

ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING



ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

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

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Στη παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά, χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.», για την χρήση του 2013, σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στη περίοδο και η επίδρασή τους στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει στο νέο έτος και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

I. ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η εταιρεία Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. είναι μέλος του International Finance and Leasing Association (IFLA) και διαχειρίζεται το σύνολο των δραστηριοτήτων χρηματοδοτικών μισθώσεων του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς στην Ελλάδα.

Το 2013 ολοκληρώθηκαν οι τυπικές – νομικές διαδικασίες σχετικά με την απορρόφηση της εταιρείας Γενική Leasing, γεγονός που αποτελεί τον πρώτο μετασχηματισμό από αυτούς που θα ακολουθήσουν, με στόχο την απορρόφηση των στοιχείων του ενεργητικού χρηματοδοτικών μισθώσεων των εταιρειών Κύπρου Leasing και CPB Leasing. Με το πέρας της διαδικασίας αυτής η Πειραιώς Leasing θα καταστεί η μεγαλύτερη και ισχυρότερη εταιρεία του κλάδου με μερίδιο αγοράς μεγαλύτερο του 40%.

Οι νέες εργασίες 2013 ανήλθαν σε 79 εκ.. Το ενοποιημένο εκμισθωμένο ενεργητικό (προ προβλέψεων), μετά την προσθήκη του χαρτοφυλακίου και της Γενικής Leasing, ανήλθε σε € 1.015 εκ., ενώ ο τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά 7% σε € 923 εκ..

Παρά το γεγονός της μείωσης των εσόδων τόκων κατά 13% σε € 31 εκ. λόγω της μείωσης των επιτοκίων αλλά και της αρνητικής πιστωτικής επέκτασης, το σύνολο καθαρών εσόδων παρουσίασε αύξηση κατά 11% σε 13 εκ. από 11,8 εκ. το 2012 λόγω των επιλεκτικών κινήσεων αναδιάρθρωσης, αναμολόγησης και ενεργητικής διαχείρισης του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου.

Σημαντικό βάρος δόθηκε στην ενίσχυση του τομέα λειτουργικών (επαγγελματικών) μισθώσεων ανακτημένων ακινήτων, με αποτέλεσμα την αύξηση των εσόδων κατά 66,5% σε € 866 χιλ., ενώ οι δαπάνες προσωπικού εμφανίζονται αυξημένες κατά 36,7% λόγω της συμμετοχής του προσωπικού της Εταιρείας στο πρόγραμμα οικειοθελούς αποχώρησης που διενεργήθηκε από τον Όμιλο Πειραιώς.

Τα προ προβλέψεων κέρδη ανήλθαν σε 1,6 εκ. έναντι € 5,2 με βάση τα συγκριτικά στοιχεία του 2012. Το συνολικό αποθεματικό προβλέψεων ενισχύθηκε περαιτέρω με προβλέψεις χρήσης € 48,5 εκ. φτάνοντας τα € 184 εκ. από € 135 εκ. την 31/12/2012 (συμπεριλαμβανομένου και αυτού της Γενικής Leasing), αντιστοιχώντας έτσι στο 15% του χαρτοφυλακίου. Λόγω των υψηλών προβλέψεων οι ζημιές χρήσης προ φόρων ανήλθαν σε € 47 εκ.

Το 2014 η εταιρεία θα επικεντρωθεί στην επιτυχή αφομοίωση του προστιθέμενου χαρτοφυλακίου ενώ παράλληλα θα συνεχίσει την ενεργή διαχείριση του ενεργητικού της υποστηρίζοντας τις επενδυτικές πρωτοβουλίες των πελατών της.

Ο Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας για την τρέχουσα χρήση διαμορφώνεται σε 9,3%.

Επιπλέον παρουσιάζονται οι κάτωθι χρήσιμες πληροφορίες:

(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Την 31 Δεκεμβρίου 2012, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε ευρώ 139,3 εκ. διαιρούμενο σε 5.590.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 24,92 έκαστη. Μοναδική μέτοχος είναι η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Το σύνολο (100%) των μετοχών της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές και αδιαίρετες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τις μετοχές, είναι αυτά που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920.

(β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στο δικαίωμα μεταβίβασης μετοχών της Εταιρείας που να είναι γνωστοί σε αυτήν.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007.

Μοναδική μέτοχος είναι η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με ποσοστό 100%.

(δ) Κάτοχοι μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υπάρχουν μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου - Προθεσμίες άσκησης σχετικών δικαιωμάτων.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου των μετοχών της εταιρείας οι οποίοι είναι γνωστοί στην Εταιρεία.

(στ) Συμφωνίες Μετόχων για περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων.

(ζ) Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920.

Δεν υφίστανται διαφοροποιήσεις από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920.

(η) Αρμοδιότητα Δ.Σ. για έκδοση νέων μετοχών / αγορά ίδιων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/20.

Δεν υφίσταται.

(θ) Σημαντικές συμφωνίες της Εταιρείας που ισχύουν / τροποποιούνται / λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται.

(ι) Συμφωνίες αποζημίωσης μελών Δ.Σ. ή προσωπικού σε περίπτωση παραίτησης / απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού θητείας / απασχόλησης λόγω δημόσιας πρότασης.
Δεν υφίστανται.

(κ) Μέθοδοι που εφαρμόστηκαν για την αποτίμηση των διαφόρων περιουσιακών στοιχείων της κατάστασης Οικονομικής Θέσης, καθώς και οι μέθοδοι υπολογισμού των προβλέψεων.
Για το παραπάνω γίνεται αναφορά στις ενότητες 2.3 έως και 2.19 στις Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013.

II. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Ο κύριος όγκος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου αφορά απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, ενώ ο κύριος όγκος των υποχρεώσεων αφορά την έκδοση ομολογιακών δανείων.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από τον Risk Officer, ο οποίος σύμφωνα και με το οργανόγραμμα της Εταιρείας αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, με την συνδρομή της Οικονομικής Υπηρεσίας και της Υπηρεσίας Εμπλοκών της Εταιρείας, υπό την εποπτεία της Τράπεζας Πειραιώς και με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου των μισθωμάτων από τους μισθωτές σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την ανάλυση της ικανότητας των υφισταμένων και υποψήφιων μισθωτών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης την λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (εταιρικών ή προσωπικών) από τους μισθωτές.

Η Εταιρεία αποδίδει μεγάλη σημασία στην διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, επομένως οι μισθωτές της υπόκεινται εξ αρχής σε διαδικασίες πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν ομολογιακά δάνεια, τα οποία προορίζονται για την χρηματοδότηση των συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης. Η Εταιρεία κατά κανόνα δεν εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου λόγω σύνδεσης του επιτοκίου των δανειακών υποχρεώσεων της με το επιτόκιο των αντίστοιχων απαιτήσεων από πελάτες.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της διεξάγεται σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα η Εταιρεία αντισταθμίζει πλήρως τον κίνδυνο, συνδέοντας κάθε απαίτηση σε ξένο νόμισμα με αντίστοιχη υποχρέωση στο ίδιο νόμισμα.

Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.

Σαν αποτέλεσμα των παραπάνω η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικές επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων στην χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές.

Προσωπικό

Η διοίκηση της Εταιρείας στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικείμενου της Εταιρείας και των συνθηκών της αγοράς συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη των εταιρειών.

Το προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2013, μετά και την απορρόφηση της Γενικής Leasing, ανερχόταν σε 55 εργαζομένους. Οι σχέσεις της Διοίκησης με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των σχέσεων αυτών είναι η έλλειψη δικαστικών υποθέσεων που να αφορούν σε εργασιακά θέματα.

Μεταγενέστερα Γεγονότα

Βασίζομενοι στην καλύτερη δυνατή γνώση και με καλή πίστη, σας δηλώνουμε ότι μέχρι και την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013, δεν έχουν λάβει χώρα άλλα γεγονότα εκτός από αυτά που αναφέρονται στην σημείωση των οικονομικών καταστάσεων Νο 29. «Γεγονότα μετά της ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης», για τα οποία θα έπρεπε να γίνουν οι απαιτούμενες λογιστικές εγγραφές ή οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

Αθήνα, 9 Μαΐου 2014

Ο Πρόεδρος του ΔΣ

Ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Χριστόδουλος Αντωνιάδης

Ιωάννης Μαυρέλος

ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING



ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.»
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 44407/01/Β/99/91(06) - ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 7480501000
ΕΔΡΑ: Σινώπης 27 – Αθήνα Τ.Κ. 115 27**

Περιεχόμενα

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	6
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	8
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	9
2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ.....	9
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	17
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	23
5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	23
6. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ.....	24
7. ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	24
8. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ.....	24
9. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	24
10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	24
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	25
12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ	25
13. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	26
14. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	27
15. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28
16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	28
17. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	29
18. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	29
19. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	29
20. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	30
21. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	31
22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	32
23. ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ.....	32
24. ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ LEASING Α.Ε.....	32
25. ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19.....	34
26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	35
27. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	35
28. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	35
28.1 Υπόλοιπα με συνδεδεμένες επιχειρήσεις	35
28.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις	36
28.3 Παροχές προς την διοίκηση	36
29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	37
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Από 1 Ιανουαρίου έως			
	Σημείωση	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12 ⁽¹⁾
Χρηματοοικονομικά έσοδα		31.310	35.930
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα	5	22.222	27.787
Καθαρά έσοδα από τόκους		9.088	8.143
Λοιπά έσοδα	6	4.001	3.708
Σύνολο καθαρών εσόδων		13.089	11.851
Δαπάνες προσωπικού	7	(2.258)	(1.653)
Λοιπά έξοδα	8	(8.509)	(4.572)
Αποσβέσεις ενσώματων, άυλων και επενδυτικών στοιχείων του ενεργητικού	13,14	(720)	(376)
Απομείωση αξίας επενδυτικών ακινήτων	14	(6.070)	(3.060)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	9,15	(42.519)	(36.873)
(Ζημιές) / Κέρδη προ φόρων		(46.987)	(34.683)
Μείον: Φόρος εισοδήματος	10	(13.760)	(5.647)
(Ζημιές) / Κέρδη μετά από φόρους		(33.227)	(29.036)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Αναλογιστικά Κέρδη / (ζημιές) λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζόμενους»		42	(89)
Φόροι που αντιστοιχούν στα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημιές)		(11)	18
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) μετά από φόρους		31	(71)
Συνολικό εισόδημα μετά από φόρους		(33.196)	(29.107)

⁽¹⁾ Για τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 βλ. στις σημειώσεις 24 και 25

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012 ⁽¹⁾
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	9.342	9.149
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	12	1.014.497	1.058.271
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις)	9	<u>140.534</u>	<u>105.588</u>
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	13	1.511	1.558
Επενδυτικά ακίνητα	14	25.070	14.591
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	19	22.301	8.554
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	15	<u>99.659</u>	<u>98.659</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>1.031.846</u>	<u>1.085.194</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	21.051	12.821
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	17	917.343	986.571
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	17	5.871	5.871
Λοιπές προβλέψεις	18	2.210	2.210
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	20	<u>328</u>	<u>365</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>946.803</u>	<u>1.007.838</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	139.303	139.303
Διαφορά υπέρ το άρτιο	21	21.080	(20.509)
Αποθεματικά	22	1.480	1.449
Συσσωρευμένα κέρδη	23	<u>(76.820)</u>	<u>(42.887)</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>85.043</u>	<u>77.356</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>1.031.846</u>	<u>1.085.194</u>

(1) Για τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 βλ. στις σημειώσεις 24 και 25

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά λόγω τροποποιημένου ΔΛΠ19	Αποθεματικά	Κέρδη- Ζημιές εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012		139.303	22.871	-	566	(13.851)	148.889
Επίδραση λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζομένους»	25	-	-	209	-	-	209
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζομένους»	25	-	-	(42)	-	-	(42)
Αναθεωρημένο υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012		139.303	22.871	167	566	(13.851)	149.056
Επίδραση λόγω της αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζομένους»	25,20	-	-	(89)	-	-	(89)
Αναβαλλόμενη φορολογία λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζομένους»	25,19	-	-	18	-	-	18
Μεταβολή αποθεματικών λόγω απορρόφησης της Γενική Leasing A.E.		-	(43.380)	-	787	-	(42.593)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01.01.2012-31.12.2012		-	-	-	-	(29.036)	(29.036)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2012⁽¹⁾		139.303	(20.509)	96	1.353	(42.887)	77.356
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013⁽¹⁾		139.303	(20.509)	96	1.353	(42.887)	77.356
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	20	-	-	42	-	-	42
Αναβαλλόμενη φορολογία που αντιστοιχεί στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) καθορισμένων προγραμμάτων παροχών	19	-	-	(11)	-	-	(11)
Μεταβολή αποθεματικών λόγω απορρόφησης της Γενική Leasing A.E.		-	43.266	-	-	(706)	42.560
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	21	-	(1.677)	-	-	-	(1.677)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους 01.01.2013-31.12.2013		-	-	-	-	(33.227)	(33.227)
Υπόλοιπα την 31 Δεκεμβρίου 2013		139.303	21.080	127	1.353	(76.820)	85.043

(1) Για τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 βλ. στις σημειώσεις 24 και 25

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012 ⁽¹⁾
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
(Ζημιές) μετά από φόρους	(33.227)	(29.036)
Πλέον προσαρμογές του κέρδους για:		
Φόροι	(13.760)	(5.647)
Αποσβέσεις	720	376
Απομειώσεις	6.070	3.060
Προβλέψεις	42.481	36.665
Καθαρές ταμειακές ροές πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως	2.284	5.418
Μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	18.003	50.907
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	6.554	4.898
Εισροές / (εκροές) διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	26.841	61.223
Πληρωμές φόρων	-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) Λειτουργικών Δραστηριοτήτων	26.841	61.223
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(26)	(7)
Εισπράξεις λόγω ανακεφαλαιοποίησης της Γενικής Leasing A.E.	43.510	-
Πωλήσεις/ (Αγορές) σε θυγατρική	(904)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) Επενδυτικών δραστηριοτήτων	42.580	(7)
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	50.000	-
Εξοφλήσεις δανείων	(119.228)	(62.548)
Σύνολο εισροών / (εκροών) Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων	(69.228)	(62.548)
Καθαρή (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	193	(1.332)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	9.149	3.895
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της απορροφώμενης Γενική Leasing A.E. στις 14/12/2012	-	6.586
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	9.342	9.149

(1) Η κατάσταση ταμειακών ροών της 31 Δεκεμβρίου 2012 δεν συμφωνεί με την αντίστοιχη που εμφανίζεται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2012 λόγω της απορρόφησης της Γενική Leasing A.E.

Β. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ ΑΕ, για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η κυριότερη δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η διενέργεια χρηματοδοτικών μισθώσεων ακινήτων, επαγγελματικών και επιβατικών οχημάτων, μηχανημάτων, αεροσκαφών και λοιπού εξοπλισμού.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και είναι θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ, η οποία κατέχει το 100% των μετοχών.

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, στο Νομό Αττικής, στο Δήμο Αθηνών. Η διεύθυνση των γραφείων της είναι Σινώπης 27, 115 27 Αθήνα. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.piraeusleasing.gr.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 9 Μαΐου 2014 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

2. ΣΥΝΟΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι κυριότερες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά την σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α, περιγράφονται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές που αναφέρονται πιο κάτω εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από την Διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.») και τις Διεργασίες της Επιτροπής Διεργασιών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π) και παρουσιάζουν τη χρηματοοικονομική θέση, την κατάσταση των αποτελεσμάτων και τις ταμειακές ροές της εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επιρροή τους στη λειτουργία της εταιρείας.

Στις 14 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς εξαγόρασε τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας ΑΕ και τον Απρίλιο του 2013 η εκτελεστική επιτροπή του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς υιοθέτησε πρόταση για την συγχώνευση δια απορροφήσεως της εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» (διακριτό τίτλο «Γενική Leasing Α.Ε.» από την εταιρεία «Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ», με προηγούμενη ανακεφαλαιοποίηση της εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» κατά το ποσό των € 43,5 εκ. Η ανακεφαλαιοποίηση πραγματοποιήθηκε το Μάιο 2013 και τον Αύγουστο 2013 η «Γενική Τράπεζα ΑΕ», νόμιμη κυρία, νομέας και κάτοχος των μετοχών της «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» πούλησε στην «Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» 2.977.100 ονομαστικές μετοχές (οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της), αξίας € 2,93 η κάθε μία, έναντι συνολικού τιμήματος 904 χιλ.

Την 31 Δεκεμβρίου 2013 ολοκληρώθηκαν και οι απαιτούμενες νομικές διαδικασίες σχετικά με την απορρόφηση της εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ», η οποία εγκρίθηκε στην συνεδρίαση του Δ.Σ της εταιρείας της 3/10/2013 και πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ.2 και 78 του κώδ. Ν.2190/1920, 1 έως 5 του Ν.2166/1993 και αρ.16 του Ν. 2515/97 και ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31 Δεκεμβρίου 2012. Η καταχώρηση έγινε στο ΓΕΜΗ με αριθμό πρωτοκόλλου 148891 της 31.12.2013.

Λόγω της προαναφερόμενης απορρόφησης, στις επισυναπτόμενες οικονομικές καταστάσεις τα συγκριτικά οικονομικά στοιχεία του 2012 της Εταιρείας είναι τροποποιημένα σε σχέση με τα αντίστοιχα στοιχεία που απεικονίζονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2012 καθώς αυτά περιλαμβάνουν και τα στοιχεία της απορροφώμενης εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ».

Ειδικότερα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων, τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 περιλαμβάνουν τις ζημίες της απορροφώμενης εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» για την περίοδο 14/12/2012-31/12/2012, όπου 14/12/2012 είναι η ημερομηνία που εξαγόρασε η Τράπεζα Πειραιώς τον Όμιλο της Γενικής, και επομένως ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απέκτησε τον έλεγχο στην «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ».

Για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με την απορρόφηση της «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» από «Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» βλέπε στην σημείωση 24 «Απορρόφηση Γενική Leasing Α.Ε.».

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους.

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

Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας και είναι περίπλοκες, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην Σημείωση 4.

Στις επισυναπτόμενες Οικονομικές Καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

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

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

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

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την επίδραση του ΔΛΠ 19, βλ. σημείωση 25 «Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής χρήσης λόγω τροποποίησης του ΔΛΠ 19.»

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

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

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

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

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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

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

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

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

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

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

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

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

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

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

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

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

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

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

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

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

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

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

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

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες.

Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

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

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

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

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

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

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

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

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

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

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

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

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάση του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

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

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα» Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

2.3 Απορρόφηση εταιρείας

Για τη συγχώνευση των εταιριών «Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» και της «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» έχει ακολουθηθεί η μέθοδος της συνένωσης συμφερόντων (merger accounting), λόγω του ότι η απορροφώμενη ήταν 100% θυγατρική της απορροφώσας. Επομένως, τα στοιχεία ενεργητικού, υποχρεώσεις, ταμειακές ροές, έσοδα και έξοδα της απορροφώσας εταιρείας έχουν αναπροσαρμοσθεί για να περιλαμβάνουν τα κονδύλια των δύο εταιριών, σαν να ήταν μια ενιαία εταιρία από την 14.12.2012. Τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις έχουν ενσωματωθεί στις λογιστικές τους αξίες.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η Εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»).

Οι συναλλαγές που είναι εκφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Κατά την ημερομηνία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις ή απαιτήσεις που είναι εκφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις αποτιμήσεις αυτές καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.5 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωριστεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονιστεί το στοιχείο του παθητικού ταυτόχρονα.

2.6 Λειτουργικές Μισθώσεις

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις της κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Αποσβένονται κατά την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, με βάση παρόμοιες ιδιότητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του νοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

2.7 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται από τοκοφόρα στοιχεία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης, από πώληση παγίων, από λειτουργικές μισθώσεις, από παροχή υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, και εκπτώσεις. Τα έσοδα αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στην κατάσταση του συνολικού εισοδήματος) στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στην Εταιρεία και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα περιλαμβάνουν έσοδα και έξοδα τόκων. Τα έσοδα και έξοδα τόκων αναφέρονται σε όλα τα τοκοφόρα στοιχεία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο, δηλαδή το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις αναμενόμενες μελλοντικές εισπράξεις ή πληρωμές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου, ή μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου του, ώστε η αξία προεξόφλησης να ισούται με τη λογιστική του αξία, συμπεριλαμβανομένων και τυχόν εσόδων/εξόδων συναλλαγών, που έχουν εισπραχθεί/πληρωθεί. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της μισθωτικής περιόδου και υπολογίζονται βάσει προκαθορισμένου επιτοκίου επί του υπολειπόμενου κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μισθώσεως.

2.8 Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

Οι μισθώσεις παγίων όπου οι πελάτες της εταιρείας διατηρούν ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις εμφανίζονται ως απαιτήσεις με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της απαίτησης και των χρηματοοικονομικών εσόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα μεσοσταθμικό αποτελεσματικό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική απαίτηση. Οι αντίστοιχες απαιτήσεις από μισθώματα (υπολειπόμενο κεφάλαιο), καθαρές από χρηματοοικονομικά έσοδα, καθώς και οι πιθανές χρεώσεις μείον τυχόν ζημιές απομείωσης, απεικονίζονται στις μακροχρόνιες και βραχυχρόνιες απαιτήσεις. Το μέρος της χρηματοδοτικής μίσθωσης που αντιστοιχεί σε τόκους αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Στην περίπτωση καταγγελίας-ανάκτησης εξοπλισμού, για τον οποίο έχει συναφθεί στο παρελθόν σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης, το υπολειπόμενο κεφάλαιο που αντιστοιχεί στις παραπάνω συμβάσεις, μεταφέρεται από τον λογαριασμό της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Απαιτήσεις μισθώσεων» στον λογαριασμό «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» (βλέπε παράγραφο 2.14 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού). Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Η πρόβλεψη ζημιών απομείωσης στηρίζεται στην ιστορική γνώση της Εταιρείας και τους ενδογενείς κινδύνους στο χαρτοφυλάκιό του. Η αξιολόγηση των απαιτήσεων στηρίζεται στην αξιολόγηση της φερεγγυότητας του μισθωτή και των υφιστάμενων καλύψεων οι οποίες κατά κύριο λόγο είναι τα εκμισθωμένα πάγια. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.9 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία. Οι μεταβολές των προβλέψεων καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.10 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματορικών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές και λειτουργικές συνθήκες). Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν προκύπτουν. Τα περιουσιακά στοιχεία επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης Οικονομικής Θέσης με εξαίρεση την υπεραξία.

2.11 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέρα των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

Οι αποσβέσεις τους λογίζονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης βάσει της μέσης ωφέλιμης ζωής τους που είναι 3-4 χρόνια.

2.12 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο ιστορικό κόστος μειωμένο με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων και τυχόν κόστος δανισμού. Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στην λογιστική αξία των ενσώματων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις των παγίων υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την σταθερή μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

Hardware υπολογιστών:	3-4 χρόνια
Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα:	5 χρόνια
Μεταφορικά μέσα:	6-7 χρόνια
Κτίρια:	έως 25 χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα κέρδη ή οι ζημιές από πώληση παγίων όπως προκύπτουν από την σύγκριση της αναπόσβεστης αξίας και του τιμήματος, εμφανίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.13 Επενδυτικά Ακίνητα

Επενδυτικά ακίνητα θεωρούνται γήπεδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρεία για εκμίσθωση και για κεφαλαιουχικά κέρδη. Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται στο Ιστορικό Κόστος τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Οι αποσβέσεις λογίζονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης και ο συντελεστής απόσβεσης είναι 3,5%. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται στην λογιστική αξία μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη τα οποία σχετίζονται με το πάγιο θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος του παγίου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες βελτίωσης και συντήρησης καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την διάρκεια της περιόδου στην οποία εμφανίζονται. Αν μία επένδυση σε ακίνητο μετατραπεί σε ιδιοχρησιμοποιούμενο τότε κατηγοριοποιείται στα ενσώματα πάγια.

2.14 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα είναι περιουσιακά στοιχεία μειωμένου κινδύνου και εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα έκδοσής τους όπως μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες. Στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης οι υπεραναλήψεις παρουσιάζονται ως μέρος των βραχυπρόθεσμων δανείων.

2.15 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται περιουσιακά στοιχεία που ανακτήθηκαν από πελάτες, στους οποίους, τα πάγια αυτά είχαν στο παρελθόν μισθωθεί με συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, εξαιτίας αδυναμίας των πελατών της να εξοφλήσουν τις οφειλές τους. Τα στοιχεία αυτά προορίζονται είτε για πώληση είτε για χρηματοδοτική μίσθωση και αναγνωρίζονται την ημερομηνία ανάκτησης τους στη χαμηλότερη αξία μεταξύ λογιστικής αξίας και καθαρής τιμής πώλησης τους.

Αν η καθαρή τιμή πώλησής τους είναι χαμηλότερη από τη λογιστική τους αξία, οι ζημιές απομείωσης που προκύπτουν αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Τα ανακτημένα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως καθώς και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό για το οποίο η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος όταν προκύπτουν.

2.16 Παροχές σε εργαζομένους

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρείες ή κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για συνταξιοδότηση σχετίζονται τόσο με προγράμματα καθορισμένων εισφορών, όσο και με προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων) και σε ασφαλιστικές εταιρείες, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο ή η ασφαλιστική εταιρεία περιέλθει σε αδυναμία καταβολής των προβλεπόμενων παροχών στον ασφαλιζόμενο. Οι εργοδοτικές εισφορές που αναλογούν σε κάθε έτος, περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο παροχή ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό. Η διαφορά με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είναι ότι ο εργοδότης φέρει ευθύνη για την καταβολή των συμφωνημένων παροχών στον εργαζόμενο, σε περίπτωση μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστικά ταμεία – οργανισμούς.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, σχετικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών, είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση των καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστές με την μέθοδο «προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης» (project unit credit method)

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

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

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης και όπου υπάρχει αδυναμία στον προσδιορισμό του αριθμού εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δε γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.17 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενη φορολογία δε λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.18 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.

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

2.19 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα (καθαρά από φόρους) που πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης, στην διαφορά υπέρ το άρτιο.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων. Το πρώτο μέρισμα αναγνωρίζεται με την πληρωμή του.

2.21 Συγκριτικά στοιχεία

Λόγω της απορρόφησης της εταιρείας «Γενική Leasing Χρηματοδοτικών Μισθώσεων Α.Ε.», που συμπεριλήφθηκε στις Οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας την 14/12/2012 (λόγω της απόκτησης του ελέγχου της «Γενικής Leasing Α.Ε.» από την μητρική εταιρεία του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς) τα συγκριτικά στοιχεία της χρήσης 2012 αναπροσαρμόστηκαν προκειμένου να περιλαμβάνουν και τα οικονομικά στοιχεία της «Γενική Leasing Α.Ε.» και να καταστούν ομοειδή με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης. Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας. Ο κύριος όγκος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αφορά απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, ενώ ο κύριος όγκος των υποχρεώσεων αφορά βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό.

Η διαχείριση κινδύνων, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, διεκπεραιώνεται από τον Risk Officer, ο οποίος σύμφωνα και με το οργανόγραμμα της Εταιρείας αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σε συνδυασμό με την Διεύθυνση Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών και την Υπηρεσία Εμπλοκών. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

3.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Εταιρεία απορρέει από την πιθανότητα μη εισπράξεως του συνόλου των μισθωμάτων από τους μισθωτές σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο εξετάζεται μέσα από την συνεχή ανάλυση των ήδη υφισταμένων και υποψήφιων μισθωτών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης την λήψη καλυμμάτων και εγγυήσεων (εταιρικών ή προσωπικών) από τους μισθωτές.

Η Εταιρεία αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, επομένως οι μισθωτές της υπόκεινται εξ αρχής σε διαδικασίες πιστοληπτικής αξιολόγησης. Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των μισθωτών, διαφοροποιούνται ανάλογα με το μέγεθος τους. Δηλαδή για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Λόγω του μεγάλου όγκου και της διασποράς της πελατειακής βάσης της Εταιρείας, ο πιστωτικός κίνδυνος αναφορικά με τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις είναι περιορισμένος.

3.1.1 Μέτρηση πιστωτικού κινδύνου

Κεντρική θέση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου. Η διαρκής ανάπτυξη υποδομών, συστημάτων και μεθοδολογιών για την ποσοτικοποίηση και την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασική προϋπόθεση για την έγκαιρη και αποτελεσματική υποστήριξη της Διοίκησης και των επιχειρηματικών μονάδων σχετικά με τη λήψη αποφάσεων, τον καθορισμό πολιτικών και την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων.

α) Απαιτήσεις Χρηματοδοτικών Μισθώσεων

Για τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου που ενέχεται στις απαιτήσεις της Εταιρείας σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου: (i) αξιολογείται συστηματικά η πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων, (ii) παρακολουθείται το ύψος της τρέχουσας έκθεσης της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο που προκύπτει από το άνοιγμα και (iii) εκτιμάται με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις το πιθανό ποσοστό ανάκτησης το οποίο ενδέχεται να εισπράξει η Εταιρεία στην περίπτωση που ο πιστούχος αθετήσει τις υποχρεώσεις του. Και οι τρεις αυτές συνιστώσες μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου είναι ενσωματωμένες στις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

(i) Συστηματική αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας πελατών και εκτίμηση ενδεχόμενης αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων

Η Εταιρεία αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων και εκτιμά το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών τους υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας υποδείγματα πιστοληπτικών διαβαθμίσεων (ratings) προσαρμοσμένα στις κατηγορίες και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των αντισυμβαλλομένων. Τα υποδείγματα αυτά έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά και συνδυάζουν τη χρηματοοικονομική και στατιστική ανάλυση με την κρίση των αρμόδιων στελεχών, ενώ υποβάλλονται σε αξιολόγηση όπου είναι εφικτό, μέσω της αντιπαραβολής τους με εξωτερικά διαθέσιμη πληροφόρηση.

Βάση πολιτικής, η διαβάθμιση για κάθε πιστούχο εφαρμόζεται κατά τον καθορισμό των πιστοδοτικών ορίων και ανανεώνεται συστηματικά σε ετήσια βάση. Επικαιροποίηση των διαβαθμίσεων γίνεται ακόμη και στις περιπτώσεις όπου προκύπτουν νέες πληροφορίες οι οποίες μπορούν να διαφοροποιήσουν σημαντικά τον ενδεχόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρεία επικυρώνει τακτικά την προβλεπτική ικανότητα των υποδειγμάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται, εξασφαλίζοντας έτσι τη δυνατότητα ορθής απεικόνισης του ενδεχόμενου πιστωτικού κινδύνου και επιτρέποντας την έγκαιρη λήψη ενεργειών για την αντιμετώπιση πιθανών προβλημάτων.

(ii) Παρακολούθηση ύψους τρέχουσας έκθεσης πιστωτικού κινδύνου

Το ύψος της έκθεσης της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο προσμετρείται, στην περίπτωση των απαιτήσεων, με βάση την ονομαστική τους αξία.

(iii) Ποσοστό ανάκτησης με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις

Παράλληλα με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων, η Εταιρεία εκτιμά κατά τον καθορισμό/ ανανέωση των πιστοδοτικών ορίων και το ποσοστό ανάκτησης σε σχέση με το άνοιγμα (recovery rate) στην περίπτωση που οι πιστούχοι αδυνατούν να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται με βάση το είδος της πιστοδότησης και την ύπαρξη ή όχι συνδεδεμένων καλυμμάτων και εξασφαλίσεων. Να σημειωθεί ότι η Εταιρεία λόγω του αντικειμένου της έχει σε κάθε πιστοδοτικό άνοιγμα πρωταρχική εξασφάλιση την κατοχή του πάγιου εξοπλισμού που χρηματοδοτεί. Σε γενικές γραμμές, όσο χειρότερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση ενός πιστούχου, τόσο μεγαλύτερο είναι το ενδεχόμενο αθέτησης των υποχρεώσεων του προς την Εταιρεία και επομένως τόσο ισχυρότερα θα πρέπει να είναι τα απαιτούμενα καλύμματα και οι εξασφαλίσεις προκειμένου το ποσοστό ανάκτησης να είναι όσο το δυνατόν μεγαλύτερο.

(β) Ασκήσεις Προσομοίωσης Καταστάσεων Κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της μέτρησης και ποσοτικοποίησης του πιστωτικού κινδύνου στην Εταιρεία, παρέχοντας εκτιμήσεις του μεγέθους των οικονομικών απωλειών που θα μπορούσαν να προκληθούν κάτω από το ενδεχόμενο ακραίων χρηματοπιστωτικών συνθηκών. Οι ασκήσεις πραγματοποιούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και χρησιμοποιούν κατά κύριο λόγο την τεχνική ανάλυσης ευαισθησίας.

3.1.2 Τεχνικές μείωσης κινδύνου

Η Εταιρεία λαμβάνει καλύμματα ή/και εξασφαλίσεις έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας τον συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την έγκαιρη αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική της πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες από τις οποίες είναι οι ακόλουθες:

- Ενέχυρα επί καταθέσεων
- Εγγυητικές επιστολές τραπεζών
- Ενέχυρα επί μεριδίων μετοχικών ή μεικτών Α/Κ, μετοχών, ή ομολόγων
- Ενέχυρα επί επιταγών
- Προσημειώσεις ακινήτων

Σημειώνεται ότι η κυριότερη εξασφάλιση της Εταιρείας είναι το ίδιο το χρηματοδοτούμενο πάγιο, του οποίου η κυριότητα παρακρατείται έως ότου ο πελάτης εξοφλήσει όλες του τις υποχρεώσεις προς την Εταιρεία.

Η αποτίμηση των συνδεδεμένων καλυμμάτων ή/και εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά την στιγμή της έγκρισης της χρηματοδότησης του πελάτη με βάση την τρέχουσα ή την εύλογη αξία τους, και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

3.1.3 Πολιτική απομείωσης και σχηματισμού προβλέψεων

Η Εταιρεία εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, έλεγχο απομείωσης της αξίας των απαιτήσεων της (impairment test) σύμφωνα με τις γενικές αρχές και τη μεθοδολογία που περιγράφονται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, και σχηματίζει ανάλογες προβλέψεις.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση όταν η λογιστική της αξία είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται από το σύνολο της παρούσας αξίας των εισπράξεων και της παρούσας αξίας από την ρευστοποίηση τυχόν καλυμμάτων ή εξασφαλίσεων σε περίπτωση αδυναμίας του πιστούχου να αποπληρώσει την σύμβαση. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους μιας απαίτησης, σχηματίζεται πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας της απαίτησης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού της απαίτησης.

Η εκτίμηση ύπαρξης απομείωσης και ο σχηματισμός προβλέψεων διενεργείται εξατομικευμένα σε επίπεδο σύμβασης που η Εταιρεία θεωρεί σημαντικές.

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

Διαγραφές

Η Εταιρεία αφού έχει εξαντλήσει τις δικαστικές και λοιπές διαδικασίες για την είσπραξη των απαιτήσεων της και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

3.1.4 Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Εταιρείας την 31/12/2013 και 31/12/2012, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα. Για τα εντός της κατάστασης Οικονομικής Θέσης στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός της κατάστασης Οικονομικής Θέσης	Μέγιστη Έκθεση	
	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις		
- Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	668.541	673.079
- Μεγάλες επιχειρήσεις	345.956	385.192
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	99.659	98.659
Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός της κατάστασης Οικονομικής Θέσης		
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	33.721	38.980
Κατά την 31 Δεκεμβρίου	1.147.877	1.195.910

Το ποσό των αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων περιλαμβάνει μόνο πιστωτικά όρια που μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων και ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση ή που προβλέπουν αυτόματη ακύρωση στην περίπτωση της χειροτέρευσης της φερεγγυότητας του πιστούχου (uncommitted).

3.1.5 Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων

Οι απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις συνοψίζονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων χωρίς απομείωση αξίας	212.283	274.410
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας	469.169	520.427
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με απομείωση αξίας	333.045	263.434
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προ προβλέψεων	1.014.497	1.058.271
Μείον: προβλέψεις για απομείωση αξίας	140.534	105.588
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά προβλέψεων	873.963	952.683

α) Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων χωρίς απομείωση αξίας:

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις

31 Δεκεμβρίου 2013

Διαβαθμίσεις	31 Δεκεμβρίου 2013		Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	65.110	94.156	159.266
Ειδικής αναφοράς	30.919	22.097	53.016
Σύνολο	96.029	116.253	212.283

31 Δεκεμβρίου 2012

Διαβαθμίσεις	31 Δεκεμβρίου 2012		Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	
Ικανοποιητικής διαβάθμισης	109.342	129.632	238.974
Ειδικής αναφοράς	25.564	9.872	35.436
Σύνολο	134.906	139.504	274.410

β) Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων σε καθυστέρηση χωρίς απομείωση αξίας:

31 Δεκεμβρίου 2013

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις

Διαβαθμίσεις	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις		Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	273.156	74.403	347.559
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	39.454	1.547	41.001
Σε καθυστέρηση >180 ημέρες	77.237	3.372	80.609
Σύνολο	389.847	79.322	469.169
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	333.117	67.837	400.954

Η εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων αφορά κυρίως την αξία των εκμισθωμένων παγίων, η κυριότητα των οποίων ανήκει στην Εταιρεία έως ότου ο πελάτης εξοφλήσει πλήρως τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Επιπλέον συμπεριλαμβάνονται και άλλες εξασφαλίσεις όπως ενεχυριάσεις καταθέσεων και μετοχών καθώς και πρώτες προσημειώσεις επί ακινήτων. Για τις περιπτώσεις όπου η αξία του εκμισθωμένου παγίου ξεπερνά το ποσό κάλυψης του απαιτητού υπολοίπου, ως εύλογη αξία των απαιτήσεων λαμβάνεται υπόψη η αξία των εκμισθωμένων παγίων μόνο μέχρι το ποσό κάλυψης του υπολοίπου.

31 Δεκεμβρίου 2012

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις

Διαβαθμίσεις	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις		Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	
Σε καθυστέρηση 1-90 ημέρες	305.567	87.716	393.283
Σε καθυστέρηση 91-180 ημέρες	16.196	25	16.221
Σε καθυστέρηση >180 ημέρες	75.695	35.228	110.923
Σύνολο	397.458	122.969	520.427
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	356.212	103.971	460.183

Η εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων αφορά κυρίως την αξία των εκμισθωμένων παγίων, η κυριότητα των οποίων ανήκει στην Εταιρεία έως ότου ο πελάτης εξοφλήσει πλήρως τις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Επιπλέον συμπεριλαμβάνονται και άλλες εξασφαλίσεις όπως ενεχυριάσεις καταθέσεων και μετοχών καθώς και πρώτες προσημειώσεις επί ακινήτων. Για τις περιπτώσεις όπου η αξία του εκμισθωμένου παγίου ξεπερνά το ποσό κάλυψης του απαιτητού υπολοίπου, ως εύλογη αξία των απαιτήσεων λαμβάνεται υπόψη η αξία των εκμισθωμένων παγίων μόνο μέχρι το ποσό κάλυψης του υπολοίπου.

γ) Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με απομείωση αξίας:

31 Δεκεμβρίου 2013

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με απομείωση αξίας	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις		Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες επιχειρήσεις	
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με απομείωση αξίας	182.665	150.380	333.045
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	105.871	107.946	213.817

31 Δεκεμβρίου 2012

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με απομείωση αξίας	Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις		Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων προς επιχειρήσεις
	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Μεγάλες Επιχειρήσεις	
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων με απομείωση αξίας	155.013	108.421	263.434
Εύλογη αξία εμπράγματων εξασφαλίσεων	89.997	73.221	163.218

3.1.6 Επανάκτηση καλυμμάτων

Κατά την διάρκεια εκάστης χρήσης η Εταιρεία ανέκτησε εκμισθωμένα πάγια λόγω αδυναμίας των πελατών της να εξοφλήσουν τις οφειλές τους.

Κατηγορία στοιχείων ενεργητικού	31/12/2013	31/12/2012
Ακίνητα	32.546	42.952
Λοιπά πάγια	2.103	5.065
Σύνολο	34.649	48.017

Οι ανακτήσεις εκμισθωμένων παγίων συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή της κατάστασης Οικονομικής Θέσης "Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού", (Βλέπε σημείωση 15 «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»).

3.1.7 Συγκέντρωση κινδύνου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Τομείς Δραστηριότητας

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και το σύνολο των υποχρεώσεων δεν είναι δυνατό να κατανεμηθούν ανά τομέα. Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την κύρια έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρείας σε λογιστικές αξίες, κατηγοριοποιημένα ανά τομέα δραστηριότητας.

Επιχειρηματικός Τομέας	31/12/2013	31/12/2012
Ακίνητα	733.208	788.545
Επιβατικά αυτοκίνητα	2.983	4.343
Φορτηγά αυτοκίνητα και λοιπά μεταφορικά μέσα	26.388	46.075
Μηχανήματα	31.752	61.183
Η/Υ, ηλεκτρονικά συγκροτήματα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	75.933	34.312
	870.264	934.458
Πλέον: υπολοίπου πελατών, προκαταβολών και μεταχρονολογημένων επιταγών	144.233	123.813
	1.014.497	1.058.271

3.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της τίτλους μετοχών, ως εκ τούτου δεν υπόκειται σε σχετιζόμενο με μετοχές κίνδυνο. Επιπλέον η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο λόγω πλήρους σύνδεσης των υποχρεώσεων της σε ξένο νόμισμα με αντίστοιχες απαιτήσεις σε ξένο νόμισμα. Σχετικά βλέπε την παράγραφο 3.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος. Τέλος η Εταιρεία δεν υπόκειται σε επιτοκιακό κίνδυνο λόγω πλήρους σύνδεσης των δανειακών υποχρεώσεων της με τις αντίστοιχες απαιτήσεις από πελάτες. Σχετικά βλέπε την παράγραφο 3.4 Κίνδυνος Επιτοκίου.

3.3 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της διεξάγεται σε Ευρώ. Για τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένο νόμισμα η Εταιρεία αντισταθμίζει πλήρως τον κίνδυνο, συνδέοντας κάθε απαίτηση σε ξένο νόμισμα με αντίστοιχη υποχρέωση στο ίδιο νόμισμα.

Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική, δεν προαγοράζει συνάλλαγμα και δεν συνάπτει συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με εξωτερικούς αντισυμβαλλόμενους.

Σαν αποτέλεσμα των παραπάνω η Εταιρεία δεν εκτίθεται στις επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων στην χρηματοοικονομική της θέση και τις ταμειακές της ροές.

3.4 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Επιτοκιακός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος μίας αρνητικής επίπτωσης στην οικονομική θέση της Εταιρείας, εξαιτίας της έκθεσής της σε μεταβολές στις αγορές επιτοκίων.

Η αρνητική επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των έντοκων στοιχείων της κατάστασης Οικονομικής Θέσης της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ, έναντι παράλληλης ανόδου των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης, εκτιμάται για το τέλος του 2013 σε € -567 χιλ (2012 : -491 χιλ.).

3.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

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

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διατήρησης επαρκών πιστωτικών ορίων. Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Εταιρεία να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Τα ποσά που εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες είναι αυτά που προκύπτουν από τις μη προεξοφλημένες συμβατικές υποχρεώσεις-απαιτήσεις.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013	Έως 1 μήνα	1 – 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	475	8.192	132.169	825.639	5.950	972.425
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (πλην υποχρεώσεων προς δημόσιο τομέα)	290	2.221	14.236	467	94	17.308
Συνολικές υποχρεώσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	765	10.413	146.405	826.106	6.044	989.733
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012						
Ρευστότητα υποχρεώσεων						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	118	4.548	759.420	234.320	-	998.406
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (πλην υποχρεώσεων προς δημόσιο τομέα)	3	1.109	9.298	1.466	-	11.876
Συνολικές υποχρεώσεις (αναμενόμενες ημερομηνίες λήξης)	121	5.657	768.718	235.786	-	1.010.282

3.6 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα και στα πλαίσια του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, υποβάλλεται σε τριμηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι βασικοί στόχοι της Εταιρείας που ορίζουν την διαχείριση των εποπτικών κεφαλαίων είναι:

- Η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, οι οποίες ορίζονται από τις εποπτικές αρχές της χώρας στην οποία δραστηριοποιείται.
- Η διαφύλαξη της δυνατότητας της Εταιρείας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους της.
- Η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να υποστηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησής της.

Τα εποπτικά κεφάλαια της Εταιρείας, όπως ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, διακρίνονται σε Βασικά στοιχεία (Tier I) και Συμπληρωματικά στοιχεία (Tier II). Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και αφαίρεση του προτεινόμενου προς διανομή μερίσματος.

Βασικά Ίδια Κεφάλαια	31/12/2013
Μετοχικό Κεφάλαιο	139.303
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.080
Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά	1.480
Αποτελέσματα εις νέον	(76.820)
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	85.043
Συμπληρωματικά Κεφάλαια	
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης	5.871
Προβλέψεις	2.210
Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	8.081
Μείον: Αφαιρετικά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων	-
Εποπτικά Κεφάλαια	93.124
Σταθμισμένο Ενεργητικό:	
Στοιχεία Ενεργητικού	1.000.800
Σύνολο Σταθμισμένου ενεργητικού	1.000.800
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	9,3%

3.7 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες στον Ισολογισμό της Εταιρείας.

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

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Στοιχεία ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	9.342	9.149	9.342	9.149
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων (μετά από προβλέψεις)	873.963	952.683	873.963	952.683
- Δάνεια προς επιχειρήσεις	873.963	952.683	873.963	952.683
Επενδυτικά Ακίνητα	25.070	14.591	25.070	14.591
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού				
- Διακρατούμενα ως την λήξη χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	81	21	81	21
- Καθαρή αξία ανακτημένων παγίων	94.578	88.969	100.157	96.919
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	923.214	992.442	923.214	992.442
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.245	1.113	2.245	1.113
Υποχρεώσεις προς προμηθευτές	13.112	9.446	13.112	9.446

Η εύλογη αξία κατά την 31/12/2012 και 31/12/2013 των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα, των υποχρεώσεων προς πελάτες και των υποχρεώσεων προς προμηθευτές, που αποτιμώνται στο κόστος δεν διαφέρει από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές, ενώ οι απαιτήσεις από πελάτες, φέρουν επιτόκιο αγοράς τα οποία αναπροσαρμόζονται τακτικά και προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες:

Η Εταιρεία δεν τηρεί στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες καθώς η ονομαστική αξία μείον προβλέψεων για απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους και οι αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για την Εταιρεία για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί αυτοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

(α) Απαιτείται κρίση από την Εταιρεία για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν ο τελικός φόρος είναι διαφορετικός από τον αρχικώς αναγνωρισθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

(β) Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

5. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Χρεωστικοί Τόκοι	22.217	27.791
Πλέον χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	22	325
Πλέον πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	(17)	(329)
Σύνολο	22.222	27.787

6. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Κέρδη από πώληση παγίων	118	758
Μισθώματα από επενδυτικά ακίνητα	866	520
Έσοδα από προμήθειες	1.808	1.304
Λοιπά Έσοδα	1.209	1.126
Σύνολο	4.001	3.708

7. ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μισθοί	1.559	1.352
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	394	323
Λοιπές εργοδοτικές εισφορές και έξοδα	83	93
Πρόγραμμα Εθελούσιας Αποχώρησης	50	-
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ.20 «Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία»)	172	(116)
Σύνολο	2.258	1.652

8. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	914	642
Τηλεπικοινωνίες/Φωτισμός-Υδρευση	120	70
Ενοίκια κτιρίων και λοιπού εξοπλισμού	83	63
Επισκευές και συντηρήσεις	214	215
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	20	20
Φόροι τέλη ⁽¹⁾	3.280	1.412
Διαγραφές απαιτήσεων	1.683	102
Διάφορα έξοδα	1.734	1.617
Ζημιές από πωλ. καταγγελλμένων συμβάσεων	461	431
Σύνολο	8.509	4.572

(1): Ο λογαριασμός περιλαμβάνει το ποσό των ευρώ 1.006 χιλ. το οποίο αφορά προσαυξήσεις επί των καταλογισθέντων φόρων συγκέντρωσης κεφαλαίων (βλ. σημείωση 21 «Μετοχικό κεφάλαιο»).

9. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	35.692
Λογισμός προβλέψεων χρήσεως	30.969
Μεταφορά προβλέψεων λόγω απορρόφησης της Γενικής Leasing A.E	39.164
Διαγραφές απαιτήσεων	(237)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	105.588
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	105.588
Λογισμός προβλέψεων χρήσεως	41.564
Μεταφορά πρόβλεψης	(6.214)
Διαγραφές απαιτήσεων	(404)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	140.534

10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ. 19 «Αναβαλλόμενη φορολογία»)	(13.760)	(5.647)
Σύνολο	(13.760)	(5.647)

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε το μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της Εταιρείας ως εξής:

	31-Δεκ-13	31-Δεκ-12
(Ζημιές) προ φόρων με βάση τα ΔΠΧΑ	(46.987)	(34.683)
Φόρος υπολογισμένος με βάση τους ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες	(12.217)	(6.936)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	422	815
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε πρόβλεψη αναβαλλόμενης φορολογίας	-	474
Επίδραση λόγω αύξησης φορολογικού συντελεστή	(1.965)	-
Σύνολο	(13.760)	(5.647)

Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

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

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία "Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ" πρώην "Πειραιώς ΑΕ Εξυπηρέτησης Ακτοπλοϊκών και άλλων Μεταφορών" βρίσκεται σε διαδικασία φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2007 έως και 2010, τα αποτελέσματα του οποίου δεν έχουν ολοκληρωθεί μέχρι σήμερα. Οι χρήσεις 2000 έως και 2006 έκλεισαν με φορολογική περαίωση κατά την διάρκεια της χρήσης του 2008. Για τις χρήσεις 2011-2012 διενεργήθηκε φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εξεδόθησαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 και την Υπ. Αριθ. ΠΟΛ. 1159/26-07-2011. Για την χρήση 2013 ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013.

Όσον αφορά την απορροφώμενη «Γενική Leasing ΑΕ» οι φορολογικές αρχές έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της ως και την χρήση 2007. Για τις χρήσεις 2011 και 2012 διενεργήθηκε φορολογικός έλεγχος από την εταιρεία ορκωτών ελεγκτών Deloitte Χατζηπαύλου Σοφιανός και Καμπάνης Α.Ε. και εξεδόθησαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 ν. 2238/1994 και την Υπ. Αριθ. ΠΟΛ. 1159/26-07-2011.

Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στις οικονομικές καταστάσεις. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα οριστικοποιηθούν. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις τόσο της Πειραιώς Leasing όσο και της Γενικής Leasing, έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) συνολικού ποσού Ευρώ 2.210 χιλ. το οποίο εμφανίζεται στην γραμμή της κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Λοιπές Προβλέψεις» (βλ. σημείωση 18 «Λοιπές Προβλέψεις»).

11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα υπόλοιπα των ταμιακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων που εμφανίζονται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης αφορούν λογαριασμούς όψεως και αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ρών. Το μέσο επιτόκιο των έντοκων καταθέσεων κυμαίνεται σε ποσοστό 0,3% (2012: 0,3%).

12. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΜΙΣΘΩΣΕΩΝ

Το χρηματοοικονομικό έσοδο που προκύπτει από τις χρηματοδοτικές συμβάσεις υπολογίζεται με βάση το ισχύον τριμηνιαίο Euribor προσαυξημένο με το ποσοστιαίο περιθώριο, όπως ορίζεται από την αντίστοιχη σύμβαση. Το μεσοσταθμικό επιτόκιο με βάση το οποίο υπολογίστηκε το χρηματοοικονομικό έσοδο για το έτος 2013 ανήλθε στο ποσοστό περίπου 3,54% (2012 : 3,96%).

Επίσης υπάρχουν συμβάσεις για τις οποίες ο τόκος υπολογίζεται βάσει σταθερού επιτοκίου. Το υπολειπόμενο κεφάλαιο των συμβάσεων αυτών ανέρχεται σε Ευρώ 31.340χιλ. (2012:39.614χιλ.). Το μεσοσταθμικό επιτόκιο με βάση το οποίο υπολογίστηκε το χρηματοοικονομικό έσοδο για τις συμβάσεις αυτές το έτος 2013 ανήλθε σε ποσοστό περίπου 6,76% (2012 :8,42%).

Τα πάγια, για τα οποία έχουν συναφθεί συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, λειτουργούν ως εξασφάλιση για την εταιρεία, μέχρι την ημερομηνία λήξης της σύμβασης και εφόσον ο πελάτης έχει τακτοποιήσει όλες τις υποχρεώσεις του προς την εταιρεία.

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μικτές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2013</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2012</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μικτές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	189.736	169.859
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(33.927)	(29.172)
Σύνολο	155.809	140.687
Υπόλοιπα πελατών	133.535	93.710
Γραμμάτια εισπρακτέα	189	189
Επιταγές εισπρακτέες	5.682	6.079
Επιταγές σε καθυστέρηση	5.425	5.073
Σύνολο	300.640	245.738

	<u>31 Δεκεμβρίου 2013</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2012</u>
Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		
Μικτές απαιτήσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις περισσότερο του 1ου έτους	896.342	1.006.731
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο περισσότερο του 1ου έτους	(182.485)	(194.198)
Σύνολο	713.857	812.533

Οι μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2013</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2012</u>
Μέχρι 1 έτος	334.567	274.911
Από 1 έως 5 έτη	294.560	367.001
Περισσότερο από 5 έτη	601.782	639.729
Σύνολο	1.230.909	1.281.641
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	(216.412)	(223.370)
Σύνολο	1.014.497	1.058.271

Οι συνολικές καθαρές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31 Δεκεμβρίου 2013</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2012</u>
Μέχρι 1 έτος	300.640	245.738
Από 1 έως 5 έτη	213.727	284.011
Περισσότερο από 5 έτη	500.130	528.522
Σύνολο	1.014.497	1.058.271

13. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Οικόπεδα και κτίρια	Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012			
Κόστος κτήσεως	1.890	925	2.815
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(309)	(860)	(1.169)
Αναπόσβεστη αξία	1.581	65	1.646
Περίοδος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2012			
Αναπόσβεστη αξία έναρξης περιόδου	1.581	65	1.646
Προσθήκες περιόδου	-	7	7
Αποσβέσεις περιόδου	(61)	(37)	(98)
Αναπόσβεστη αξία παγίων από την απορροφώμενη Εταιρεία Γενικής Leasing A.E.	-	3	3
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2012	1.520	38	1.558
1 Ιανουαρίου 2013			
Κόστος κτήσεως	1.890	932	2.822
Κόστος κτήσεως παγίων από την απορροφώμενη εταιρεία Γενική Leasing A.E.	-	148	148
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(370)	(897)	(1.267)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις από την απορροφώμενη εταιρεία Γενική Leasing A.E.	-	(145)	(145)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2013	1.520	38	1.558

Περίοδος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2013

Αναπόσβεστη αξία έναρξης περιόδου	1.520	38	1.558
Προσθήκες περιόδου	-	26	26
Αποσβέσεις περιόδου	(61)	(12)	(73)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2013	1.459	52	1.511

31 Δεκεμβρίου 2013

Κόστος κτήσεως	1.890	1.105	2.995
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(431)	(1.053)	(1.484)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2013	1.459	52	1.511

14. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η Εταιρεία από το 2010 προχώρησε σε αποδοτικότερη εκμετάλλευση και διαχείριση των ανακτημένων ακινήτων της. Κατά την διάρκεια της χρήσης 2013, μεταφέρθηκαν στα «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ» πάγια ποσού € 16.807 (2012: € 15.753, βλέπε σημ.15 «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»), τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια που θέτει το ΔΛΠ 40.

1 Ιανουαρίου 2012	Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Κόστος κτήσεως	522	2.187	2.709
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	(492)	(492)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(44)	(44)
Αναπόσβεστη αξία	522	1.651	2.173

Περίοδος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2012

Αναπόσβεστη αξία έναρξης περιόδου	522	1.651	2.173
Μεταφορά περιόδου	4.543	11.210	15.753
Απομειώσεις περιόδου	-	(3.060)	(3.060)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(275)	(275)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2012	5.065	9.526	14.591

1 Ιανουαρίου 2013

Κόστος κτήσεως	5.065	13.397	18.462
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	(3.552)	(3.552)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(319)	(319)
Αναπόσβεστη αξία	5.065	9.526	14.591

Περίοδος που λήγει 31 Δεκεμβρίου 2013

Αναπόσβεστη αξία έναρξης περιόδου	5.065	9.526	14.591
Μεταφορά περιόδου (βλ. σημ.15 «Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού»)	8.263	11.934	20.197
Αποαναγνώριση επενδυτικών ακινήτων λόγω σύναψης συμβάσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	(864)	(2.233)	(3.097)
Απομειώσεις περιόδου	-	(6.070)	(6.070)
Αποσβέσεις διαγραφέντων επενδυτικών παγίων	-	95	95
Αποσβέσεις περιόδου	-	(647)	(647)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2013	12.464	12.606	25.070

31 Δεκεμβρίου 2013

Κόστος κτήσεως	12.464	23.097	35.561
Συσσωρευμένες απομειώσεις	-	(9.620)	(9.620)
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-	(871)	(871)
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2013	12.464	12.606	25.070

15. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Καθαρή αξία ανακτηθέντων παγίων	94.578	88.968
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	1.845	6.478
Λοιποί χρεώστες	3.236	3.213
Σύνολο	99.659	98.659

Η καθαρή αξία των ανακτηθέντων παγίων αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αξία ανακτημένων παγίων	128.651	115.300
Πρόβλεψη απομείωσης	(34.073)	(26.332)
Καθαρή αξία ανακτηθέντων παγίων	94.578	88.968

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης των ανακτημένων παγίων αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	(6.213)
Λογισμός προβλέψεων χρήσεως	(5.904)
Μεταφορά προβλέψεων λόγω της απορρόφησης της Γενικής Leasing A.E.	(14.215)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2012	(26.332)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	(26.332)
Λογισμός προβλέψεων χρήσεως	(954)
Μεταφορά πρόβλεψης	(6.787)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2013	(34.073)

Οι ανακτήσεις αφορούν την αξία ανακτημένων παγίων, λόγω αδυναμίας των πελατών της εταιρείας να εξοφλήσουν τις οφειλές τους.

Κατά την διάρκεια της χρήσης οι προσθήκες των ανακτημένων παγίων ανέρχονται στο ποσό των € 34.649 χιλ. (2012:34.446 χιλ.), ενώ οι μειώσεις της χρήσης (πωλήσεις-επαναμισθώσεις) ανέρχονται στο ποσό των € 21.299 χιλ (2012:16.200 χιλ).

Στο ποσό των € 21.299 χιλ. περιλαμβάνονται ακίνητα ποσού € 20.197 χιλ. τα οποία η εταιρεία τα μίσθωσε. Τα ακίνητα αυτά μεταφέρθηκαν στα Επενδυτικά ακίνητα (Βλ. σημ. 14 «Επενδυτικά Ακίνητα») καθώς η συγκεκριμένη σύμβαση μίσθωσης πληροί τις πρόνοιες αναγνώρισης του ΔΛΠ 40.

16. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Προμηθευτές	13.112	9.447
Προκαταβολές πελατών	2.245	1.113
Λοιπές υποχρεώσεις	933	543
Δεδουλευμένα έξοδα	1.017	1.018
Φορολογικές Υποχρεώσεις (σημείωση 21 «Μετοχικό κεφάλαιο»)	3.666	579
Εργοδοτικές εισφορές και παρακρατούμενοι φόροι	78	121
Σύνολο	21.051	12.821

Το υπόλοιπο του λογαριασμού προμηθευτές και προκαταβολές πελατών αφορά κυρίως υποχρεώσεις που απορρέουν από την απόκτηση παγίων που προορίζονται για την σύναψη συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης με τους πελάτες της Εταιρείας και αναμένεται να εξοφληθούν στο μεγαλύτερο μέρος τους εντός της χρήσης.

Το κονδύλι «Φορολογικές Υποχρεώσεις» περιλαμβάνει α) τον φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου ποσού ευρώ 1.677 χιλ. πλέον προσαυξήσεων ποσού ευρώ 1.006 χιλ (βλ. σημείωση 21 «Μετοχικό κεφάλαιο») που προέκυψε από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου λόγω της απόσχισης κλάδων που πραγματοποιήθηκε την 5/10/2007 και β) πιστωτικό υπόλοιπο ΦΠΑ ποσού Ευρώ 827 χιλ περίπου, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, έναντι χρεωστικού υπολοίπου ΦΠΑ της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε, ποσού Ευρώ 768 χιλ περίπου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012 (ο οποίος απεικονίστηκε στον λογαριασμό της κατάστασης οικονομικής θέσης «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»).

17. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	113.212	70.121
Τόκοι ομολογιακού δανείου αποπληρωτέοι σε ένα έτος	2.193	1.898
Τόκοι δανείου μειωμένης εξασφάλισης αποπληρωτέοι σε ένα έτος	2	2
	115.407	72.021

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός κατά την 31/12/2013 αποτελείται από Ευρώ. Το δάνειο σε Ευρώ που αποτελείται από 10 ομολογίες ποσού 321.100,00 Ευρώ έκαστη καλύπτεται από την Τράπεζα Πειραιώς και τα δάνεια σε Ευρώ που αποτελούνται από 110 ομολογίες ποσού 1.000.000,00 Ευρώ έκαστη.

Το μέσο επιτόκιο του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού σε Ευρώ για το έτος 2013 ανέρχεται σε 1,15% (2012: 1,57%)

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ομολογιακό δάνειο αποπληρωτέο μετά από ένα έτος	801.938	914.552
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	5.869	5.869
	807.807	920.421
Σύνολο Δανεισμού	923.214	992.442

Συνεπώς, ο συνολικός δανεισμός της εταιρείας αναλύεται ως εξής :

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	917.343	986.571
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	5.871	5.871
Σύνολο Δανεισμού	923.214	992.442

Τα μακροπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια είναι αποπληρωτέα από 1 έως 3 έτη και αποτελούνται από Ευρώ και CHF. Τα ομολογιακά δάνεια καλύπτονται από την Τράπεζα Πειραιώς και αποτελούνται από 744.247.810 ομολογίες ποσού 1 Ευρώ έκαστη, 50 ομολογίες ποσού 1.000.000,00 Ευρώ έκαστη και 9.440.589 ομολογίες ποσού 1,00 CHF έκαστη. Το επιτόκιο τους υπολογίζεται, για το δανεισμό σε Ευρώ, βάσει του τριμηνιαίου Euribor για τα δάνεια σε Ευρώ και Libor τριμήνου για το δάνειο σε CHF πλέον περιθωρίου 2,25%, 2,50% και 2,50% αντίστοιχα.

Τα ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφάλισης επέχουν θέση ιδίων κεφαλαίων και είναι αορίστου χρόνου. Καλύπτονται από την Γενική Τράπεζα και αποτελούνται από δύο ισόποσα ομολογιακά δάνεια ποσού € 2.934,5 χιλ. με 100 τίτλους έκαστο. Το επιτόκιο τους είναι κυμαινόμενο, και υπολογίζεται βάσει του τριμηνιαίου Euribor πλέον 0,45%.

Κατά την 31/12/2013 περιλαμβάνεται ομολογιακό δάνειο σε ξένο νόμισμα ποσού CHF 9.440.589 (Ευρώ 7.690.281,03) ενώ την 31/12/2012 ανερχόταν σε CHF 24.290.254 (Ευρώ 20.121.151,44).

Το μέσο επιτόκιο δανεισμού σε Ευρώ για το 2013 ανέρχεται σε ποσοστό 2,67% (2012 3,53%). Το μέσο επιτόκιο δανεισμού σε CHF για το 2013 ανέρχεται σε ποσοστό 2,521% (2012: 2,57%). Το μέσο επιτόκιο δανεισμού των δανείων μειωμένης εξασφάλισης για το 2013 ανέρχεται σε ποσοστό 0,66% (2012: 1,207%)

18. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές προβλέψεις» ποσό ευρώ 2.210 χιλ. αφορά προβλέψεις για τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις της Εταιρείας και αναλύεται σε ευρώ 1.770 χιλ. που αντιστοιχεί σε προβλέψεις ανέλεγκτων χρήσεων της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ και ποσό ευρώ 440 χιλ. που αντιστοιχεί σε προβλέψεις ανέλεγκτων χρήσεων που προήλθε από την απορρόφηση της Γενικής Leasing ΑΕ (βλ. σημείωση 10 «Φόρος Εισοδήματος»).

19. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(34.022)	(17.215)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11.721	8.661
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογίας (Απαίτηση)	(22.301)	(8.554)

Το μεγαλύτερο ποσοστό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων είναι ανακτήσιμο μετά από 12 μήνες.

Η συνολική μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι η παρακάτω:

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	(750)
Πίστωση / (Χρέωση) στο ίδια κεφάλαια	(18)
Πίστωση / (Χρέωση) στο αποτέλεσμα (σημ. 10 φόρος εισοδήματος)	(5.647)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω απορρόφησης της Γενικής Leasing A.E.	(2.139)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου την 31 Δεκεμβρίου 2012	(8.554)
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	(8.554)
Πίστωση / (Χρέωση) στο ίδια κεφάλαια	11
Πίστωση / (Χρέωση) στο αποτέλεσμα (σημ. 10 «φόρος εισοδήματος»)	(13.760)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου την 31 Δεκεμβρίου 2013	(22.301)

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	Προβλέψεις	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	72	5.535	1.156	6.763
Πίστωση / (Χρέωση) στο ίδια κεφάλαια	18	-	-	18
Πίστωση / (Χρέωση) στο αποτέλεσμα	(24)	8.500	(181)	8.295
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση λόγω απορρόφησης της Γενικής Leasing	-	2.139	-	2.139
Υπόλοιπο τέλους περιόδου την 31 Δεκεμβρίου 2012	66	16.174	975	17.215
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	66	16.174	975	17.215
Πίστωση / (Χρέωση) στο ίδια κεφάλαια	(11)	-	-	(11)
Πίστωση / (Χρέωση) στο αποτέλεσμα	30	16.733	56	16.819
Υπόλοιπο τέλους περιόδου την 31 Δεκεμβρίου 2013	85	32.907	1.031	34.023

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	Αναγνώριση χρηματοδοτικών μισθώσεων	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2012	6.012	6.012
(Πίστωση) / Χρέωση στο αποτέλεσμα	2.650	2.650
Υπόλοιπο τέλους περιόδου την 31 Δεκεμβρίου 2012	8.662	8.662
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2013	8.662	8.662
(Πίστωση) / Χρέωση στο αποτέλεσμα	3.060	3.060
Υπόλοιπο τέλους περιόδου την 31 Δεκεμβρίου 2013	11.722	11.722

Για την χρήση του 2013 η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση το συντελεστή 26% (2012 :20%).

Επίσης η εταιρεία δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού ευρώ 1.762 χιλ. για φορολογικές ζημιές ποσού ευρώ 6.778 χιλ.

20. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης :		
Παρούσα αξία υποχρεώσεων	328	365
Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	328	365

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ποσά αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	15	20
Χρηματοοικονομικό κόστος	9	15
Επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	24	35
Ζημιά / (Κέρδος) κατά την τακτοποίηση / περικοπή / Λήξη	148	(151)
Συνολική Επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	172	(116)

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Ανάλυση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών – έναρξη χρήσης	365	359
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	15	20
Χρηματοοικονομικό κόστος	9	15
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	(168)	-
Ζημιά / (Κέρδος) κατά την τακτοποίηση / περικοπή / Λήξη	148	(151)
Αναλογιστικά Κέρδη / ζημιές	(41)	88
Καθαρή υποχρέωση που προήλθε από την απορροφώμενη εταιρεία Γενική Leasing A.E	-	34
Συνολική Επίδραση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	328	365

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Αναπροσαρμογές		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών από αλλαγή υποθέσεων	41	(88)
Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	41	(88)

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Καθαρή αξία στο Ισολογισμό – έναρξη χρήσης	365	359
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	(168)	-
Συνολική επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	172	(116)
Συνολική επίδραση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(41)	88
Καθαρή υποχρέωση που προήλθε από την απορροφώμενη εταιρεία Γενική Leasing A.E	-	34
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	328	365

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής :

	2013	2012	2011	2010	2009
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	3,50%	3,20%	5,00%	5,00%	5,00%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	1,75%	2,00%	2,00%	2,50%	4,00%

21. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Αριθμός μετοχών (σε τμχ)	Κοινές Μετοχές	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2012	5.590.000	139.303	22.871	162.174
Μεταβολή αποθεματικών λόγω απορρόφησης της Γενικής Leasing A.E.	-	-	(43.380)	(43.380)
31 Δεκεμβρίου 2012	5.590.000	139.303	(20.509)	118.794
1 Ιανουαρίου 2013	5.590.000	139.303	(20.509)	118.794
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	-	-	(1.677)	(1.677)
Μεταβολή αποθεματικών λόγω απορρόφησης της Γενικής Leasing A.E.	-	-	43.266	43.266
31 Δεκεμβρίου 2013	5.590.000	139.303	21.080	160.383

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 139.303 χιλ. διαιρούμενο σε 5.590.000 μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 24,92 έκαστη.

Στις 14 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα Πειραιώς εξαγόρασε τον Όμιλο της Γενικής Τράπεζας ΑΕ και τον Απρίλιο του 2013 η εκτελεστική επιτροπή του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς υιοθέτησε πρόταση για την συγχώνευση δια απορροφήσεως της εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» από την εταιρεία «Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ», με προηγούμενη ανακεφαλαιοποίηση της εταιρείας «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» κατά το ποσό των € 43,5 εκ. Η ανακεφαλαιοποίηση πραγματοποιήθηκε το Μάιο 2013 και τον Αύγουστο 2013 η «Γενική Τράπεζα ΑΕ», νόμιμη κυρία, νομέας και κάτοχος των μετοχών της «Γενική Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» πούλησε στην «Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ» 2.977.100 ονομαστικές μετοχές (οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 100% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της), αξίας € 2,93 η κάθε μία, έναντι συνολικού τιμήματος 904 χιλ.

Το ποσό ευρώ 43.266 χιλ περίπου το οποίο απεικονίζεται στην κίνηση του 2013 του λογαριασμού «Διαφορά υπέρ το άρτιο», προκύπτει από τον συμψηφισμό του μετοχικού κεφαλαίου και των ζημιών εις νέον της απορροφώσας εταιρείας Γενικής Leasing Α.Ε., ο οποίος έγινε με βάση τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ.2 και 78 του κώδ. Ν.2190/1920, 1 έως 5 του Ν.2166/1993 και αρ.16 του Ν. 2515/97 (βλέπε στην σημείωση 2.1 «Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων».

Κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης επιβλήθηκε στην Εταιρεία φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου ποσού ευρώ 1.677 ο οποίος αντιστοιχεί στο 1% της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου απόσχισης κλάδων που είχε πραγματοποιηθεί την 5/10/2007 (βλ. κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων) πλέον προσαυξήσεων ποσού ευρώ 1.006 χιλ. (βλ. σημείωση 8 «Λοιπά έξοδα») Το σύνολο των εγκεκριμένων μετοχών έχει πλήρως εκδοθεί και το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου έχει πλήρως καταβληθεί.

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.449	566
Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	167
Αναμορφωμένο υπόλοιπο 1^{ης} Ιανουαρίου	1.449	733
Τακτικό αποθεματικό που σχηματίστηκε στη χρήση	-	-
Τακτικό αποθεματικό που αναγνωρίστηκε λόγω της απορρόφησης της Γενικής Leasing Α.Ε.	-	764
Έκτακτα αποθεματικά που αναγνωρίστηκαν λόγω της απορρόφησης της Γενικής Leasing Α.Ε.	-	23
Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (καθαρά από φόρους)	31	(71)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.480	1.449

Τα αποθεματικά κατά την 31 Δεκεμβρίου αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τακτικό αποθεματικό	1.330	1.330
Έκτακτο αποθεματικό	23	23
Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (καθαρά από φόρους)	127	96
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.480	1.449

Λόγω της απορρόφησης Γενικής Leasing, στα αποθεματικά της εταιρείας περιήλθαν αποθεματικά ποσού ευρώ 787 χιλ. τα οποία αντιστοιχούν στο τακτικό αποθεματικό της απορροφώμενης ευρώ 764 χιλ. και στο έκτακτο αποθεματικό της απορροφώμενης (βάσει αρ. 8 Ν.2579/98) ευρώ 23 χιλ.

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20 αρ. 44& 45) κατά την οποία ποσό ίσο με το 5% των ετησίων μετά φόρων κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το Τακτικό Αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο λόγο.

23. ΚΕΡΔΗ ΕΙΣ ΝΕΟΝ

Στα κέρδη εις νέον περιλαμβάνεται αφορολόγητο αποθεματικό ποσού ευρώ 6.818 χιλ. περίπου, το οποίο σχηματίστηκε κατά την διάρκεια της χρήσης 2011, με βάση τις διατάξεις του Ν.3156/2003 αρ. 14 παρ. 9.

24. ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ LEASING Α.Ε

Λόγω της απορρόφησης της Γενικής Leasing ΑΕ από την Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ με καταλυτική ημερομηνία 14/12/2012, τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 δεν απεικονίζουν μόνο τα στοιχεία της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ αλλά και της απορροφώμενης Γενικής Leasing ΑΕ για την περίοδο 14/12/2012-31/12/2012.

Στη συνέχεια παρατίθενται η Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και η Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της Πειραιώς Leasing Α.Ε. όπως δημοσιεύτηκαν την 31.12.2012 και όπως διαμορφώθηκαν μετά τις αναμορφώσεις που έγιναν βάσει του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 και της ενσωμάτωσης των στοιχείων της απορροφώσας Γενικής Leasing Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Οικονομικά Στοιχεία της 31.12.2012, όπως απεικονίζονται στις δημοσιευμένες καταστάσεις της 31.12.2012	Αναμορφώσεις λόγω αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	Οικονομικά Στοιχεία της 31.12.2012 όπως πρόέκυψαν από την αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	Ενσωμάτωση των στοιχείων της απορροφώσας εταιρείας Γενική Leasing Α.Ε.	Τροποποιημένα Οικονομικά Στοιχεία της 31.12.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.589		2.589	6.560	9.149
Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων μετά από προβλέψεις απομειώσεων	878.397		878.397	74.286	952.683
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.555		1.555	3	1.558
Επενδυτικά ακίνητα	14.591		14.591	0	14.591
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6.431	(16)	6.415	2.139	8.554
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	57.084		57.084	41.575	98.659
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	960.647		960.631	124.563	1.085.194
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	11.978		11.978	842	12.821
Ομολογιακά και λοιπά τραπεζικά δάνεια	826.546		826.546	160.025	986.571
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	0		0	5.871	5.871
Λοιπές προβλέψεις	1.770		1.770	440	2.210
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	408	(78)	330	35	365
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	840.702		840.624	167.213	1.007.838
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	139.303		139.303	0,00	139.303
Διαφορά υπέρ το άρτιο	22.871		22.871	(43.380)	(20.509)
Αποθεματικά	566	96	662	787	1.449
Συσσωρευμένα κέρδη	(42.795)	(34)	(42.829)	(57)	(42.887)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	119.945		120.007	(42.650)	77.356
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	960.647		960.631	124.563	1.085.194

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Οικονομικά Στοιχεία της 31.12.2012 όπως απεικονίζονται στις δημοσιευμένες καταστάσεις της 31.12.2012	Αναμορφώσεις λόγω αναδρομικής εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	Οικονομικά Στοιχεία της 31.12.2012 όπως πρόεκυψαν από την αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	Ενσωμάτωση των στοιχείων της απορροφώσας εταιρείας Γενική Leasing Α.Ε. ⁽¹⁾	Τροποποιημένα Οικονομικά Στοιχεία της 31.12.2012
Χρηματοοικονομικά έσοδα	35.808		35.808	122	35.930
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα	27.701		27.701	86	27.787
Καθαρά έσοδα από τόκους	8.107		8.107	36	8.143
Λοιπά έσοδα	3.708		3.708	-	3.708
Σύνολο καθαρών εσόδων	11.815		11.815	36	11.851
Δαπάνες προσωπικού	(1.588)	(43)	(1.632)	(21)	(1.653)
Λοιπά έξοδα	(4.547)		(4.547)	(25)	(4.572)
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού	(376)		(376)	-	(376)
Απομείωση αξίας επενδυτικών ακινήτων	(3.060)		(3.060)	-	(3.060)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(36.826)		(36.826)	(47)	(36.873)
Κέρδη προ φόρων	(34.582)		(34.626)	(57)	(34.683)
Μείον: Φόρος εισοδήματος	(5.638)	(9)	(5.647)	-	(5.647)
Καθαρά κέρδη	(28.944)		(28.979)	(57)	(29.036)

⁽¹⁾ Αφορούν την περίοδο από 14.12.2012 έως την 31.12.2012

25. ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΛΟΓΩ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΔΛΠ 19

Λόγω της εφαρμογής του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 που επιφέρει αναδρομικές σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών εξόδου από την υπηρεσία. Η Εταιρεία, έχοντας απεικονίσει στις οικονομικές καταστάσεις την απορρόφηση της Γενικής Leasing, αναπροσάρμοσε τα λοιπά συνολικά έσοδα, τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, τα ίδια κεφάλαια και τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία για αντίστοιχες περιόδους ως εξής:

<u>Κατάσταση λογαριασμών αποτελεσμάτων</u>	<u>1.1 - 31.12.2012</u>	
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους όπως απεικονίζονται πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19		(29.000)
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19		(43)
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος		9
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19		(29.034)
<u>Λοιπά συνολικά έσοδα</u>	<u>1.1 - 31.12.2012</u>	
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19		-
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)		(89)
Φόροι που αντιστοιχούν στα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)		18
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19		(71)
<u>Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>01.01.2012</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	8.578	793
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(24)	(42)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	8.554	751

Ίδια Κεφάλαια

Ίδια Κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19

Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19
 Μεταβολή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Ίδια Κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19

31.12.2012	01.01.2012
77.261	148.889
120	209
(24)	(42)
77.357	149.056

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Πρόβλεψη πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19

Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19

Πρόβλεψη μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19

31.12.2012
443
(78)
365

26. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Α. Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών της, η Εταιρεία έχει με 31 Δεκεμβρίου 2013 εκκρεμείς νομικές υποθέσεις ποσού Ευρώ 1.468 χιλ. για τις οποίες όμως, τόσο η Διοίκηση, όσο και ο Νομικός Σύμβουλος της Εταιρείας, δεν αναμένουν να έχουν σημαντική επίπτωση στην λειτουργία και στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Β. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις βλέπε σημείωση 10 «Φόρος Εισοδήματος».

27. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Το Δ.Σ αποφάσισε και δεν θα προτείνει, στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που θα εγκρίνει τα αποτελέσματα του 2013, την μη διανομή μερίσματος (λόγω των ζημιών της χρήσης).

28. ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται:

α) Τα Μέλη του Δ.Σ. και της Διοίκησης της εταιρείας

β) Τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α.) των μελών του Δ.Σ. και Διοίκησης.

γ) Οι Εταιρείες οι οποίες τελούν από κοινού με την Εταιρεία Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις υπό τον έλεγχο της Τράπεζας Πειραιώς.

δ) Η Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ διότι κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν γίνει με τους συνήθεις εμπορικούς όρους που ακολουθεί η Εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς για αντίστοιχες συναλλαγές με τρίτους.

Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως χρηματοδοτικές μισθώσεις εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων.

28.1 Υπόλοιπα με συνδεδεμένες επιχειρήσεις

• ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι συνολικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:

Εταιρείες	31/12/2013	31/12/2012
OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	3.926	4.271
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	5.979	6.560
ΠΕΙΡΑΙΩΣ DIRECT SERVICES	86	184
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	4.333	2.609
MULTI COLLECTION Α.Ε.	-	209
ΑΧΑΙΑ CLAUSS ESTATE Α.Ε.	-	2.470
Σύνολο	14.324	16.303

• ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Εταιρείες	31/12/2013	31/12/2012
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΥΠΡΟΥ) Λ.Τ.Δ.	-	756.364
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	817.463	20.182
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	115.890	165.896
ΠΕΙΡΑΙΩΣ REAL ESTATE Α.Ε.	67	-
Σύνολο	933.420	942.442

28.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένες επιχειρήσεις έχουν ως εξής:

- ΕΣΟΔΑ

Έσοδα τόκων από χρηματοδοτικές μισθώσεις και λοιπά έσοδα

Εταιρείες	31/12/2013	31/12/2012
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	89	83
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	22	51
ΑΧΑΪΑ CLAUSS ESTATE Α.Ε.	-	142
OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	129	14
ΠΕΙΡΑΙΩΣ DIRECT SERVICES ΑΕ	5	11
Σύνολο	245	301

- ΕΞΟΔΑ

31/12/2013

Εταιρείες	ΕΞΟΔΑ ΤΟΚΩΝ	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	ΣΥΝΟΛΑ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	16.201	13	16.214
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΥΠΡΟΥ Λ.Τ.Δ.	4.192	-	4.192
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	1.522	115	1.637
OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡ/ΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	-	41	41
ΠΕΙΡΑΙΩΣ REAL ESTATE ΑΕ	-	103	103
Σύνολο	21.915	272	22.187

31/12/2012

Εταιρείες	ΕΞΟΔΑ ΤΟΚΩΝ	ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	ΣΥΝΟΛΑ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	601	14	615
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΚΥΠΡΟΥ Λ.Τ.Δ.	25.448	-	25.448
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	2.499	163	2.662
OLYMPIC ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ & ΤΟΥΡ/ΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	-	43	43
ΠΕΙΡΑΙΩΣ REAL ESTATE ΑΕ	-	25	25
Σύνολο	28.548	245	28.793

28.3 Παροχές προς την διοίκηση

Οι μισθοί και λοιπές αμοιβές των μελών της Διοίκησης της Εταιρείας και της Γενικής Leasing για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ 219 χιλιάδων, ενώ για το έτος 2012 στο ποσό των € 135 χιλ. Λόγω της απορρόφησης της Γενικής Leasing ΑΕ από την Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ με καταλυτική ημερομηνία 14/12/2012, τα συγκριτικά στοιχεία του 2012 δεν απεικονίζουν μόνο τα στοιχεία της Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ αλλά και της απορροφώμενης Γενικής Leasing ΑΕ για την περίοδο 14/12/2012-31/12/2012 (βλ. σημ. 24).

29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Στις 30/4/2014 αποπληρώθηκε ομολογιακό δάνειο στην Γενική Τράπεζα ποσό € 110 εκ. και εκδόθηκε νέο ομολογιακό δάνειο μεταξύ της εταιρείας Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ και της Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ ποσού € 115 εκ.

Εκτός από το παραπάνω γεγονός δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού της Εταιρείας τα οποία να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Αθήνα, 9 Μαΐου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΧΡΗΣΤΟΔΟΥΛΟΣ Γ. ΑΝΤΩΝΙΑΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 697865

ΙΩΑΝΝΗΣ Σ. ΜΑΥΡΕΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 587241

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Ι. ΤΖΙΕΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 617051
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/30270



Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEASING ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

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

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

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

Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, Τηλ: +30 2310 488880 Φαξ: +30 2310 459487



Γνώμη

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

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την 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 κωδ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

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

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891