



**T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Δεκεμβρίου 2013

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως έχουν υιοθετηθεί
από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Λέκκα 23-25, Αθήνα Τ.Κ. 105 62

www.eurobank.gr

ΑΡ.Γ.ΕΜΗ. 000707401000

Περιεχόμενα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	-
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	1
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	2
Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	5-35

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «T-LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «T-LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή - Συνεχίζεται

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «T-LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας, στη σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι η «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.», προτίθεται να συγχωνεύσει δι' απορροφήσεως την Εταιρεία.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19981
Deloitte

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
της 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Σημείωση	2013	2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		3 011	3 545
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1 594)	(2 805)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	1 417	740
Έσοδα προμηθειών		91	145
Έξοδα προμηθειών		(2)	(3)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	7	89	142
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)		639	(34)
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		2 145	848
Απομείωση αξίας θυγατρικής	13	(600)	(2 000)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	12	(340)	(175)
Αποσβέσεις		(91)	(93)
Δαπάνες προσωπικού	9	(714)	(637)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	8	(536)	(672)
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος		(136)	(2 729)
Φόρος εισοδήματος	10	(401)	(279)
Ζημιές χρήσης μετά από φόρους		(537)	(3 008)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	2013	2012
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	11	7 654	4 210
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	43 601	51 316
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	1 400	2 000
Κτίρια και εξοπλισμός	14	64	148
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		2	9
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	15	403	557
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	108	215
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		53 232	58 455
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Ομολογιακά δάνεια	17	37 225	50 628
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσωπικού	18	24	112
Λοιπές υποχρεώσεις	19	547	712
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		37 796	51 452
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	20	23 460	14 460
Τακτικό αποθεματικό	21	409	409
Ζημία εις νέον		(8 433)	(7 866)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		15 436	7 003
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		53 232	58 455

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου
(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	11 013	409	(31 872)	(20 450)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	30 800		(339)	30 461
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου με συμψηφισμό λογιστικών ζημιών	(27 353)		27 353	-
Ζημιές χρήσης μετά από φόρους	-	-	(3 008)	(3 008)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	14 460	409	(7 866)	7 003
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	14 460	409	(7 866)	7 003
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	9 000		(99)	8 901
Λοιπά μη ενσωματωμένα στα λειτουργικά αποτελέσματα έσοδα	-	-	69	69
Ζημιές χρήσης μετά από φόρους	-	-	(537)	(537)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	23 460	409	(8 433)	15 436

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

	2013	2012
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες*		
Ζημιές προ φόρου εισοδήματος	(136)	(2 729)
Προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	91	93
Απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές	600	2 000
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	340	230
Λοιπές προβλέψεις	-	39
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις φόρου εισοδήματος	(170)	-
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	(19)	0
Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού	706	(367)
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	7 375	2 698
Λοιπές απαιτήσεις	107	148
Λοιπές υποχρεώσεις	180	(186)
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων πληρωθείσας	(345)	-
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. Χρήσεων	(77)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	7 946	2 293
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αύξηση συμμετοχής σε θυγατρική	-	(4 000)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	0	(4 000)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Φόροι από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(99)	(339)
Εισπράξεις ομολογιακών δανείων	-	918
Πληρωμές ομολογιακών δανείων	(4 403)	-
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(4 502)	579
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	3 444	(1 128)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	4 210	5 338
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	7 654	4 210

* Ορισμένα συγκριτικά κονδύλια της προηγούμενης χρήσης όπως είχαν δημοσιευθεί στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2012, έχουν αναπροσαρμοστεί/αναταξινομηθεί ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες

Η T LEASING A.E. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ με διακριτικό τίτλο T LEASING A.E. (πρώην ASPIS A.E. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ και πρώην ABN AMRO ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ) είναι εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης του Ν. 1665/86.

Η Εταιρεία αρχικά ιδρύθηκε από την ABN Bank N.V. τον Νοέμβριο του 2002. Η T BANK ATE (πρώην ASPIS BANK ATE) εξαγόρασε το σύνολο των μετοχών της εταιρείας από την ABN AMRO BANK. Σύμφωνα με τις από 17/12/2011 αποφάσεις με αριθμ. 5548 και 5549 των αντίστοιχων συνεδριάσεων 25 και 26 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τραπέζης της Ελλάδος και ετέθη η T BANK ATE σε ειδική εκκαθάριση με εντολή μεταβίβασης περιουσιακών της στοιχείων στο Πιστωτικό Ίδρυμα με την επωνυμία Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος ΑΤΕ (ΤΤ). Σύμφωνα με το υπ' αριθμό 74 Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως της 18^{ης} Ιανουαρίου 2013, συστήνεται μεταβατικό πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΝΕΟ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» στο οποίο μεταβιβάζονται δικαιώματα και υποχρεώσεις από συμμετοχές του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ.

Στα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνεται και η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρεία T Leasing AE και επομένως το Νέο Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο της Ελλάδος Α.Τ.Ε. καθίστατο μοναδικός μέτοχος στη T Leasing AE

Σύμφωνα με το υπ' αριθμό 9243-27/12/2013 Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο η έγκριση της συγχώνευσης των ανωνύμων τραπεζικών εταιρειών «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» και «Νέο Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» με απορρόφηση της δεύτερης εταιρείας από την πρώτη.

Ως συνέπεια των ανωτέρω, την 31^η Δεκεμβρίου 2013 μοναδικός μέτοχος της T LEASING A.E. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ καθίσταται η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία».

Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί σε ενενήντα εννέα (99) έτη και αρχίζει από την καταχώριση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του καταστατικού της Εταιρείας, σκοπός της είναι η διενέργεια στην Ελλάδα χρηματοδοτικών μισθώσεων, σύμφωνα με τον Ν. 1665/1986 και την λοιπή νομοθεσία περί χρηματοδοτικής μίσθωσης που ισχύει εκάστοτε στην Ελλάδα, και συγκεκριμένα την παραχώρηση έναντι μισθώματος της χρήσης κινητών και ακινήτων πραγμάτων που προορίζονται για την επιχείρηση ή το επάγγελμα του αντισυμβαλλομένου της, παρέχοντάς του συγχρόνως το δικαίωμα είτε να αγοράσει το πράγμα είτε να ανανεώσει τη μίσθωση για ορισμένο χρονικό διάστημα.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Eurobank Ergasias AE.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας σύμφωνα με την από 27 Φεβρουαρίου 2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων έχει την εξής σύνθεση :

1. Γεώργιος Θεοδωρής, Πρόεδρος
2. Δημήτριος Κωνσταντόπουλος, Αντιπρόεδρος
3. Κυριακή Δεσποτίδου, Διευθύνουσα Σύμβουλος
4. Ήβη Βίγκα, Μέλος
5. Αθανάσιος Δάμης, Μέλος
6. Κωνσταντίνος Κανάκης, Μέλος

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 5 Ιουνίου 2014.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς αυτές ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία. Οι Οικονομικές Καταστάσεις αναρτώνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: www.eurobank.gr. Η Εταιρεία συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τη συνέχιση της δραστηριότητας της. Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται κατωτέρω και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.2 Επιμέτρηση

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού που εμφανίζονται σε εύλογες αξίες.

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

2.4 Επίπτωση της οικονομικής κρίσης στην Ελλάδα

Η Ελλάδα συμφώνησε ένα νέο πρόγραμμα χρηματοδότησης και αναδιάρθρωσης από κοινού με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και τις χώρες μέλη της Ευρωζώνης κατά την συνάντηση του Eurogroup την 21 Φεβρουαρίου 2012. Το πρόγραμμα στήριξης αποσκοπούσε στην μείωση του λόγου δημοσίου χρέους προς ΑΕΠ σε ποσοστό κάτω του 120% έως το 2020.

Το νέο πρόγραμμα χρηματοδότησης και μεταρρυθμίσεων βελτίωσε την χρηματοοικονομική θέση και προοπτική της χώρας, μέσω της μείωσης του δημοσίου χρέους και του κόστους εξυπηρέτησής του από το 2012 και εντεύθεν.

Σε συνέχεια αυτών των εξελίξεων, και μετά την εφαρμογή/νομοθέτηση μιας μακράς λίστας διαρθρωτικών αλλαγών και μέτρων δημοσιονομικής λιτότητας για τα έτη 2013-16 από την Ελληνική Κυβέρνηση, το Eurogroup προχώρησε την 26 Νοεμβρίου 2012 σε συμφωνία για ένα σύνολο μέτρων με σκοπό την μείωση του λόγου δημοσίου χρέους προς ΑΕΠ σε ποσοστό 124% έως το 2020 και 110% το 2022. Αυτοί οι στόχοι της μείωσης του δημοσίου χρέους είναι σε αρμονία με την απαίτηση του Διεθνούς Χρηματοοικονομικού Ταμείου (ΔΝΤ) για βιωσιμότητα του δημοσίου χρέους.

2.5 Θέση του Ομίλου Eurobank

Πρόγραμμα Επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου 2012

Την 21 Φεβρουαρίου 2012, οι υπουργοί οικονομικών της Ευρωζώνης συμφώνησαν στο πρόγραμμα διάσωσης για την Ελλάδα, το οποίο περιελάμβανε την παροχή χρηματοοικονομικής βοήθειας από το δημόσιο τομέα (official sector) και την εθελοντική ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων που κατείχαν οι ιδιώτες επενδυτές (private sector) με απομείωση της ονομαστικής τους αξίας κατά 53,5%.

Έπειτα από απόφαση των υπουργών οικονομικών της Ευρωζώνης την 27 Νοεμβρίου 2012 και στα πλαίσια των μέτρων για τη μείωση του δημοσίου χρέους, το Ελληνικό Δημόσιο πρότεινε, μέσω σχετικής ανακοίνωσης του την 3 Δεκεμβρίου 2012, στους κατόχους νέων Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) που πληρούσαν τα κριτήρια να υποβάλουν προσφορές για την ανταλλαγή των νέων ΟΕΔ με ομόλογα εξάμηνης διάρκειας και μηδενικού επιτοκίου, έκδοσης του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ευρωπαϊκό ΤΧΣ). Στα πλαίσια της συμμετοχής στο πρόγραμμα επαναγοράς χρέους του Ελληνικού Δημοσίου, ο Όμιλος Eurobank υπέβαλε για ανταλλαγή το 100% των νέων ΟΕΔ που κατείχε συνολικής ονομαστικής αξίας € 2,3δισ.

Πλαίσιο και διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης

Εξαιτίας της σημαντικής επίπτωσης από το πρόγραμμα ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI+), την 21 Φεβρουαρίου 2012, οι υπουργοί οικονομικών της Ευρωζώνης αποφάσισαν τη διάθεση € 50δισ από το δεύτερο πρόγραμμα στήριξης της Ελλάδας για την ανακεφαλαιοποίηση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος. Τα κεφάλαια διατέθηκαν στο Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ), ο σκοπός του οποίου έχει διευρυνθεί και ενισχυθεί αντίστοιχα. Από τα ανωτέρω κεφάλαια, € 39 δισ καταβλήθηκαν στην Ελλάδα το 2012 ενώ τα υπόλοιπα € 11δισ εντός του 2013.

Ανακεφαλαιοποίηση της Eurobank Ergasias A.E.

Μετά την αξιολόγηση του επιχειρηματικού σχεδίου και των κεφαλαιακών αναγκών της Eurobank Ergasias AE, τη 19 Απριλίου 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Eurobank Ergasias AE είναι βιώσιμη και την 8 Νοεμβρίου 2012 την ενημέρωσε ότι τα βασικά κεφάλαια (Tier I) πρέπει να αυξηθούν κατά € 5.839εκατ. Η Τράπεζα, το ΕΤΧΣ και το Ευρωπαϊκό ΤΧΣ, υπέγραψαν την 28 Μαΐου 2012, την 21 Δεκεμβρίου 2012 και την 30 Απριλίου 2013 μια τριμερή συμφωνία προεγγραφής για την προκαταβολή της εισφοράς του ΕΤΧΣ έναντι της συμμετοχής του στη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με ομόλογα έκδοσης του Ευρωπαϊκού ΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 3.970 εκατ., € 1.341εκατ. και € 528εκατ. αντιστοίχως (σύνολο € 5.839εκατ.).

Την 7 Απριλίου 2013, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές, με τη σύμφωνη γνώμη των δύο τραπεζών, αποφάσισαν ότι η Εθνική Τράπεζα (ΕΤΕ) και η Eurobank Ergasias AE θα ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μια από την άλλη, γεγονός που συνεπάγεται την αναστολή των διαδικασιών συγχώνευσής τους. Σε συνέχεια της απόφασης αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Ergasias AE αξιολόγησε τις ιδιαιτερότητες του εγχειρήματος σχετικά με την προσέλκυση ιδιωτικών κεφαλαίων, και συγκεκριμένα την αβεβαιότητα ή μη της συγχώνευσης με την ΕΤΕ και τη συνεπαγόμενη αδυναμία αξιολόγησης της επενδυτικής πρότασης, καθώς και την απουσία της παραδοσιακής βάσης των δεκάδων χιλιάδων μετόχων της Eurobank Ergasias AE, η οποία λόγω της πρόσφατης ανταλλαγής μετοχών υποκαταστάθηκε από την συμμετοχή της ΕΤΕ κατά περίπου 85% στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank Ergasias AE. Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο της Eurobank Ergasias AE εισηγήθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 30 Απριλίου 2013 την πλήρη κάλυψη της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου αξίας € 5.839εκατ. από το ΕΤΧΣ.

Την 30 Απριλίου 2013 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Eurobank Ergasias AE αποφάσισε:

την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σύμφωνα με το ν. 3864/2010 και την υπ' αρ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, για την άντληση συνολικά € 5.839 εκατ., με την έκδοση 3.789.317.357 νέων κοινών μετοχών, με ανάληψη του συνόλου αυτών από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, έναντι εισφοράς ίσης αξίας ομολόγων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Η αύξηση του μετοχικού

κεφαλαίου πιστοποιήθηκε την 31 Μαΐου και η εισαγωγή των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο αναμένεται να ολοκληρωθεί άμεσα, μετά και την απόκτηση των σχετικών εγκρίσεων από τις ελληνικές εποπτικές αρχές.

Την 28 Μαρτίου 2013, η ΤτΕ εξέδωσε Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής (13/28.03.2013), θέτοντας ως όριο για το δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) το 9% των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού και για το δείκτη ιδίων κεφαλαίων (Equity Core Tier I) το 6%. Τα ανωτέρω όρια τέθηκαν σε ισχύ από την 31 Μαρτίου 2013. Σύμφωνα με το νέο ορισμό των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I), το αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων αναγνωρίστηκε πλήρως στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier I), ενώ η αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης περιορίστηκε στο 20% των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I). Την 23 Δεκεμβρίου 2013, η ΤτΕ εξέδωσε Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής (36/23.12.2013) αίροντας τον παραπάνω περιορισμό αναφορικά με την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, με ισχύ από την 31 Δεκεμβρίου 2013. Σύμφωνα με τα στοιχεία της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2013, ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) ανερχόταν σε 10,4% και ο pro-forma δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I), με την ολοκλήρωση της συναλλαγής με τη Fairfax Financial Holdings Limited και την εφαρμογή της μεθόδου IRB για τον πιστωτικό κίνδυνο, η οποία προβλέπεται από τη Βασιλεία II, για το στεγαστικό χαρτοφυλάκιο του Νέου ΤΤ, σε 11,3%.

Τη 14 Νοεμβρίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε την έναρξη της διαδικασίας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου για την άντληση € 2δισ περίπου. Τη 14 Ιανουαρίου 2014, η Τράπεζα και το ΤΧΣ ανακοίνωσαν ότι το χρονοδιάγραμμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου θα προσαρμοστεί ούτως ώστε να ληφθεί υπόψη η ολοκλήρωση της αξιολόγησης των μελλοντικών κεφαλαιακών αναγκών του ελληνικού τραπεζικού κλάδου, καθώς και του νέου πλαισίου ανακεφαλαιοποίησης. Την 6 Μαρτίου 2014, η ΤτΕ, σε συνέχεια της εκτίμησης των κεφαλαιακών αναγκών της Eurobank Ergasias ΑΕ, ενημέρωσε την Τράπεζα ότι τα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια της (Core Tier I) θα πρέπει να αυξηθούν κατά € 2.945 εκατ. Στις 24 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα με σχετική επιστολή της υπέβαλλε στην ΤτΕ το σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσής της σύμφωνα με το οποίο: α) αναθεώρησε τις ενέργειες σχηματισμού κεφαλαίου με επιπλέον θετική επίδραση στα εποπτικά της κεφάλαια ύψους € 81 εκατ. και πρότεινε να αναπροσαρμόσει αντίστοιχα το σχέδιο αναδιάρθρωσής της και β) δήλωσε ότι προτίθεται να καλύψει το υπόλοιπο ποσό των κεφαλαιακών της αναγκών ύψους € 2.864 εκατ. μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, η οποία αποτελεί ένα βήμα προς την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και ενισχύει την δυνατότητά της να στηρίζει την ελληνική οικονομία. Η προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου πρόκειται να πραγματοποιηθεί μέσω διάθεσης μετοχών στην αγορά («marketed equity offering»).

Την 12 Απριλίου 2014, η έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας ύψους €2.864 εκατ.. Οι νέες μετοχές θα διατεθούν μέσω Διεθνούς Προσφοράς.

Την 15 Απριλίου 2014, η Τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ ανακοίνωσε ότι, κατόπιν της έγκρισης του ΤΧΣ υπέγραψε συμφωνία με ομάδα θεσμικών επενδυτών σε σχέση με την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, σύμφωνα με τους όρους της εν λόγω συμφωνίας, οι επενδυτές δεσμεύτηκαν να εγγραφούν για την απόκτηση νέων κοινών μετοχών της Eurobank στην τιμή των €0,30 ανά νεοεκδοθησόμενη κοινή μετοχή. Το συνολικό ποσό της δέσμευσης ανέρχεται σε €1,332 εκατ. περίπου (που αντιπροσωπεύουν το 46,5% των αντληθησομένων μέσω της Αύξησης κεφαλαίων).

Την 29 Απριλίου 2014, ολοκληρώθηκε η διάθεση κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας Eurobank Ergasias ΑΕ. Τα συνολικά κεφάλαια που συγκεντρώθηκαν από την Δημοσία και τη Διεθνή Προσφορά ανέρχονται σε €2.864 εκατ. Η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε στις 9 Μαΐου 2014.

2.6 Νέα πρότυπα των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

ΔΛΠ 1, Τροποποίηση - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί την χωριστή παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών αποτελεσμάτων περιόδου σε δύο ομάδες, ανάλογα με τη μεταγενέστερη ή όχι αναταξινόμησή τους στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίδραση στην παρουσίαση των λοιπών αποτελεσμάτων περιόδου στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 12, Τροποποίηση - Φόροι Εισοδήματος

Η τροποποίηση αυτή παρέχει μία πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων όταν οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Παροχές σε Εργαζομένους

Η τροποποίηση υιοθετήθηκε από την Εταιρεία αναδρομικά. Η επίδραση από την υιοθέτηση της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 δεν ήταν σημαντική και συνεπώς δεν επαναδιατυπώθηκε η κατάσταση αποτελεσμάτων και η καθαρή θέση της χρήσης 2012 (Σημ.18).

ΔΠΧΑ 7, Τροποποίηση - Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί γνωστοποίηση της επίδρασης ή της πιθανής επίδρασης που έχουν συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών μέσων στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας. Συγκεκριμένα, απαιτεί την παροχή πληροφοριών σχετικά με όλα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση», καθώς και πληροφορίες για εκείνα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που, αν και δεν συμψηφίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση», υπόκεινται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ή άλλη παρεμφερή σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 13, Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας

Το ΔΠΧΑ 13 θέτει μοναδικό πλαίσιο για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, παρέχει νέο ορισμό για την εύλογη αξία και εισάγει πιο εκτενείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση αυτής. Οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 13 δεν περιλαμβάνουν την υποχρέωση για παροχή συγκριτικών πληροφοριών για περιόδους προγενέστερες της αρχικής εφαρμογής (1 Ιανουαρίου 2013).

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ, κύκλος 2009-2011

Οι βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ περιλαμβάνουν τροποποιήσεις σε ένα πλήθος προτύπων με στόχο να διευκρινιστούν:

- οι προϋποθέσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης του ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»,
- οι προϋποθέσεις ταξινόμησης συγκεκριμένων τύπων εξοπλισμού ως ενσώματα πάγια στοιχεία κατά το ΔΛΠ 16 «Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις»,
- λογιστικός χειρισμός της φορολογικής επίδρασης των διανομών στους κατόχους συμμετοχικών τίτλων στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» και
- οι προϋποθέσεις αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση ανά τομέα για το σύνολο ενεργητικού και παθητικού σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

Οι παραπάνω βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ δεν είχαν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Νέα πρότυπα και διερμηνείες που δεν έχουν ακόμα υιοθετηθεί από την εταιρεία.

Ένα πλήθος νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών σε υπάρχοντα πρότυπα θα τεθούν σε ισχύ μετά το 2013, δεδομένου ότι δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί για χρήση στην Ευρωπαϊκή Ένωση ή η Εταιρεία δεν τα έχει υιοθετήσει νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής τους. Αυτά που ενδέχεται να είναι σχετικά με την Εταιρεία έχουν ως ακολούθως:

ΔΛΠ 19, Τροποποίηση - Προγράμματα καθορισμένων παροχών: Εισφορές των εργαζομένων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2015, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον λογιστικό χειρισμό των προγραμμάτων παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία όπου οι εργαζόμενοι ή τρίτοι απαιτείται να καταβάλλουν εισφορές οι οποίες δεν μεταβάλλονται με βάση τη διάρκεια της υπηρεσίας, για παράδειγμα εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται με βάση ένα καθορισμένο ποσοστό των αποδοχών. Η τροποποίηση επιτρέπει οι εισφορές αυτές να αφαιρούνται από το έξοδο συντάξεων στην χρονιά κατά την οποία παρέχεται η σχετική υπηρεσία, αντί να αποδίδονται στις περιόδους υπηρεσίας του εργαζομένου.

Η υιοθέτηση της συγκεκριμένης τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 27, Τροποποίηση - Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση εκδόθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις» και σε συνδυασμό τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις». Η τροποποίηση καθορίζει τον λογιστικό χειρισμό και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μια οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

Η υιοθέτηση της συγκεκριμένης τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 28, Τροποποίηση - Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις», καθορίζει το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και παραθέτει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες.

Η υιοθέτηση της συγκεκριμένης τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 32, Τροποποίηση - Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Η υιοθέτηση της συγκεκριμένης τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΛΠ 36, Τροποποίηση - Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Οι τροποποιήσεις περιορίζουν την απαίτηση για τη γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών μόνο για τις περιόδους κατά τις οποίες έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης.

Επίσης περιλαμβάνουν λεπτομερείς απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις όταν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζεται με βάση την εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης.

ΔΛΠ 39, Τροποποίηση – Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση αυτή παρέχει απαλλαγή από την υποχρέωση διακοπής της λογιστικής αντιστάθμισης όταν, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, ένα παράγωγο το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα (η ημερομηνία ισχύος αναμένεται να προσδιοριστεί μελλοντικά από το ΣΔΔΠ)

Το ΔΠΧΑ 9, Χρηματοοικονομικά Μέσα είναι ένα νέο πρότυπο για τα χρηματοοικονομικά μέσα, του οποίου απώτερος σκοπός είναι να αντικαταστήσει στο σύνολό του το τρέχων ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση.

Το ΔΠΧΑ 9, το οποίο εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2009, εισήγαγε νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού. Απαιτεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού να ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες επιμέτρησης: σε αυτά που επιμετρώνται στην εύλογη αξία και σε αυτά που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Η απόφαση για την κατηγοριοποίηση λαμβάνεται κατά την αρχική αναγνώριση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών και τα

χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, παρέχεται η δυνατότητα αμετάκλητης επιλογής να παρουσιάζονται οι μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία ενός συμμετοχικού τίτλου, που δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση, στα λοιπά αποτελέσματα χρήσης απευθείας στην καθαρή θέση και να αναγνωρίζονται μόνο τα έσοδα από μερίσματα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το ΔΠΧΑ 9 τροποποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2010 ώστε να συμπεριληφθούν οι απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων υποχρεώσεων, όπως και οι απαιτήσεις αποαναγνώρισης. Το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί ότι σε περιπτώσεις όπου μία χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που προέρχεται από μεταβολή στον πιστωτικό κίνδυνο της υποχρέωσης, που αφορά στην ίδια την τράπεζα, να αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα χρήσης απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός εάν αυτό θα δημιουργούσε ή θα μεγέθυνε μία ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση («λογιστική ασυμμετρία») στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Μεταβολές στην εύλογη αξία που προέρχονται από τον πιστωτικό κίνδυνο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης δεν μεταφέρονται μεταγενέστερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 το οποίο εφαρμόζεται επί του παρόντος, το συνολικό ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που έχει προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7, Υποχρεωτική Ημερομηνία Εναρξης Ισχύος και Γνωστοποιήσεις Μετάβασης, που εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2011, η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 ήταν υποχρεωτική για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015. Εφαρμογή νωρίτερα από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής επιτρεπόταν. Επιπλέον, η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 ήταν υποχρεωτική για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που διακρατούνταν κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος, σαν η ταξινόμηση και επιμέτρηση κατά το ΔΠΧΑ 9 να εφαρμοζόταν ανέκαθεν, αλλά οι συγκριτικές περίοδοι δεν απαιτούνταν να επαναδιατυπωθούν.

Το ΔΠΧΑ 9 τροποποιήθηκε το Νοέμβριο του 2013, με την έκδοση του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Λογιστική Αντιστάθμισης και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39, ώστε να συμπεριληφθεί ένα νέο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης που θα αντικατοπτρίζει καλύτερα τις ενέργειες διαχείρισης κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις και μερικές σχετικές τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7. Οι τροποποιήσεις επιτρέπουν στις εταιρείες να υιοθετήσουν νωρίτερα τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ 9, όπως εκδόθηκε το 2010, σχετικά με την παρουσίαση των αλλαγών στον πιστωτικό κίνδυνο που αφορά στην ίδια την εταιρεία, εντός των λοιπών αποτελεσμάτων χρήσης απευθείας στην καθαρή θέση, χωρίς ταυτόχρονη υιοθέτηση των λοιπών απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9. Επιπρόσθετα, η απαίτηση υποχρεωτικής υιοθέτησης από την 1 Ιανουαρίου 2015, αποσύρεται και μία νέα ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής θα οριστεί με την ολοκλήρωση της λογιστικής απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Οι εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 όπως τροποποιήθηκε το Νοέμβριο του 2013 μπορούν να επιλέξουν στα πλαίσια των λογιστικών αρχών τους εάν θα υιοθετήσουν το νέο μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης ή θα εξακολουθήσουν να εφαρμόζουν το μοντέλο λογιστικής αντιστάθμισης κατά το ΔΛΠ 39, επί του παρόντος.

Δεδομένου ότι το ΔΠΧΑ 9 είναι ένα έργο υπό εξέλιξη, που δεν έχει ολοκληρωθεί ακόμη, παραμένει αδύνατη η ποσοτικοποίηση της επίδρασης του, κατά την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΔΠΧΑ 10, Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις» που αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και το ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - Οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10, θεσπίζεται ένας νέος ορισμός του ελέγχου, ο οποίος παρέχει μια μοναδική βάση ενοποίησης για όλες τις οικονομικές οντότητες. Η βάση αυτή

στηρίζεται στην έννοια της εξουσίας πάνω σε μια οικονομική οντότητα, στη μεταβλητότητα των αποδόσεων λόγω της συμμετοχής στην οικονομική οντότητα και τη σύνδεση αυτών, αντικαθιστώντας έτσι την έμφαση στο νομικό έλεγχο ή την έκθεση στους κινδύνους και τα οφέλη, ανάλογα με τη φύση της οικονομικής οντότητας.

Η υιοθέτηση του συγκεκριμένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 11, Από κοινού συμφωνίες (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και το ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες - Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11, υπάρχουν μόνο δύο τύποι από κοινού συμφωνιών, οι από κοινού δραστηριότητες και οι κοινοπραξίες, και ο τύπος τους καθορίζεται εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της συμφωνίας, παρά στη νομική μορφή της. Η ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης είναι πλέον υποχρεωτική για τις κοινοπραξίες. Η εναλλακτική της αναλογικής μεθόδου ενοποίησης των κοινοπραξιών, δεν επιτρέπεται πλέον.

Η υιοθέτηση του συγκεκριμένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 12, Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Το ΔΠΧΑ 12 καθορίζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να μπορούν να αξιολογήσουν την φύση των κινδύνων που συνδέονται με τη συμμετοχή της αναφέρουσας οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες.

Η υιοθέτηση του συγκεκριμένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 (Τροποποιήσεις) Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες : Οδηγίες μετάβασης (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και παρέχουν επιπρόσθετες απαλλαγές κατά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10,11 και 12, καθώς απαιτούν η προσαρμοσμένη συγκριτική πληροφόρηση να παρέχεται μόνο για την προηγούμενη περίοδο σύγκρισης. Επιπλέον, για τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μη ενοποιούμενες δομημένες οικονομικές οντότητες, η απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12 αφαιρείται.

Η Εταιρεία θα υιοθετήσει τις παραπάνω τροποποιήσεις κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ 10,11 και 12.

ΔΠΧΑ 10,12 και ΔΛΠ 27 Τροποποιήσεις - Εταιρείες Επενδύσεων (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι «εταιρείες επενδύσεων», όπως ορίζονται παρακάτω, να λογιστικοποιούν τις επενδύσεις σε ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες, καθώς και τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Μόνη εξαίρεση θα αποτελούν οι θυγατρικές που θεωρούνται ως προέκταση των επενδυτικών δραστηριοτήτων της εταιρείας

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

επενδύσεων. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, μια «εταιρεία επενδύσεων» είναι μια οικονομική οντότητα που:

(α) λαμβάνει κεφάλαια από έναν ή περισσότερους επενδυτές με σκοπό να προσφέρει σε αυτούς τους επενδυτές υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων

(β) δεσμεύεται στους επενδυτές της ότι επιχειρηματικός της σκοπός είναι η επένδυση κεφαλαίων αποκλειστικά για αποδόσεις που θα προέρχονται από υπεραξία κεφαλαίου, έσοδα από επενδύσεις ή και τα δύο, και

(γ) επιμετρά και αξιολογεί την απόδοση ουσιαστικά όλων των επενδύσεών της βάσει της εύλογης αξίας

Οι τροποποιήσεις επίσης καθορίζουν τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για τις εταιρείες επενδύσεων.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2010-2012 (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2015, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα θέματα που επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές είναι τα ακόλουθα:

- Ορισμός της προϋπόθεσης κατοχύρωσης στο ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»
- Λογιστικός χειρισμός ενδεχόμενου τιμήματος σε μια συνένωση επιχειρήσεων στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»
- Συνάθροιση των λειτουργικών τομέων και συμφωνία του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού των τομέων προς αναφορά με τα στοιχεία ενεργητικού της οικονομικής οντότητας στο ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»
- Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις στο ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»
- Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»
- Βασικά διοικητικά στελέχη στο ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»
- Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των συσσωρευμένων αποσβέσεων στο ΔΛΠ 38 «Αυλα περιουσιακά στοιχεία»

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2011-2013 (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2015, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν σημαντικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα θέματα που επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές είναι τα ακόλουθα:

- Εξαιρέσεις από το πεδίο εφαρμογής για τις κοινοπραξίες στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»
- Εξαιρέση από το πεδίο εφαρμογής για τα χαρτοφυλάκια στο ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»
- Διευκρίνιση του συσχετισμού ανάμεσα στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα» κατά την κατηγοριοποίηση των ακινήτων ως επενδυτικά ή ιδιοχρησιμοποιούμενα στο ΔΛΠ 40, και
- Η έννοια των «ΔΠΧΑ σε ισχύ» στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς»

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2014, δεν έχει υιοθετηθεί από την ΕΕ)

Η ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» διευκρινίζει ότι μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μια υποχρέωση καταβολής εισφοράς που δεν αποτελεί φόρο εισοδήματος όταν η ενέργεια η οποία προκαλεί την καταβολή της εισφοράς, όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία, λαμβάνει χώρα. Για μια εισφορά που προκαλείται όταν ικανοποιείται μια ελάχιστη συνθήκη, για παράδειγμα ένα καθορισμένο επίπεδο εισοδήματος, η διερμηνεία διευκρινίζει ότι καμία υποχρέωση δεν αναγνωρίζεται πριν ικανοποιηθεί η ελάχιστη συνθήκη.

Η υιοθέτηση της συγκεκριμένης διερμηνείας δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τους διαθέσιμους προς πώληση επενδυτικούς τίτλους και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων), τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα υπόλοιπα των εσόδων και εξόδων της περιόδου αναφοράς. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στη βέλτιστη γνώση της Διοίκησης σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρείας. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά, για τα οικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχει γίνει στρογγυλοποίηση σε χιλιάδες Ευρώ.

2.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία ενεργητικού και οι νομισματικές υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένα νομίσματα και απεικονίζονται σε ιστορικές αξίες μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας καταχώρησης. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Τα μη νομισματικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται σε αξίες κτήσης μετατρέπονται με βάση την ισοτιμία της ημερομηνίας συναλλαγής. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, που εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους.

2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα βασικά χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις από μισθώματα, τις λοιπές απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων.

2.8.1 Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη περιουσιακών στοιχείων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή τότε τα περιουσιακά στοιχεία αυτά απεικονίζονται ως απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων. Η

διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας των μισθωμάτων αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στα αποτελέσματα χρήσης ως έσοδα από τόκους.

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για την απομείωση απαιτήσεων εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν θα εισπραχθεί το σύνολο ή μέρος των απαιτήσεων της σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Το ύψος της πρόβλεψης ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιηθείσας απαίτησης και της εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας αυτής. Η ανακτήσιμη αξία είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών εισροών των επισφαλών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων των όποιων εξασφαλίσεων και καλυμμάτων, προεξοφλημένων με βάση το πραγματικό επιτόκιο της συμβάσεως.

Όταν μία απαίτηση κρίνεται ανεπίδεκτη εισπράξεως διαγράφεται σε βάρος της σχηματισθείσας πρόβλεψης. Μεταγενέστερες αναβιώσεις διαγραμμένων απαιτήσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως, αφαιρετικά των προβλέψεων για απομείωση απαιτήσεων. Αν το ποσό της αναγνωρισμένης πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων κριθεί υπερτιμημένο, μειώνεται και η μείωση αυτή λογίζεται σε αύξηση των αποτελεσμάτων της χρήσεως.

Στις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις συμπεριλαμβάνονται περιουσιακά στοιχεία που ανακτήθηκαν από πελάτες μη εξυπηρετούμενων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Τα πάγια αυτά είναι στην κατοχή της εταιρείας και προορίζονται προς πώληση. Αναγνωρίζονται δε την ημερομηνία ανάκτηση στην χαμηλότερη αξία μεταξύ αξίας πώλησης και λογιστικής αξίας. Τα πάγια αυτά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης και παρουσιάζονται στην εύλογη αξία.

2.8.2 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα αποτελούνται από το ταμείο και τις καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα.

2.8.3 Συμψηφισμός απαιτήσεων – υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις οικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.8.4 Παύση απεικόνισης του χρηματοοικονομικού μέσου

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας από τη στιγμή που η Εταιρεία παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων του χρηματοοικονομικού μέσου παύει να υφίσταται ή όταν πωληθεί ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

2.9 Κτίρια και εξοπλισμός

Τα κτίρια και εξοπλισμός απεικονίζονται σε αξία κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις.

Τα κτίρια και εξοπλισμός αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Τα οικοπέδα δεν αποσβένονται.

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

αναλογιστή και κάθε τρία έτη από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρεία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης.

2.12 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής.

Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.13 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και τα έξοδα από τόκους καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε δεδουλευμένη βάση χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα έσοδα και έξοδα από τόκους περιλαμβάνουν την απόσβεση ποσών υπέρ ή υπό το άρτιο ή άλλων διαφορών μεταξύ της αξίας απεικόνισης ενός τοκοφόρου στοιχείου και του ποσού που αντιστοιχεί στην λήξη με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι μέθοδος υπολογισμού του αναπόσβεστου κόστους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ή της υποχρέωσης και της κατανομής των εσόδων ή των εξόδων από τόκους καθ' όλη την περίοδο αναφοράς.

2.14 Προμήθειες και συναφή έσοδα

Οι προμήθειες και τα συναφή έσοδα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

2.15 Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων περιλαμβάνει το φόρο της τρέχουσας χρήσης και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των κερδών της χρήσης βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας και καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν ποσά που καταχωρήθηκαν στην καθαρή θέση οπότε και ο φόρος τους καταχωρείται στην καθαρή θέση.

Ο φόρος της τρέχουσας χρήσης είναι η αναμενόμενη φορολογική υποχρέωση επί του φορολογητέου εισοδήματος, χρησιμοποιώντας τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή που αφορά φορολογική υποχρέωση παρελθουσών χρήσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με τη μέθοδο του ισολογισμού, επί των προσωρινών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και της φορολογικής αξίας τους με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν ή αναμένεται ότι θα ισχύσουν κατά το χρόνο διακανονισμού.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο κατά το βαθμό που είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογικά διαθέσιμα κέρδη έναντι των οποίων η απαίτηση μπορεί να συμψηφιστεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά το βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

2.16 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικά ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, όταν είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη και όταν η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία συντάξεως κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις.

Όταν το αποτέλεσμα της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδες, οι προβλέψεις αποτιμούνται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών χρησιμοποιώντας το κόστος χρήματος. Όταν χρησιμοποιείται η προεξόφληση, η αύξηση στην πρόβλεψη που αντανακλά τη πάροδο του χρόνου καταχωρείται ως δαπάνη τόκου.

2.17 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από κοινές ονομαστικές μετοχές και εμφανίζεται στην καθαρή θέση. Τα άμεσα σχετιζόμενα με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έξοδα, αφαιρούνται από το προϊόν της έκδοσης και μειώνουν ισόποσα τα ίδια κεφάλαια.

Τα μερίσματα σε κοινές μετοχές αναγνωρίζονται σαν υποχρέωση στην περίοδο που έχουν εγκριθεί από τους μετόχους.

Το κόστος κτήσης ιδίων μετοχών συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων, εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Στην περίπτωση που οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή επανεκδοθούν, το τίμημα θα καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση.

2.18 Διαγραφές

Η Εταιρεία, διαγράφει μία σύμβαση/μίσθωση, όταν καθορίσει ότι δεν μπορεί να συλλέξει κάποιο ποσό (ολικά ή μερικά), που απορρέει από τους όρους σύμβασης. Η απόφαση διαγραφής μιας μίσθωσης, επέρχεται μετά την εμφάνιση συγκεκριμένων αλλαγών στην κατάσταση του μισθωτή, οι οποίες είναι τέτοιες, που καθιστούν αδύνατη την αποπληρωμή της μίσθωσης προς την Εταιρεία. Επιπλέον, η μίσθωση διαγράφεται εφόσον η Εταιρεία έχει εξαντλήσει κάθε νομικό μέσο.

3. Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και τις μελλοντικές περιόδους, οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τα αβέβαια γεγονότα που ενδέχεται να δημιουργήσουν διορθωτικές εγγραφές στις επόμενες χρήσεις περιλαμβάνονται στις παρακάτω σημειώσεις :

Σημείωση 4.2.1 - Απομείωση χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Σημείωση 10 - Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

Σημείωση 13 - Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις .

Σημείωση 15 - Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

- Πιστωτικό Κίνδυνο
- Κίνδυνο Ρευστότητας
- Κίνδυνο Αγοράς και,
- Λειτουργικό Κίνδυνο

Η σημείωση αυτή παρουσιάζει στοιχεία αναφορικά με την έκθεση της Εταιρείας στους παραπάνω κινδύνους, τις διαδικασίες και μεθόδους που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση και τη διαχείρισή τους και τη διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας.

Η Διοίκηση, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Εταιρείας, είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Εταιρείας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Εταιρείας, είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων, των κινδύνων των δύο εταιρειών, καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Εταιρείας, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις της Εταιρείας, αποτελούν τις βασικότερες πηγές πιστωτικού κινδύνου.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Εταιρείας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων, αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα, για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων, στο παραπάνω χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέσα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, υφίσταται σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη, για την κατάταξή του, σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις μεγάλες επιχειρήσεις, χρησιμοποιείται το σύστημα διαβάθμισης ICAP.

4.2.1 Απομείωση χρηματοδοτικών μισθώσεων

Η Εταιρεία θεωρεί ότι υπάρχει απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, όταν η παρούσα αξία των ταμειακών ροών των εκροών είναι μεγαλύτερη από την παρούσα αξία των ταμειακών ροών των εισροών που μπορεί να ανακτηθεί. Το ποσό της ζημίας που θα καταχωρηθεί, είναι η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των ροών από ληξιπρόθεσμα μισθώματα και υπολειπόμενα κεφάλαια καθώς και λοιπά έξοδα και της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών που μπορούν να εισπραχθούν από πώληση του εξοπλισμού και λοιπές εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Οι κατηγορίες στις οποίες, έχουν ταξινομηθεί οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, ανάλογα με τον τρόπο ελέγχου απομείωσης τους, είναι:

α) Καταγγελλμένες χρηματοδοτικές μισθώσεις

Αυτές είναι οι μισθώσεις, των οποίων οι συμβάσεις μίσθωσης έχουν καταγγελθεί, και η Εταιρεία θεωρεί πολύ πιθανό να μην συλλέξει κάποιο μέρος από το ποσό της μίσθωσης που απορρέει από τους όρους σύμβασης. Η Εταιρεία μελετά τις μισθώσεις αυτές, σε εξατομικευμένη βάση, και καταχωρεί ως ποσό ζημίας, τη διαφορά της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών των εκροών και των ταμειακών ροών των εισροών με χρήση προεξοφλητικού παράγοντα το κόστος χρήματος της Εταιρείας.

β) Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενες για απομείωση

Η συγκεκριμένη κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες:

α. Μισθώσεις σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90

Τις μισθώσεις των πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες στην καταβολή των δόσεων τους. Οι ληξιπρόθεσμες αυτές μισθώσεις μελετώνται για απομείωση σε ατομική βάση κάθε τρίμηνο εξετάζοντας την συνολική οφειλή του πελάτη και λαμβάνεται επαρκής πρόβλεψη επί του ποσού της οφειλής.

β. Μισθώσεις σε καθυστέρηση από 1 έως 90 ημέρες

Τις μισθώσεις των πελατών, που εμφανίζουν καθυστέρηση από 1 έως 90 ημέρες στην καταβολή των δόσεων τους. Οι ληξιπρόθεσμες αυτές μισθώσεις μελετώνται για απομείωση σε ατομική βάση κάθε τρίμηνο εξετάζοντας την συνολική οφειλή του πελάτη.

γ) Χωρίς καθυστέρηση

Αυτές είναι μισθώσεις πελατών που εξυπηρετούνται κανονικά, όσον αφορά την καταβολή των μισθωμάτων τους και δεν υπάρχει λόγος για ουσιαστική απομείωση.

Ο πίνακας που ακολουθεί, παρουσιάζει την ανάλυση των χρηματοδοτικών μισθώσεων της Εταιρείας, σε κατηγορίες κινδύνου. Ο βαθμός επικινδυνότητας των ανοιγμάτων, βασίζεται στην πιστοληπτική αξιολόγηση του πελάτη (rating), στις ημέρες καθυστέρησης που παρουσιάζει ο πελάτης, αναφορικά με την καταβολή του μισθώματος, καθώς και από τη μορφή και το ύψος των καλυμμάτων που συνδέονται με το λογαριασμό του πελάτη.

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Τα παρακάτω ανοίγματα, είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία, όπως αυτά εμφανίζονται, στον ισολογισμό.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Απαιτήσεις έναντι πελατών	
	2013	2012
31 Δεκεμβρίου	43 601	51 316
Καταγγελλμένες χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Βαθμός 7 (Καταγγελλμένα)	32 703	30 146
Ζημία απομείωσης	(26 260)	(23 748)
Καθαρό υπόλοιπο	6 443	6 398

Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενες για απομείωση

α. Μισθώσεις σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών

Βαθμός 5(Μη καταγγελλμένα πάνω από 90 ημέρες)	26 692	32 451
Ζημία απομείωσης	(7 316)	(10 215)
Καθαρό υπόλοιπο	19 376	22 236

β. Μισθώσεις σε καθυστέρηση από 1 έως 90 ημέρες

Βαθμός 5	12 211	8 468
Ζημία απομείωσης	-	(13)
Καθαρό υπόλοιπο	12 211	8 455

Χωρίς καθυστέρηση

Βαθμός 2 (Ενήμερα)	5 684	14 484
Ζημία απομείωσης	(113)	(257)
Καθαρό υπόλοιπο	5 571	14 227
Συνολικό Υπόλοιπο	43 601	51 316

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει η Εταιρεία να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας έχει στόχο να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεών της, κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημίες και να διακινδυνεύσει η φήμη της.

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και τη διαχείριση των θέσεών τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία έχει πρόσβαση σε διάφορες πηγές χρηματοδότησης . Αυτό ενισχύει τη διαθεσιμότητα, την εξάρτηση ορίων για οποιαδήποτε πηγή πόρων και γενικά για την μείωση του κόστους χρηματοδότησης.

Η Εταιρεία προσπαθεί να διατηρήσει ένα όριο μεταξύ της συνέχισης της χρηματοδότησης και της ελευθερίας μέσω της χρήσης των υποχρεώσεων με ένα εύρος κατά ληκτότητα. Η Εταιρεία προσπαθεί συνεχώς να εκτιμήσει τον κίνδυνο ρευστότητας με την αναγνώριση και επίβλεψη αλλαγών χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίες για την επίτευξη των στόχων της επιχείρησης και στα πλαίσια της στρατηγικής της Εταιρείας. Ο ακόλουθος πίνακας δίνει μια ανάλυση των στοιχείων του παθητικού της Εταιρείας σε κατηγορίες ληκτότητας με βάση το υπόλοιπο χρόνο αποπληρωμής (ποσά σε χιλιάδες Ευρώ):

Την 31 Δεκεμβρίου 2013	Μέχρι 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις				
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4 000	33.000	-	37 000
Τόκοι ομολογιών	950	3 573		4 523
Προμηθευτές	107			107
Σύνολο υποχρεώσεων	5 057	36 573	-	41 630

Την 31 Δεκεμβρίου 2012	Μέχρι 1 έτος	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις				
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	50 628*		-	50 628
Τόκοι ομολογιών	1 580*			1 580
Προμηθευτές	64			64
Σύνολο υποχρεώσεων	52 272	-	-	52 272

*Οι εκδοθείσες ομολογίες έληξαν και αναχρηματοδοτήθηκαν με νέο ομολογιακό δάνειο που εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2013 (Σημ.17)

4.4 Κίνδυνος αγοράς

4.4.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρείας δεν υφίσταται, καθότι οι μισθώσεις γίνονται σε Ευρώ. Με 31/12/2013 και 31/12/2012 δεν υφίσταται καμία σύμβαση σε ξένο νόμισμα.

4.4.2. Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας ενέχουν κάποιο ελάχιστο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Η Εταιρεία αναλαμβάνει τους κινδύνους από την έκθεση στις μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές. Οι μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να έχουν θετική ή αρνητική επίπτωση στα επιτοκιακά περιθώρια της Εταιρείας.

Η Εταιρεία είναι καλυμμένη από επιτοκιακό κίνδυνο στις δανειακές της υποχρεώσεις, αφού έχουν εκδοθεί με παρόμοιους επιτοκιακούς όρους από αυτούς που χρησιμοποιεί στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα επιτόκια δανεισμού της Εταιρείας περιγράφονται στη Σημείωση 17.

Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί συνέχεια τις επιτοκιακές μεταβολές και προωθεί τις κατάλληλες ενέργειες. Συγκεκριμένα, η επίδραση ενδεχόμενων μελλοντικών διακυμάνσεων των επιτοκίων κατά +1% ή -1% στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012 υπολογίστηκε και δεν είναι σημαντική.

4.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια, προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων, για όλες τις λειτουργίες της Εταιρείας.

Μέσω συνεχών αναφορών, σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση, μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής, και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί, προκειμένου να περιοριστεί η ζημία της Εταιρείας, που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Για την κάλυψη του λειτουργικού κινδύνου έχει υπολογισθεί ότι απαιτούνται βάση της τυποποιημένης Μεθόδου της Βασιλείας II Ευρώ 181,68 χιλιάδες για το 2013.

4.6 Διαχείριση κεφαλαίου

Η Τράπεζα της Ελλάδος ως εποπτεύουσα αρχή έχει θέσει κριτήρια τα οποία επιβάλλουν τη διατήρηση ελάχιστων ποσών ιδίων και εποπτικών κεφαλαίων για τις εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας με 31 Δεκεμβρίου 2012 ήταν θετικός κατά 8,96% ενώ με 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι θετικός κατά 26,88%.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά € 9.000.005,00 με έκδοση 886.700 νέων μετοχών. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση μέρους της απαίτησης της μητρικής Εταιρείας Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της Ελλάδος κατά της T Leasing A.E. με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 28^{ης} Αυγούστου 2013.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 η εταιρεία έχει μετοχικό κεφάλαιο 23.460,141,60 € σύμφωνα με τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη 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 και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες και συνεπώς η λογιστική αξία παρουσιάζει εύλογα την αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους	2013	2012
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Έσοδα από τόκους μισθωμάτων	2 386	2 916
Τόκοι καταθέσεων όψεως & προθεσμίας	29	27
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	596	602
	<u>3 011</u>	<u>3 545</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια από πιστωτικά ιδρύματα	-	-
Ομολογιακά δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	(1 594)	(2 805)
	<u>(1 594)</u>	<u>(2 805)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	<u>1 417</u>	<u>740</u>
7. Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	2013	2012
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Έσοδα προμηθειών		
Παροχή υπηρεσιών	50	86
Παροχή υπηρεσιών μισθώσεων ακινήτων	41	59
	<u>91</u>	<u>145</u>
Έξοδα προμηθειών		
Αμοιβές τρίτων	-	(1)
Λοιπές προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(2)	(2)
	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	<u>89</u>	<u>142</u>
8. Λειτουργικά έξοδα	2013	2012

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
9. Δαπάνες προσωπικού
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	2013	2012
Μισθοί προσωπικού	(574)	(440)
Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	(12)	(6)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιποί επαγγελματίες	(218)	(237)
Εργοδοτικές εισφορές	(78)	(52)
Λοιπά πρόσθετα τέλη	(44)	(76)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(714)	(637)
Ενοίκια	(7)	(7)
Έξοδα μεταφορών	(7)	(7)
Δικαστικά & έξοδα εξώδικων Ενεργειών	(33)	(18)
Λοιπά	(160)	(211)
	(536)	(672)

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Εταιρεία το 2013 ήταν 17 (2012: 18)

10. Φόρος Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2013	2012
Διαφορές φορολογικού ελέγχου χρήσεων 2006-2009	(77)	-
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις	(170)	-
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ.15)	(154)	(279)
	(401)	(279)

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Η Εταιρεία ελέγχθηκε κατά την χρήση 2013 για τις χρήσεις 2006 έως 2009 από το Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων και οι φορολογικές διαφορές που προέκυψαν έχουν εξοφληθεί πλήρως. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010 και η εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για την ανέλεγκτη χρήση. Για τις χρήσεις 2011 και 2012 έχει εκδοθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 της ΠΟΛ. 1236/ 18.10.2013, η χρήση του 2011 θεωρείται περαιωμένη μετά την 30/04/2014 και υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν εντοπιστεί φορολογικές παραβάσεις από τους ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών, και δυνατότητα άλλου ελέγχου υπάρχει μόνο στην περίπτωση στοιχείων ή ενδείξεων για παραβάσεις, όπως αυτές ορίζονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 της ΠΟΛ 1236/18.10.2013 και οι οποίες δεν εντοπίστηκαν από το διενεργηθέντα έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης. Η χρήση του 2012 θα θεωρηθεί περαιωμένη μετά την πάροδο 18 μηνών από την ημερομηνία υποβολής της έκθεσης φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη στη βάση δεδομένων της Γ.Γ.Π.Σ. και υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν εντοπιστεί φορολογικές παραβάσεις από τους ελέγχους του Υπουργείου Οικονομικών και δυνατότητα άλλου ελέγχου υπάρχει μόνο στην περίπτωση στοιχείων ή ενδείξεων για παραβάσεις, όπως αυτές ορίζονται στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 της ΠΟΛ 1236/ 18.10.2013 και οι οποίες δεν εντοπίστηκαν από τον διενεργηθέντα έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης.

Για τη χρήση 2013 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η σχετική έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του ελέγχου φορολογικής συμμόρφωσης προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση του 2010 θα ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές βάσει κανόνων και διαδικασιών που ίσχυαν μέχρι την εφαρμογή του προαναφερθέντος νόμου. Για την ανωτέρω χρήση έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ύψους € 35χιλ.

Βάσει του Νόμου 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα αυξήθηκε σε 26% για τα έσοδα των χρήσεων από το 2013 και έπειτα.

11. Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	2013	2012
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ταμείο	4	-
Καταθέσεις όψεως	7 650	4 210
Καταθέσεις προθεσμίας εντός τριών μηνών	=	=
	<u>7 654</u>	<u>4 210</u>

12. Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2013	2012
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	58 085	72 933
Μη εξυπηρετούμενες χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>32 703</u>	<u>30 147</u>
	90 788	103 080
Μείον: Έσοδα τόκων επομένων χρήσεων	(13 498)	(17 531)
Πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	<u>(33 689)</u>	<u>(34 233)</u>
Καθαρές απαιτήσεις κατά πελατών	<u>43 601</u>	<u>51 316</u>

Οι καθαρές απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από απομείωση) αναλύονται με βάση το χρόνο που καθίστανται ληξιπρόθεσμες ως ακολούθως:

Καθαρές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2013	2012
Εντός ενός έτους	23 247	24 483
Από ένα έως πέντε έτη	5 149	8 300
Άνω των πέντε ετών	<u>15 205</u>	<u>18 533</u>
	<u>43 601</u>	<u>51 316</u>

Τα έσοδα τόκων επομένων χρήσεων αναλύονται ως εξής:

	2013	2012
Εντός ενός έτους	1 972	2 888
Από ένα έως πέντε έτη	6 335	5 616
Άνω των πέντε ετών	<u>5 191</u>	<u>9 027</u>
	<u>13 498</u>	<u>17 531</u>

	2013	2012
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	34 233	34 906
Διενεργηθείσες προβλέψεις	340	175
Διαγραφές περιόδου*	<u>(884)</u>	<u>(848)</u>

31 Δεκεμβρίου

33 689

34 233

*Για λόγους καλύτερης απεικόνισης, το ποσό περιλαμβάνει έσοδο από αντιστοιχισμό προβλέψεων λόγω πώλησης και τις διαγραφές προβλέψεων.

13. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Η Εταιρεία κατέχει μετοχές της Ανώνυμης Εταιρείας Λειτουργικών Μισθώσεων (T Credit A.E.). Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς η μητρική της εταιρεία συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Η αξία συμμετοχής στην θυγατρική εταιρεία T Credit την 1^η Ιανουαρίου 2013 ήταν € 2.000.000. Κατά την διάρκεια της χρήσης η εταιρεία προέβη σε σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης της αξίας της συμμετοχής της στην θυγατρική εταιρεία T Credit A.E. ύψους € 600.000 με συνέπεια την διαμόρφωση της συμμετοχής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 σε ποσό € 1.400.0000.

14. Κτίρια και εξοπλισμός

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα <u>τρίτων</u>	Έπιπλα και <u>εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2013	117	415	532
Προσθήκες	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2013	117	415	532
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2012	117	415	532
Προσθήκες	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	117	415	532
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2013	76	308	384
Αποσβέσεις	<u>5</u>	<u>79</u>	<u>84</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2013	81	387	468
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2012	71	227	298
Αποσβέσεις	<u>5</u>	<u>81</u>	<u>86</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	76	308	384
Αναπόσβεστη αξία			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2012	<u>46</u>	<u>188</u>	<u>234</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	<u>41</u>	<u>107</u>	<u>148</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2013	<u>41</u>	<u>107</u>	<u>148</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2013	<u>36</u>	<u>28</u>	<u>64</u>

15. Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τις χρήσεις 2013 και 2012 έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	Καταχώρηση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	Καταχώρηση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	(461)	(239)	(700)	(346)	(1 046)
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσωπικού	22	-	22	2	24
Πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	1 249	(170)	1 079	182	1 261
Έσοδα επομένων χρήσεων	(133)	133	-	-	-
Λοιπά	159	(3)	156	8	164
	836	(279)	557	(154)	403

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση παραμένει στο ενεργητικό της εταιρείας για να συμψηφιστεί με μελλοντικά αποτελέσματα. Υπάρχουν φορολογικές ζημιές στα βιβλία της εταιρείας που δεν έχουν ληφθεί υπόψη για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου.

16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2013	2012
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	8	142
Λοιποί Χρεώστες διάφοροι	38	12
Έξοδα επομένων χρήσεων	17	9
Προκαταβολές προμηθευτών	<u>45</u>	<u>52</u>
	<u>108</u>	<u>215</u>

Οι απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους οργανισμούς αφορούν κυρίως παρακρατούμενο φόρο επί των καταθέσεων. Ο εν λόγω φόρος επιστρέφεται, κατόπιν υποβολής αίτησης που συνυποβάλλεται με την Δήλωση Φορολογίας Εισοδήματος της εταιρείας..

17. Ομολογιακά δάνεια

	Αξία κατά την έκδοση	Ημερομηνία έκδοσης	Ημερομηνία λήξης	Επιτόκιο	Αξία κατά την <u>31 Δεκεμβρίου</u>	
					2013	2012
Ομολογιακό Α	20.000	03/03/2008	06/03/2013	Euribor + 3,25%	-	41 579
Ομολογιακό Β	70.000	15/05/2009	23/05/2011	Euribor + 3,25%	-	9 049
Ομολογιακό Γ	<u>48.000</u>	29/04/2013	29/04/2018	Euribor + 3,25%	<u>37 225</u>	-
Σύνολο	<u>138.000</u>				<u>37 225</u>	<u>50 628</u>

Ομολογιακό Α

Το ομολογιακό δάνειο εκδόθηκε από την πρώην T Bank ATE (νυν Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος ΑΤΕ) με αρχική ονομαστική αξία 20.000.000, διαιρούμενο σε σαράντα ομολογίες ονομαστικής αξίας ίσης με πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ έκαστη. Στις 23 Φεβρουαρίου 2009 υπεγράφη τροποποίηση του προγράμματος ομολογιακού δανείου με αύξηση της συνολικής ονομαστικής αξίας κατά τριάντα ένα εκατομμύρια ευρώ με την έκδοση εξήντα δύο επιπλέον ομολογιών ονομαστικής αξίας πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ έκαστη. Στις 15 Μαΐου 2009 υπεγράφη εκ νέου τροποποίηση του προγράμματος ομολογιακού δανείου με αύξηση της συνολικής ονομαστικής αξίας κατά είκοσι τέσσερα εκατομμύρια ευρώ με την έκδοση επιπλέον σαράντα οκτώ νέων ομολογιών ονομαστικής αξίας πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ έκαστη. Η εταιρεία από το ομολογιακό δάνειο συνολικής αξίας εβδομήντα πέντε εκατομμυρίων ευρώ έχει εκταμιεύσει το ποσό των σαράντα ένα εκατομμυρίων πεντακοσίων χιλιάδων ευρώ. Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου ύψους 41,5 εκ. Ευρώ αποπληρώθηκε από την αναχρηματοδότηση νέου ομολογιακού δανείου (ομολογιακό Γ) οπότε και έληξε.

Ομολογιακό Β

Το ομολογιακό δάνειο εκδόθηκε από την πρώην T Bank ATE (νυν Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος ΑΤΕ) με αρχική ονομαστική αξία εβδομήντα εκατομμυρίων, διαιρούμενο σε εκατόν σαράντα ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας ίσης με πεντακόσιες χιλιάδες ευρώ έκαστη. Μέρος του ομολογιακού δανείου ύψους € 30.800.007,40 χρησιμοποιήθηκε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων την 22^α Οκτωβρίου 2012. Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου ύψους 6,5 εκ. Ευρώ αποπληρώθηκε από την αναχρηματοδότηση νέου ομολογιακού δανείου (ομολογιακό Γ) οπότε και έληξε.

Ομολογιακό Γ

Στις 8 Ιανουαρίου 2013 υπογράφηκε νέα σύμβαση ομολογιακού δανείου με το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. ύψους € 48.000.000,00 και πενταετή διάρκεια διαιρούμενο σε 10 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 2.000.000,00 και σε μια ομολογία ονομαστικής αξίας € 28.000.000,00 αναχρηματοδοτώντας τα ήδη υφιστάμενα ομολογιακά δάνεια Α και Β. Οι ομολογίες εκδόθηκαν την 29 Απριλίου 2013. Στη χρήση 2013 έχει γίνει πρόβλεψη δεδουλευμένων τόκων ύψους € 225 χιλ. που πρόκειται να εκταμιευθούν το 2014.

18. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσωπικού

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ύψος της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Εάν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι την συνταξιοδότηση του δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν εκείνη την ημέρα.

Για την Εταιρεία, οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού υπολογίστηκε με βάση αναλογιστική μελέτη. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για την πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα του 2013 και 2012 και την κίνηση των σχετικών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στον Ισολογισμό που έληξε το 2013 και 2012 αντίστοιχα.

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2013	2012
Παρούσα αξία υποχρέωσης	3	43
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη	<u>21</u>	<u>69</u>
	<u>24</u>	<u>112</u>

Η κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών ήταν ως εξής:

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής 1 Ιανουαρίου	112	112
Πρόβλεψη χρήσης	(19)	52
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής μεταφερόμενη στην Καθαρή Θέση	(69)	-
Εισφορές πληρωθείσες εργοδότη	-	(52)
	<u>24</u>	<u>112</u>

Τα αποτελέσματα της περιόδου επιβαρύνθηκαν ως εξής:

	2013	2012
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	3	8
Τόκοι υποχρέωσης	1	4
Καθαρό αναλογιστικό κέρδος αναγνωρισμένο στο έτος	(23)	(1)
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	=	<u>41</u>
	<u>(19)</u>	<u>52</u>

Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	5,00%	3,00%
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,75%	4,20%

19. Λοιπές υποχρεώσεις	2013	2012
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Προμηθευτές	107	64
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους	196	280
Δεδουλευμένα έξοδα	106	115
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>138</u>	<u>253</u>
	<u>547</u>	<u>712</u>

20. Μετοχικό κεφάλαιο

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας την 28^η Αυγούστου 2013, αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά € 9.000.005,00 με έκδοση 886.700 νέων μετοχών. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση ισόποσου (ήτοι € 9.000.005,00)μέρους της απαίτησης της μητρικής Εταιρείας Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της Ελλάδος έναντι της T Leasing A.E, από το χορηγηθέν, δυνάμει του από 8.1.2013 Προγράμματος (Σύμβασης), ομολογιακό δάνειο συνολικής αξίας 48 εκατ. ευρώ (Σημ.17).

Συνεπώς, στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το μετοχικό κεφάλαιο της T Leasing ανέρχεται σε ποσό € 23.460.141,60 διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια τριακόσιες έντεκα χιλιάδες τριακόσιες σαράντα τέσσερις ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα και 0,15 (10,15) ευρώ η κάθε μία.

21. Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της εταιρείας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών εις νέον.

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ο Όμιλος EFG ήταν ο βασικός μέτοχος της Τράπεζας, κατέχοντας το 44,70% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Τράπεζας έως την 23 Ιουλίου 2012. Το Μάιο του 2013 μετά την πλήρη κάλυψη της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας αξίας € 5.839εκατ., το ΤΧΣ κατέστη ο ελέγχων μέτοχος καθώς και συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας. Τη 19 Ιουνίου 2013, το ΤΧΣ απέκτησε 3.789.317.358 κοινές μετοχές της Τράπεζας, με δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν το 98,56% του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της. Μετά την έκδοση 205.804.664 νέων κοινών μετοχών τον Ιούλιο, όπως αποφασίσθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 27 Ιουνίου 2013, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατέχει το ΤΧΣ στην Eurobank μειώθηκε σε 93,55%. Μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 26 Αυγούστου 2013, το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου του ΤΧΣ αυξήθηκε σε 95,23%.

Μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Eurobank Ergasias A.E. και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 9 Μαΐου 2014, το ποσοστό των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών που κατέχει το Ε.Τ.Χ.Σ στην Eurobank μειώθηκε από 95,23% σε 35,41%.

Ο Όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις λοιπές ελληνικές τράπεζες, οι οποίες στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης ελέγχονται, ελέγχονται από κοινού ή επηρεάζονται σημαντικά από το ΤΧΣ, καθώς και τα βασικά μέλη της διοίκησης του ΤΧΣ. Οι συναλλαγές του Ομίλου με τις ελληνικές τράπεζες που συνδέονται με το ΤΧΣ διενεργούνται στα συνήθη πλαίσια των εργασιών και με όρους αγοράς, δεν επηρεάζονται από το ΤΧΣ ως τον ελέγχοντα μέτοχο της Τράπεζας και δεν περιλαμβάνονται στον πίνακα που παρατίθεται παρακάτω.

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. (που εδρεύει στην Αθήνα και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών), η οποία κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς.

Απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2013	2012
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	751	1 477
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	6 648	3 433
Λοιπές απαιτήσεις	-	6
Ομολογιακά δάνεια	37 225	50 628
Λοιπές υποχρεώσεις	-	9

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Τόκοι και εξομοιωμένα έξοδα	1 594	2 805
Λοιπές προμήθειες και έξοδα τραπεζών	2	2
Λοιπά έξοδα	44	79
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	91	101
Έσοδα από τόκους μισθωμάτων	33	63
Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας	30	28
Λοιπά έσοδα	11	2

Οι αμοιβές με συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν σύμφωνα με τους γενικά αποδεκτούς εμπορικούς όρους και θα διευθετηθούν με μετρητά εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.

Προαιρετική δημόσια πρόταση της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ)

Την 15 Φεβρουαρίου 2013, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (ΕΤΕ), απέκτησε, κατόπιν της ολοκλήρωσης της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης που υποβλήθηκε την 11 Ιανουαρίου 2013, το 84,35% των κοινών με δικαίωμα ψήφου μετοχών της Eurobank. Τη Δημόσια Πρόταση θα ακολουθούσε συγχώνευση των δύο τραπεζών, η διαδικασία της οποίας άρχισε τη 19 Μαρτίου 2013.

Την 28 Μαρτίου 2013, η ΤτΕ έστειλε επιστολές σε όλες τις βιώσιμες Τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων της Τράπεζας και της ΕΤΕ, δηλώνοντας ότι η κάθε τράπεζα θα πρέπει να προχωρήσει με την ανακεφαλαιοποίησή της μέχρι το τέλος του Απριλίου 2013 και ζητώντας τους να προβούν στις σχετικές απαιτούμενες ενέργειες. Την 7 Απριλίου 2013, καθώς η κοινή αίτηση των τραπεζών για την επιμήκυνση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης έως την 20 Ιουνίου 2013 δεν ικανοποιήθηκε, οι αρμόδιες εποπτικές αρχές αποφάσισαν με την σύμφωνη γνώμη της Διοίκησης των δύο Τραπεζών, ότι η Τράπεζα και η ΕΤΕ θα ανακεφαλαιοποιηθούν πλήρως και ανεξάρτητα η μία από την άλλη. Κατά συνέπεια, η διαδικασία συγχώνευσης των δύο Τραπεζών αναστάλη.

Στο πλαίσιο αυτό, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 30 Απριλίου 2013, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση € 5.839 εκατ. με κάλυψη έναντι εισφοράς σε είδος από το ΤΧΣ, σύμφωνα με το Νόμο 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/9.11.2012. Ως αποτέλεσμα της προαναφερθείσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (σημ.39), το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που κατείχε η ΕΤΕ την 31 Δεκεμβρίου 2013 μειώθηκε κάτω του 5%.

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

23.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης και των Νομικών Συμβούλων της Εταιρείας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αναμένεται να έχουν αρνητική έκβαση για την Εταιρεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013.

23.2 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας (ως μισθώτριας) από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο ακίνητο που χρησιμοποιείται για τις ανάγκες λειτουργίας της. Η σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης έχει ήδη λήξει και δεν έχει ανανεωθεί καθότι αναμένεται να μεταφερθεί η έδρα της εταιρείας στους επόμενους μήνες.

23.3 Φορολογικά

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 10, η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2010 με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές. Για τις ανωτέρω χρήσεις έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ύψους € 35χιλ.

24. Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών

Η ελεγκτική εταιρεία Deloitte Χατζηπαύλου, Σοφιανός και Καμπάνης Α.Ε. ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός λογιστής ελεγκτής για τη χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2013. Οι αμοιβές οι οποίες εγκρίθηκαν από τη Διοίκηση και που χρέωσε ο νόμιμος ελεγκτής για το 2013 ανήλθαν για τον υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στο ποσό € 25χιλ. και για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως στο ποσό € 25χιλ.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

2013

Τακτικός έλεγχος

25

Φορολογικός έλεγχος – Άρθρο 82 Ν. 2238/1994

25

50

25. Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

Γεώργιος Θεοδωρής, Πρόεδρος

Δημήτριος Κωνσταντόπουλος, Αντιπρόεδρος

Κυριακή Δεσποτίδου, Διευθύνουσα Σύμβουλος

Μάριος Βαρότσης, Μέλος (μέχρι 09.01.2014)

Αθανάσιος Δάμης, Μέλος

Κωνσταντίνος Κανάκης, Μέλος (από 27.02.2014)

Έβη Βίγκα, Μέλος (από 27.02.2014)

26.Αναταξινόμηση συγκριτικών κονδυλίων

Ορισμένα συγκριτικά κονδύλια της προηγούμενης χρήσης όπως είχαν δημοσιευθεί στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2012, έχουν αναπροσαρμοστεί/αναταξινομηθεί ώστε να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης.

27.Γεγονότα μετά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων

Τα γεγονότα μετά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων που αφορούν τον Όμιλο της «Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E.» αναφέρονται πλήρως στην σημείωση 2.5 και δεν κρίνεται απαραίτητη οποιαδήποτε επιπλέον αναφορά.

Η Εταιρεία, με την ολοκλήρωση της νομικής συγχώνευσης του Νέου Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου με την Τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ την 27/12/2013, καθίσταται 100% θυγατρική της Eurobank Ergasias A.E. Στα πλαίσια της γενικότερης αναδιάρθρωσης του Ομίλου , υπάρχει η πρόθεση η Εταιρεία να συγχωνευθεί δια απορροφήσεως από την επίσης θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε .

Αθήνα, 5 Ιουνίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΗΣ
Α.Τ. Χ-205907

ΚΥΡΙΑΚΗ Ν. ΔΕΣΠΟΤΙΔΟΥ
Α.Τ. Φ-065736

ΑΡΕΖΙΝΑ Α.ΙΩΑΝΝΙΔΗ
Α.Τ. Χ-135487
ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 0086072 Α΄ ΤΑΞΗ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
Προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
της **T LEASING A.E. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ**
για την Εταιρική Χρήση 2013

Κύριοι Μέτοχοι,

Σας υποβάλλουμε για έγκριση, συμφώνως με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας, τις Οικονομικές Καταστάσεις (Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης, Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, Κατάσταση Ταμειακών Ροών, Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων) της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 και σας γνωρίζουμε την εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας και τη μέχρι σήμερα γενικότερη πορεία της. Οι Οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καταρτίστηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σύμφωνα με τις από 17/12/2011 αποφάσεις με αριθμ. 5548 και 5549 των αντίστοιχων συνεδριάσεων 25 και 26 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τραπεζής της Ελλάδος και ετέθη η TBANK ΑΤΕ σε ειδική εκκαθάριση με εντολή μεταβίβασης περιουσιακών της στοιχείων στο Πιστωτικό Ίδρυμα με την επωνυμία Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος ΑΤΕ (ΤΤ). Σύμφωνα με το υπ' αριθμό 74 Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως της 18^{ης} Ιανουαρίου 2013, συστήθηκε μεταβατικό πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΝΕΟ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.» στο οποίο μεταβιβάστηκαν δικαιώματα και υποχρεώσεις από συμμετοχές του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ.

Στα μεταβιβαζόμενα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονταν και η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρεία T Leasing ΑΕ και επομένως το Νέο Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο της Ελλάδος Α.Τ.Ε. καθίστατο μοναδικός μέτοχος στη T Leasing ΑΕ

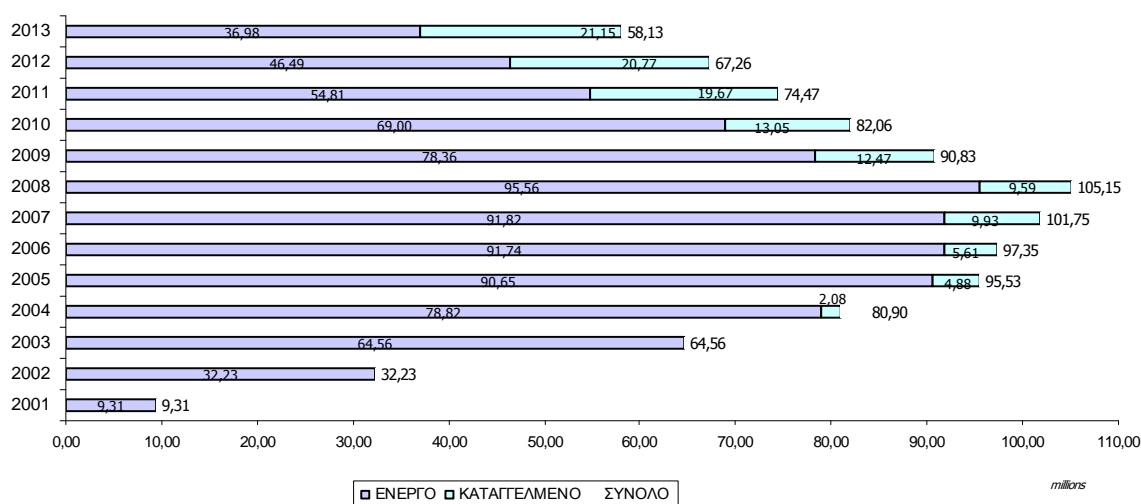
Σύμφωνα με το υπ' αριθμό 9243-27/12/2013 Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο η έγκριση της συγχώνευσης των ανωνύμων τραπεζικών εταιρειών «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» και «Νέο Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε.» με απορρόφηση της δεύτερης εταιρείας από την πρώτη.

Ως συνέπεια των ανωτέρω, την 31^η Δεκεμβρίου 2013 μοναδικός μέτοχος της T LEASING A.E. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ καθίσταται η ανώνυμη τραπεζική εταιρεία «Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία».

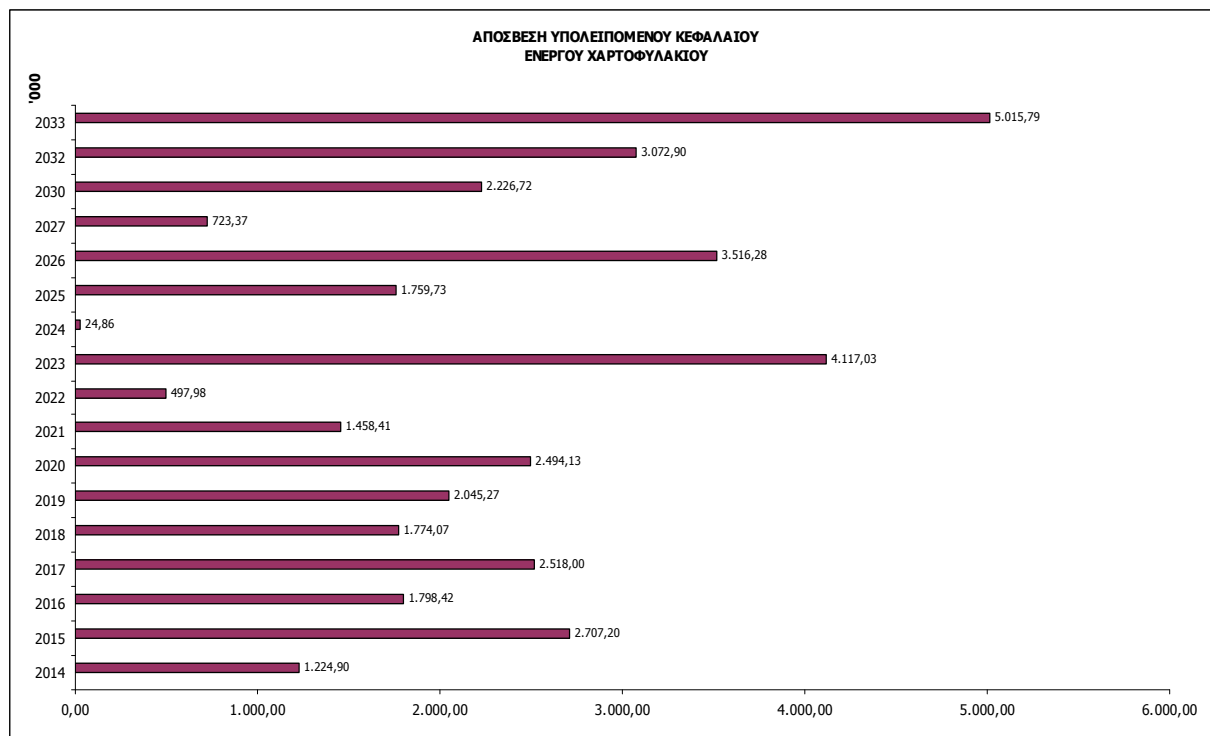
1. Υπολειπόμενα κεφάλαια χαρτοφυλακίου 2013

- Το σύνολο του χαρτοφυλακίου το 2013 ανήλθε σε € 58.126 χιλ. εκ των οποίων € 36.975 χιλ. αφορούν σε ενεργές συμβάσεις, € 21.151 χιλ. σε καταγγελλόμενες συμβάσεις.

Σε εκατομμύρια ευρώ



- Το ενεργό χαρτοφυλάκιο θα λήξει σε βάθος εικοσαετίας σύμφωνα με το ακόλουθο διάγραμμα:



2. Σύνθεση Χαρτοφυλακίου με βάση το είδος εξοπλισμού

Στον επόμενο πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση του χαρτοφυλακίου μας.

ΕΙΔΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	Συνολικό	Ενεργό	Ανενεργό	%	%	%
	Χαρτοφυλάκιο	Χαρτοφυλάκιο	Χαρτοφυλάκιο	Συνόλου	Ενεργό	Ανενεργό
Η/Υ & ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	543.990,82	42.996,67	500.994,15	0,94%	7,90%	92,10%
ΕΠΙΒΑΤΙΚΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΑ	974.385,41	948.247,07	26.138,34	1,68%	97,32%	2,68%
ΕΠΩΠΑ	24.542,61	0,00	24.542,61	0,04%	0,00%	100,00%
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	685.995,43	387.897,55	298.097,88	1,18%	56,55%	43,45%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ/ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	2.133.431,49	520.534,21	1.612.897,28	3,67%	24,40%	75,60%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΟΣ ΤΑΣΙΟ	10.903.994,68	5.186.264,52	5.717.730,16	18,76%	47,56%	52,44%
ΕΙΔΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ / ΧΩΜΑΤΟΥΡΓΙΚΑ	2.434.821,15	326.389,90	2.108.431,25	4,19%	13,41%	86,59%
ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΑ & ΣΥΝΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	710.192,09	79.888,14	630.303,95	1,22%	11,25%	88,75%
ΕΝΑΕΡΙΑ ΜΕ	149.063,35	0,00	149.063,35	0,26%	0,00%	100,00%
ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ & ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΕΣΤΙΑΣΗΣ	440.922,35	51.416,93	389.505,42	0,76%	11,66%	88,34%
ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΠΡΑΤΗΡ.ΥΠΡΩΝ ΚΑΥ.ΠΛΑΥΝΗΤΗΡΙΩΝ/ΣΥΝΗΡΤΕΙΩΝ	391.087,87	38.462,43	352.625,44	0,67%	9,83%	90,17%
ΕΠΙΛΕΓΜΑΤΙΚΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	99.502,41	45.371,03	54.131,38	0,17%	45,60%	54,40%
ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΟΣ & ΙΑΤΡΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	4.374.335,67	2.794.820,65	1.579.515,02	7,53%	63,89%	36,11%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ	10.420.510,18	9.350.359,06	1.070.151,12	17,93%	89,73%	10,27%
ΚΤΙΡΙΑ-ΓΡΑΦΕΙΑ	10.825.074,31	10.195.296,54	629.777,77	18,62%	94,18%	5,82%
ΛΕΩΦΟΡΕΙΑ	1.139.771,97	479.047,25	660.724,72	1,96%	42,03%	57,97%
ΛΟΙΠΟΣ ΜΗΧ/ΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	672.393,33	122.191,39	550.201,94	1,16%	18,17%	81,83%
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΥ/ΥΡΩΣΩΝ	1.121.157,69	424.934,22	696.223,47	1,93%	37,90%	62,10%
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΚΑΘΑΡΙΣΜΟΥ/ΧΑΛΙΩΝ & ΦΥΛΑΞΗ	113.425,21	113.425,21	0,00	0,20%	100,00%	0,00%
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ (εκτός βιομ/κής)	1.451.789,37	256.569,51	1.195.219,86	2,50%	17,67%	82,33%
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ	4.188.156,11	4.188.156,11	0,00	7,21%	100,00%	0,00%
ΦΟΡΤΗΓΑ/ΡΥΜΟΧΑΚΑ	4.327.508,43	1.422.775,29	2.904.733,14	7,45%	32,88%	67,12%
ΣΥΝΟΛΟ	58.126.051,93	36.975.043,68	21.151.008,25	100,00%		

3. Λοιπά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες για τη Χρήση 2013

- Το συσσωρευμένο ποσό των προβλέψεων κατά την χρήση 2013 ανήλθε σε € 33.689.339,88 και πραγματοποιήθηκαν διαγραφές προβλέψεων ύψους € 884χιλ.
- Το σύνολο των υπολειπομένων δανεισμένων κεφαλαίων στις 31/12/2013 ανέρχεται σε € 58.126.051,92.
- Κατά το 2013 η εταιρεία μας, παρουσίασε ζημιά προ φόρων € 136.385,00ενώ το 2012 παρουσίασε ζημιά που ανήλθε σε € 2.728.607,92.
- Η χρήση του 2013 είναι η ένατη χρονιά, όπου η εταιρεία μας συνέταξε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. (Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς). Για τον υπολογισμό του φορολογικού αποτελέσματος, η εταιρεία τηρεί και λογαριασμούς με τα Ελληνικά Φορολογικά Πρότυπα.

Ακολουθούν τα Οικονομικά Στοιχεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 καθώς και τα συγκριτικά τους στοιχεία με 31/12/2012:

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	31/12/2013	31/12/2012
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	7.654	4.210
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	43.601	51.316
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	1.400	2.000
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2	9
Κτίρια και εξοπλισμός	64	148
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	511	772
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	53.232	58.455
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>		
Μετοχικό κεφάλαιο	23.460	14.460
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(8.024)	(7.457)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	15.436	7.003
Ομολογιακά δάνεια	37.225	50.628
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσωπικού	24	112
Λοιπές υποχρεώσεις	547	712
Σύνολο υποχρεώσεων	37.796	51.452
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	53.232	58.455

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.417	740
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	89	142
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)	<u>639</u>	<u>(34)</u>
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	2.145	848
Απομείωση αξίας θυγατρικής	(600)	(2.000)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(340)	(175)
Δαπάνες προσωπικού	(714)	(637)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(536)	(672)
Αποσβέσεις	(91)	(93)
Ζημιές προ φόρων	(136)	(2.729)
Μείον Φόροι	<u>(401)</u>	<u>(279)</u>
Ζημιές χρήσης μετά από φόρους	(537)	(3.008)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	31/12/2013	31/12/2012
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (01/01/2013 και 01/01/2012 αντίστοιχα)	7.003	(20.450)
Ζημιές χρήσης μετά από φόρους	(537)	(3.008)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	8.901	30.461
Λοιπά μη ενσωματωμένα στα λειτουργικά αποτελέσματα έσοδα	69	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα)	15.436	7.003

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	1/1-31/12/2013	1/1-31/12/2012
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	7.946	2.293
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-	(4.000)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρημ/τικές δραστηριότητες (γ)	(4.502)	579
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	3.444	(1.128)
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρήσης	3.444	(1.128)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	4.210	5.338
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	7.654	4.210

4. Προοπτική για το 2014

Λόγω της περιορισμένης ρευστότητας της αγοράς, βασική προτεραιότητα της εταιρείας είναι ο περιορισμός της αυξανόμενης πορείας των καθυστερήσεων σε συνδυασμό με την προσπάθεια ρύθμισης των οφειλόμενων μισθωμάτων των πελατών.

Η Εταιρεία, με την ολοκλήρωση της νομικής συγχώνευσης του Νέου Ταχυδρομικού Ταμειτηρίου με την Τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ την 27/12/2013, καθίσταται 100% θυγατρική της Eurobank Ergasias Α.Ε. Στα πλαίσια της γενικότερης αναδιάρθρωσης του Ομίλου, υπάρχει η πρόθεση η Εταιρεία να συγχωνευθεί δια απορροφήσεως από την επίσης θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Α.Ε.

5. Σημαντικά γεγονότα χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013 και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης.

- Στις 27 Σεπτεμβρίου 2013 πραγματοποιήθηκε αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 28^{ης} Αυγούστου 2013. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση μέρους των δανειακών υποχρεώσεων της προς τον μόνο Μέτοχο αυτής ύψους 9.000.005,00 ευρώ.
- Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των είκοσι τριών εκατομμυρίων τετρακοσίων εξήντα χιλιάδων εκατόν σαράντα μία και 0,60 (23.460.141,60) ευρώ, διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια τριακόσιες έντεκα χιλιάδες τριακόσιες σαράντα τέσσερις (2.311.344) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα και 0,15 (10,15) ευρώ η κάθε μία.
- Την 27.02.2014 συγκροτήθηκε νέο εξαμελές Διοικητικό Συμβούλιο.

6. Κίνδυνοι

Η εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

- **Πιστωτικό Κίνδυνο**
- **Κίνδυνο Ρευστότητας**
- **Κίνδυνο Αγοράς και**
- **Λειτουργικό Κίνδυνο**

Η Διοίκηση, έχοντας ως γνώμονα τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχειας των εργασιών, έχει θέσει σε εφαρμογή ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που επιτρέπει την αναγνώριση και την ανάλυση όλων των μορφών κινδύνων, στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία.

Η Διεύθυνση Μέτρησης Κινδύνων της Εταιρείας, είναι διοικητικά ανεξάρτητη από άλλες διευθύνσεις και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Εταιρείας με τακτές αναφορές. Σκοπός της Διεύθυνσης Μέτρησης Κινδύνων της Εταιρείας, είναι η συνεχής βελτίωση των υφιστάμενων μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ο εντοπισμός και η επαρκής ανάλυση μέσω ποσοτικών μεθόδων, των κινδύνων καθώς και η ανάπτυξη νέων ποσοτικών εργαλείων που θα ενδυναμώσουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.

Πιστωτικός κίνδυνος

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημίας της Εταιρείας, ο οποίος απορρέει από το ενδεχόμενο αδυναμίας των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις της Εταιρείας, αποτελούν τις βασικότερες πηγές πιστωτικού κινδύνου.

Ο σκοπός μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου, είναι η συμβολή στην μεγιστοποίηση της κερδοφορίας της Εταιρείας, παρακολουθώντας το ύψος της αναμενόμενης και μη αναμενόμενης ζημίας. Με τη βοήθεια ιστορικών στοιχείων και πληροφοριακών συστημάτων, αναπτύσσονται, αξιολογούνται και εφαρμόζονται μαθηματικά μοντέλα, για τη βαθμολόγηση των αιτημάτων πιστοδοτήσεων. Καθορίζονται επίσης, κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων, στο παραπάνω χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και τέλος προτείνονται διορθωτικά μέσα, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Για τις χρηματοδοτικές μισθώσεις, υφίσταται σε λειτουργία σύστημα υπολογισμού της πιστοληπτικής ικανότητας του κάθε αιτήματος / πελάτη, για την κατάταξή του, σε κατηγορίες κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά και ποιοτικά του στοιχεία. Ειδικά για τις μεγάλες επιχειρήσεις, χρησιμοποιείται το σύστημα διαβάθμισης ICAP.

Κίνδυνος ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος της αδυναμίας που διατρέχει η Εταιρεία να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές καταστούν απαιτητές, λόγω έλλειψης της απαραίτητης ρευστότητας.

Η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση της ρευστότητας έχει στόχο να διασφαλίσει, όσο το δυνατό, την επαρκή ύπαρξη ρευστότητας για την κάλυψη των υποχρεώσεών της, κάτω από φυσιολογικές αλλά και αντίξοες συνθήκες, χωρίς να αντιμετωπίσει ζημίες και να διακινδυνεύσει η φήμη της.

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και τη διαχείριση των θέσεών τους. Συμπεριλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας χρηματοδότησης των περιουσιακών στοιχείων σε συγκεκριμένες ληκτότητες και τιμές καθώς και τον κίνδυνο να μην μπορεί να ρευστοποιήσει ένα περιουσιακό στοιχείο σε συγκεκριμένη τιμή και χρονική στιγμή.

Η Εταιρεία έχει πρόσβαση σε διάφορες πηγές χρηματοδότησης. Αυτό ενισχύει τη διαθεσιμότητα, την εξάρτηση ορίων για οποιαδήποτε πηγή πόρων και γενικά για την μείωση του κόστους χρηματοδότησης.

Η Εταιρεία προσπαθεί να διατηρήσει ένα όριο μεταξύ της συνέχισης της χρηματοδότησης και της ελευθερίας μέσω της χρήσης των υποχρεώσεων με ένα εύρος κατά ληκτότητα. Η Εταιρεία προσπαθεί συνεχώς να εκτιμήσει τον κίνδυνο ρευστότητας με την αναγνώριση και επίβλεψη αλλαγών χρηματοδότησης στο βαθμό που είναι αναγκαίες για την επίτευξη των στόχων της επιχείρησης και στα πλαίσια της στρατηγικής της Εταιρείας.

Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς, προέρχεται από τις μεταβολές των παραμέτρων της αγοράς, όπως μεταβολές στο επίπεδο των επιτοκίων, και των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρείας δεν υφίσταται, καθότι οι μισθώσεις γίνονται σε Ευρώ. Η εταιρεία σε περίπτωση που υπάρξει σύμβαση σε ξένο νόμισμα, εφαρμόζει πλήρη αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου. Με 31/12/2013 δεν υφίσταται καμία σύμβαση σε ξένο νόμισμα.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας ενέχουν κάποιο ελάχιστο κίνδυνο από μεταβολές των επιτοκίων στο βαθμό που τα έντοκα στοιχεία ενεργητικού και τα έντοκα στοιχεία παθητικού λήγουν ή αναπροσαρμόζονται σε διαφορετικές στιγμές με διαφορετικά ποσά. Η Εταιρεία αναλαμβάνει τους κινδύνους από την έκθεση στις μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές. Οι μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να έχουν θετική ή αρνητική επίπτωση στα επιτοκιακά περιθώρια της Εταιρείας.

Η Εταιρεία είναι καλυμμένη από επιτοκιακό κίνδυνο στις δανειακές της υποχρεώσεις, αφού έχουν εκδοθεί με παρόμοιους επιτοκιακούς όρους από αυτούς που χρησιμοποιεί στις συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα επιτόκια δανεισμού της Εταιρείας περιγράφονται στη Σημείωση 17.

Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί συνέχεια τις επιτοκιακές μεταβολές και προωθεί τις κατάλληλες ενέργειες. Συγκεκριμένα, η επίδραση ενδεχόμενων μελλοντικών διακυμάνσεων των επιτοκίων κατά +1% ή -1% στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012 υπολογίστηκε και δεν είναι σημαντική.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από άμεση ή έμμεση απώλεια, προερχόμενη από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές λειτουργίες, ανθρώπινο χειρισμό και υποστήριξη συστημάτων ή από εξωτερικά αίτια.

Σκοπός είναι η μέτρηση της ζημίας που προέρχεται από τους παραπάνω λόγους, όπως επίσης και η ορθή εφαρμογή σωστών διαδικασιών και ασφαλιστικών δικλείδων, για όλες τις λειτουργίες της Εταιρείας.

Μέσω συνεχών αναφορών, σχετικά με την έκθεση της Εταιρείας στο λειτουργικό κίνδυνο, η Διοίκηση, μπορεί να λαμβάνει γνώση των κινδύνων αυτής της μορφής, και να δίνει κατευθυντήριες οδηγίες για τη στρατηγική που πρέπει να ακολουθηθεί, προκειμένου να περιοριστεί η ζημία της Εταιρείας, που απορρέει από λειτουργικά γεγονότα.

Για την κάλυψη του λειτουργικού κινδύνου έχει υπολογισθεί ότι απαιτούνται βάση της τυποποιημένης Μεθόδου της Βασιλείας II Ευρώ 181,68 χιλιάδες για το 2013.

Μετά τα παραπάνω κ. Μέτοχοι σας παρακαλούμε:

- Να εγκρίνετε τον Ισολογισμό και τα Αποτελέσματα Χρήσης 1.1.2013 – 31.12.2013.
- Να απαλλάξετε εμάς και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 1.1.2013 - 31.12.2013 σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό.

Αθήνα, 5 Ιουνίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΗΣ
Α.Τ. Χ-205907

ΚΥΡΙΑΚΗ Ν. ΔΕΣΠΟΤΙΔΟΥ
Α.Τ. Φ-065736

ΑΡΕΖΙΝΑ Α.ΙΩΑΝΝΙΔΗ
Α.Τ. Χ-135487
ΑΡ.Μ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 0086072 Α΄
ΤΑΞΗ