	<u>260</u>	<u>138</u>

Οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Προεξοφλητικό επιπόκιο	2,00%	3,50%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,75%	1,75%
Μέσος όρος μελλοντικής απασχόλησης	22,46	22,74

Ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων

	Ποσοστία αλλαγή στην υποχρέωση	Αύξηση	Μείωση
Μεταβολή	0,50%	-10,70%	12,10%
	0,50%	12,10%	-10,70%

20 Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις

31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
--------------------	--------------------

Υποχρεώσεις από τρέχοντα φόρο εισοδήματος	1.514	156
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	0	41
	<u>1.514</u>	<u>197</u>

21 Μετοχικό Κεφάλαιο

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2013
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013

Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2014
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014

Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2013
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013

Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2014
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014
Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

22 Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον

Τακτικό Αποθεματικό
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων
Φορολογημένα και λοιπά αποθεματικά
Κέρδη/ζημία εις νέον
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	718	564
	43	43
	191	247
	11.118	8.199
	<u>12.070</u>	<u>9.053</u>

Η κίνηση των λοιπών αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Λοιπά Αποθεματικά

Υπόλοιπο έναρξης
Αφορολόγητα αποθεματικά που φορολογήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 72 ν 4172/2013
Φορολογημένο αποθεματικό άρθρο 72 ν 4172/2013
Εκτακτο αποθεματικό από προβλέψεις για αποζημιώση προσωπικού (ΔΛΠ 19)
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό
Υπόλοιπο λήξης

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	854	820
	(273)	232
	(56)	15
	154	60
	<u>952</u>	<u>854</u>

Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέον
Υπόλοιπο έναρξης
Επίδραση τροποιημένου ΔΛΠ 19 μετά το φόρο εισοδήματος
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης
Διανομή μερίσματος
Μεταφορά κερδών σε τακτικό αποθεματικό
Υπόλοιπο λήξης

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	8.199	7.060
	-	(7)
	3.073	1.207
	-	-
	(154)	(60)
	<u>11.118</u>	<u>8.199</u>

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

Σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19 από 1-1-2013 τα αναλογιστικά κέρδη /ζημιές που προκύπτουν στην χρήση οδηγούνται απ'ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Από την αναλογιστική μελέτη για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού προέκυψε πουσό - 75 χιλ., το οποίο μετά την μείωση του με τον αναβαλλόμενο φόρο -19 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 2014.

24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Συναλλαγές με μέλη διοίκησης

Αμοιβές μελών Διοίκησης
Μισθοί και λογότες αμοιβές

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	91	87
	<u>91</u>	<u>87</u>

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.

	31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014		
	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	ΕΣΟΔΑ	ΕΞΟΔΑ
Μητρική	16.754	208.693	1.076	6.663
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	-	-	-	26
ΣΥΝΟΛΑ	16.754	208.693	1.076	6.689

	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

25 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 29-10-2019 Με βάση τις μη ακυρούμενες σύμβασεις λειτουργικής μίσθωσης, τα σωρευτικά πληρωτέα μελλοντικά μισθώματα, ανέρχονται στο ποσό των € 37χιλ.

Αναλυτικότερα:

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Έως 1 έτος	13	25
1 - 5 έτη	24	10
πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	37	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 σύμβασεις λειτουργικής μίσθωσης, τα σωρευτικά πληρωτέα μελλοντικά μισθώματα, ανέρχονται στο ποσό των € 3 χιλ.

Αναλυτικότερα:

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Έως 1 έτος	3	3
1 - 5 έτη	-	3
πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο	3	6

Η περίοδος για την οποία η Εταιρία μισθώνει χώρους γραφείων και βιοθητικούς, μέσω λειτουργικής μίσθωσης, είναι έως 31-12-2026 και διέπεται από τη σχετική περί εμπορικής μίσθωσης νομοθεσία. Με βάση τις μη ακυρούμενες σύμβασεις λειτουργικής μίσθωσης, τα σωρευτικά πληρωτέα μελλοντικά μισθώματα, ανέρχονται στο ποσό των € 955 χιλ.

Αναλυτικότερα:

	31 Δεκεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Έως 1 έτος	261	253
1 - 5 έτη	576	820
πάνω από 5 έτη	118	134
Σύνολο	955	1.207

Εγγυήσεις προς την Εταιρεία :

Δεν υπάρχουν εγγυήσεις που έχουν εκδοθεί στο όνομα της εταιρίας για το 2014.

26 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.14 γεγονότα που να αφορούν την Εταιρεία και τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

N. Σμύρνη 30 Απριλίου 2015

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 Αδελαζ 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 1η εταιρική χρήση 1.1.2014 – 31.12.2014.

Αναλυτικότερα η πορεία των εργασιών της εταιρείας για την κλεινόμενη χρήση 2014 έχει ως εξής :

Στο ιδιαίτερα δυσμενές οικονομικό περιβάλλον του 2014, η εταιρεία παρουσίασε αύξηση του δανειακού χαρτοφυλάκιου της κατά 4%.

Το ύψος των εκχωρημένων απαιτήσεων (κύκλος εργασιών) ανήλθε στα € 1,3 δισ, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 88% σε σύγκριση με το προηγούμενη χρήση.

Τα συνολικά καθαρά έσοδα ανήλθαν στα € 13,3 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 81% σε σύγκριση με το προηγούμενη χρήση.

Επίσης τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 4,2 εκατ., έναντι € 1,2 εκατ. την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 253%, με την ταυτόχρονη διατήρηση του χαμηλού ποσοστού επισφαλειών επί των δανειακών υπολοίπων.

Ειδικότερα οι κυριότερες δράσεις της εταιρείας κατά το 2014 ήταν οι εξής:

Θωράκιση εταιρίας μέσω υψηλών προβλέψεων,
Μεταφορά στην εταιρεία των σχέσεων από τα χαρτοφυλάκια factoring των κυπριακών και άλλων τραπεζών τα οποία εξαγοράσθηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς,
Αύξηση της κερδοφορίας της εταιρείας.

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

Η κεφαλαιακή επάρκεια της εταιρείας εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, προς την οποία υποβάλλονται στοιχεία βάσει της ΠΔΤΕ 2651/20-1-2012 και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας στις 31-12-2014 διαμορφώθηκε στο 19,75 %.

Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον στην Ελλάδα

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα επιτρέπεται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων της χώρας και του εξωτερικού, καθώς και από τις τρέχουσες ρυθμιστικές, πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις, οι οποίες βρίσκονται εκτός ελέγχου του Ομίλου και της Εταιρείας.

Η Διοίκηση εκπιμά ότι η εξάρτηση της Εταιρείας από την Τράπεζα Πειραιώς δεν αναμένεται να έχει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητές της. Τυχόν αρνητικές εξελίξεις μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Παρόλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και τις πιθανές συνέπειες αυτών με στόχο την πρόληψη και ελαχιστοποίηση αρνητικών επιπτώσεων στις δραστηριότητές της, στα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων της, στη χρηματοοικονομική της κατάσταση και τις προοπτικές της. Αξιολογώντας τα ανωτέρω, η Διοίκηση της Εταιρείας αποφάσισε την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την Αρχή της Συνέχισης της Δραστηριότητας, μη διενεργώντας προσαρμογές αναφορικά με τις προαναφερθείσες συνθήκες αιβεβαιότητας.

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

Προοπτικές για την χρήση του 2015

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

1) Απόκτηση σημαίνουσας θέσης στον κλάδο, αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς, εκμεταλλευόμενη τις ευκαιρίες που παρουσιάζονται.

2) Διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και του χαμηλού ποσοστού επισφαλειών, αυξάνοντας την κερδοφορία.

3) Ανάπτυξη των υπηρεσιών του Διεθνούς Factoring, συμβάλλοντας στην εξασφάλιση & προώθηση των εξαγωγών, είτε μέσω του διφακτορικού factoring, είτε με απευθείας δραστηριοποίηση και εδραίωσή της εταιρείας ως full member στο FCI.

4) Προώθηση και ανάπτυξη νέων προϊόντων.

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

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

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

Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Αρχές

Για την κατάρπιση της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της κλειδόμενης χρήσης όπως και της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, εφαρμόσθηκαν 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 2014 (διαχειριστική περίοδος 01/01/2014 - 31/12/2014),
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Δ.Σ. και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2014 (διαχειριστική περίοδος 01/01/2014 - 31/12/2014),
3. Διορίσετε για την χρήση 2015 έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ορκωτό ελεγκτή - λογιστή.

N. Σμύρνη, 30 Απριλίου 2015
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

Ελέγχαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «Πειραιώς Factoring A.E.», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014, 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 νιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες, 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 δικλείδες 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 δικλείδων 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 παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

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 2014 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 νιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση 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.



Πράιγουωτερχαους Κούλπερς
Ανώνυμος ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 29 Μαΐου 2015

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

