



**T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ**

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
της 31 Δεκεμβρίου 2012

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

Λέκκα 23-25, Αθήνα Τ.Κ. 105 62

www.ttbank.gr

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 23804/01/Β/91/517/03

Περιεγόμενα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	-
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	1
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	2
Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	3
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	4
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	5-30



**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
«T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ»
ΑΡ.Μ.Α.Ε 23804/01/Β/91/517/03**

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ», που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, 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 είναι υπεύθυνη 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 δικλείδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 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.

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 4.6 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας υπολείπονται των ελάχιστων απαιτούμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς και στην πρόθεση του μετόχου να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



ΠράιςγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 5 Ιουνίου 2013

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Ψάλτης
ΑΜ ΣΟΕΛ 38081

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

	Σημείωση	2012	2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		3 545	4 475
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(2 805)	(4 005)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	740	470
Έσοδα προμηθειών		145	238
Έξοδα προμηθειών		(3)	(11)
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	7	142	227
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)		(34)	(57)
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		848	640
Απομείωση αξίας θυγατρικής	13	(2 000)	(60)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	12	(175)	(30 262)
Αποσβέσεις		(93)	(94)
Δαπάνες προσωπικού	9	(637)	(827)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	8	(672)	(618)
Ζημία προ φόρου εισοδήματος		(2 729)	(31 221)
Φόρος εισοδήματος	10	(279)	93
Ζημία της χρήσης		(3 008)	(31 128)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα		-	-
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους		(3 008)	(31 128)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

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

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	Σημείωση	2012	2011
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	11	4 210	5 338
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12	51 316	54 244
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	13	2 000	-
Κτίρια και εξοπλισμός	14	148	234
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		9	16
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	15	557	836
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	16	215	363
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		58 455	61 031
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Ομολογιακά δάνεια	17	50 628	80 510
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσωπικού	18	112	112
Λοιπές υποχρεώσεις	19	712	859
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		51 452	81 481
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	20	14 460	11 013
Τακτικό αποθεματικό	21	409	409
Ζημία εις νέον		(7 866)	(31 872)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		7 003	(20 450)
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		58 455	61 031

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο (Σημ.21)	Τακτικό Αποθεματικό (Σημ.22)	Κέρδη/(Ζημιές) εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	11 013	409	(744)	10 678
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	(31 128)	(31 128)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	11 013	409	(31 872)	(20 450)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	11 013	409	(31 872)	(20 450)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	30 800		(339)	30 461
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου με συμψηφισμό λογιστικών ζημιών	(27 353)		27 353	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-	-	(3 008)	(3 008)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	14 460	409	(7 866)	7 003

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

	2012	2011
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Ζημίες προ φόρων	(2 729)	(31 221)
Προσαρμογές κερδών προ φόρων:		
Αποσβέσεις	93	94
Απομειώσεις συμμετοχών σε θυγατρικές	2 000	60
Απομειώσεις δανείων και διαγραφές	230	30 271
Λοιπές προβλέψεις	39	(3)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών	(1)	(27)
Τόκοι έσοδο	(3 546)	(4 475)
Τόκοι έξοδο	2 805	4 005
Καθαρή αύξηση (μείωση) στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού	(1 109)	(1 296)
Μείωση/ (Αύξηση) απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2 697	4 862
Μείωση/ (Αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	133	361
Αύξηση/ (Μείωση) λοιπών υποχρεώσεων	(233)	(678)
Τόκοι εισπραχθέντες	3 609	4 442
Τόκοι πληρωθέντες	(1 886)	(3 495)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>3 211</u>	<u>4 196</u>
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά εξοπλισμού	-	(1)
Αύξηση συμμετοχής σε θυγατρική	(4 000)	-
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(4 000)</u>	<u>(1)</u>
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Φόροι από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	(339)	-
Πληρωμές ομολογιακών δανείων	-	(5 000)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>(339)</u>	<u>(5 000)</u>
Καθαρή μείωση ταμειακών ροών	(1 128)	(805)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 1 Ιανουαρίου	<u>5 338</u>	<u>6 143</u>
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα 31 Δεκεμβρίου	<u>4 210</u>	<u>5 338</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις στις σελίδες 5 έως 30 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Γενικές Πληροφορίες

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

Η Εταιρεία αρχικά ιδρύθηκε από την ABN Bank N.V. τον Νοέμβριο του 2002. Η T BANK ATE (πρώην ASPIS BANK ATE) εξαγόρασε την εταιρεία από την ABN AMRO BANK. Η T BANK ATE κατείχε το 100% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, (οι οποίες είναι υποχρεωτικά ονομαστικές, σύμφωνα με το Άρθρο 2 παρ. 5 του Ν. 1665/1986 περί χρηματοδοτικών μισθώσεων). Σύμφωνα με τις από 17/12/2011 αποφάσεις με αριθμ. 5548 και 5549 των αντίστοιχων συνεδριάσεων 25 και 26 της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τραπέζης της Ελλάδος (ΦΕΚ 2856/17.12.2011, ανεκλήθη η άδεια η οποία είχε παρασχεθεί με απόφαση ΑΝΠΘ 487/2.12.1991 για την ίδρυση και λειτουργία της TBANK ATE, μητρική εταιρεία (100%) της T Leasing AE – Χρηματοδοτικές Μισθώσεις και β) ετέθη η TBANK ATE σε ειδική εκκαθάριση με εντολή μεταβίβασης περιουσιακών της στοιχείων στο Πιστωτικό Ίδρυμα με την επωνυμία Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος ΑΤΕ (ΤΤ) μετά από αποτίμηση των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων (ΦΕΚ 2856/17/12/2011).

Η Εταιρεία αρχικά μετονομάστηκε σε ASPIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ με διακριτικό τίτλο ASPIS LEASING A.E. και στην συνέχεια σε T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ.

Την 12/03/1991 η Εταιρεία καταχωρήθηκε στο μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών και πήρε αριθμό 23804/01/B/91/128. Επίσης με την απόφαση του Νομάρχη Αθηνών με αριθμό 2505/12-03-91, δόθηκε άδεια σύστασης και εγκρίθηκε το Καταστατικό της Εταιρείας όπως καταρτίστηκε με την υπ' αριθμό 8098/21-02-1991 συμβολαιογραφική πράξη και την διορθωτική – συμπληρωματική πράξη με αριθμό 8146/07-03-91. Επιπλέον έχει δοθεί έγκριση σύστασης στην Εταιρεία, από την Τράπεζα της Ελλάδος με την από 460/19-11-90 συνεδρίασή της και την 183/12-10-04 συνεδρίαση για την τροποποίηση της προηγούμενης απόφασης, που αφορά την άδεια λειτουργίας με την νέα επωνυμία.

Η εταιρεία το Μάιο του 2009 άλλαξε διεύθυνση και από Μητροπόλεως 26 - 28 μεταφέρθηκε στη Λέκκα 23-25, Τ.Κ 105 62, Αθήνα με αριθμό μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών: 23804/01/B/91/517(03).

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

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

Για την εκπλήρωση του παραπάνω εταιρικού σκοπού της, η Εταιρεία μπορεί:

- α. να συνεργάζεται, κοινοπρακτεί ή συνεταιρίζεται με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα,
- β. να αντιπροσωπεύει στην Ελλάδα αλλοδαπές επιχειρήσεις με παρόμοιο αντικείμενο,
- γ. να ιδρύει ή εξαγοράζει εταιρίες παρεμφερούς φύσης και οποιασδήποτε μορφής, ή να συμμετέχει σε τέτοιες εταιρίες.

- δ. να αγοράζει, μισθώνει από τρίτα πρόσωπα ή από άλλες εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης, ή αποκτά με οποιοδήποτε τρόπο αγαθά, με σκοπό να τα εκμισθώσει σύμφωνα με τον Ν. 1665/86 και την λοιπή νομοθεσία περί χρηματοδοτικής μίσθωσης που ισχύει εκάστοτε στην Ελλάδα,
- ε. να προβαίνει σε όλες τις αναγκαίες και συμπληρωματικές για τα παραπάνω θέματα εργασίες, και γενικά να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη η οποία άμεσα ή έμμεσα είναι αναγκαία ή επωφελής για την επίτευξη του σκοπού της Εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου του Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου Ελλάδος Α.Τ.Ε.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 5 Ιουνίου 2013. Η Εταιρεία δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς αυτές ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε. Οι Οικονομικές Καταστάσεις αναρτώνται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: www.ttbank.gr. Η εταιρεία συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τη συνέχιση της δραστηριότητας με βάση τα στοιχεία που γνώριζε και αναφέρονται στη σημείωση 4.6.

2.2 Επιμέτρηση

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

2.3 Λειτουργικό νόμισμα

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

2.4 Νέα πρότυπα των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία η Εταιρεία έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Εταιρείας.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

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 και τη λογιστική αντιστάθμισης. 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. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

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» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

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.

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 12, ΔΛΠ 27 (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 ενοποιημένες οικονομικές του 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. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και

δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

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.

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 2013)

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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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».

2.5 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

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

2.6 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

2.6.1 Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη περιουσιακών στοιχείων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στον μισθωτή τότε τα περιουσιακά στοιχεία αυτά απεικονίζονται ως απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων. Η διαφορά μεταξύ της συνολικής απαίτησης και της παρούσας αξίας των μισθωμάτων αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στα αποτελέσματα χρήσης ως έσοδα από τόκους.

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για την απομείωση απαιτήσεων εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν θα εισπραχθεί το σύνολο ή μέρος των απαιτήσεων της σύμφωνα με τους όρους αποπληρωμής των συμβάσεων. Το ύψος της πρόβλεψης ισούται με τη διαφορά μεταξύ της λογιστικοποιηθείσας απαίτησης και της εκτιμώμενης ανακτήσιμης αξίας αυτής. Η ανακτήσιμη αξία είναι η παρούσα αξία των

μελλοντικών ταμειακών εισροών των επισφαλών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων των όποιων εξασφαλίσεων και καλυμμάτων, προεξοφλημένων με βάση το πραγματικό επιτόκιο της σύμβασης.

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

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

2.6.2 Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα

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

2.6.3 Συμψηφισμός απαιτήσεων – υποχρεώσεων

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

2.6.4 Παύση απεικόνισης του χρηματοοικονομικού μέσου

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

2.7 Κτίρια και εξοπλισμός

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

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

Η ωφέλιμη ζωή έχει προσδιοριστεί ως εξής:

Εξοπλισμός και έπιπλα

έως 10 έτη

Μισθωμένα ακίνητα

10 έως 25 έτη

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων επανεξετάζεται και αναπροσαρμόζεται όποτε κριθεί αναγκαίο κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις εξετάζονται για τυχόν απομείωση όποτε αυτό απαιτείται. Η λογιστική αξία του στοιχείου μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό εφόσον η αξία κτήσης του περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η υψηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον τα σχετικά έξοδα και της αξίας σε χρήση.

Τα κέρδη ή οι ζημίες κατά την πώληση υπολογίζονται συγκρίνοντας το τίμημα πώλησης με το υπολειπόμενο κεφάλαιο του εξοπλισμού και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.8 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα «άυλα περιουσιακά στοιχεία» αφορούν λογισμικά προγράμματα. Τα λογισμικά προγράμματα που αποκτώνται μεμονωμένα, κεφαλαιοποιούνται στην αξία κτήσης. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες απομειώσεις. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σε τρία χρόνια.

Η Διοίκηση της εταιρίας σε ετήσια βάση, εξετάζει την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται απομείωση της αξίας τους ή αν έχει μεταβληθεί η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή τους. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων.

2.9 Παροχές προς το προσωπικό

α Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία δημοσίου ή ιδιωτικού χαρακτήρα υποχρεωτικά, εθελοντικά ή με βάση συμφωνίας. Η Εταιρεία εξαντλεί την υποχρέωση της μόλις πληρωθούν οι εισφορές. Οι υποχρεώσεις για εισφορές σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το χρόνο της δημιουργίας τους.

β Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Η Εταιρεία συμμετέχει σε προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι στην ουσία ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στο οποίο η υποχρέωση της Εταιρείας καθορίζεται από το ύψος της αποζημίωσης που θα λάβει ο υπάλληλος κατά τον χρόνο συνταξιοδότησής του, βάσει της ηλικίας του, της προϋπηρεσίας του στην Εταιρεία και της αμοιβής του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων, λαμβάνοντας υπόψη προσαρμογές για τυχόν αναλογιστικά αποτελέσματα (κέρδη / ζημίες) και κόστος για υπηρεσίες παρελθόντων ετών.

Το ύψος της υποχρέωσης προσδιορίζεται σε ετήσια βάση, βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από πιστοποιημένο αναλογιστή και κάθε τρία έτη από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρεία, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης.

2.10 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου."

2.11 Έσοδα και έξοδα από τόκους

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

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

2.12 Προμήθειες και συναφή έσοδα

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

2.13 Φόρος Εισοδήματος

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

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

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

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

2.14 Προβλέψεις

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

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

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

2.15 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

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

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

2.16 Διαγραφές

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

2.17 Επαναταξινομήσεις

Ορισμένα κονδύλια στο 2011 έχουν επαναταξινομηθεί προκειμένου να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια του 2012. Η αναταξινόμηση αυτή είναι για λόγους παρουσίασης και δεν έχει κανένα αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις και στα αποτελέσματα.

3. Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, καθώς

επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

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

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

Σημείωση 4.2.1 - Απομείωση χρηματοδοτικών μισθώσεων.

Σημείωση 10 - Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις.

Σημείωση 13 - Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις .

Σημείωση 15 - Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

4.1 Εισαγωγή και επισκόπηση

Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τους ακόλουθους κινδύνους:

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

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

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

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

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

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

4.2.1 Απομείωση χρηματοδοτικών μισθώσεων

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

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

α) Καταγγελλόμενες χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

β) Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενες για απομείωση

Η συγκεκριμένη κατηγορία περιλαμβάνει δύο υποκατηγορίες:

α. Μισθώσεις σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90

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

β. Μισθώσεις σε καθυστέρηση από 1 έως 90 ημέρες

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

γ) Χωρίς καθυστέρηση

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

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

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

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	<u>Απαιτήσεις έναντι πελατών</u>	
31 Δεκεμβρίου	2012	2011
Καταγεγμενες χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>51 316</u>	<u>54 244</u>
Βαθμός 7 (Καταγεγμεμένα)	30 146	26 057
Ζημία απομείωσης	(23 748)	(20 499)
Καθαρό υπόλοιπο	<u>6 398</u>	<u>5 558</u>
Σε καθυστέρηση και εξεταζόμενες για απομείωση		
α. Μισθώσεις σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών		
Βαθμός 5(Μη καταγεγμεμένα πάνω από 90 ημέρες)	32 451	26 530
Ζημία απομείωσης	(10 215)	(12 120)
Καθαρό υπόλοιπο	<u>22 236</u>	<u>14 410</u>
β. Μισθώσεις σε καθυστέρηση από 1 έως 90 ημέρες		
Βαθμός 5	8 468	13 584
Ζημία απομείωσης	(13)	(2 070)
Καθαρό υπόλοιπο	<u>8 455</u>	<u>11 514</u>
Χωρίς καθυστέρηση		
Βαθμός 2 (Ενήμερα)	14 484	22 979
Ζημία απομείωσης	(257)	(217)
Καθαρό υπόλοιπο	<u>14 227</u>	<u>22 762</u>
Συνολικό Υπόλοιπο	<u>51 316</u>	<u>54 244</u>

4.3 Κίνδυνος ρευστότητας

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

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

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

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

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

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

	Μέχρι 1	1-5	Πάνω	
	έτος	έτη	από	
			5 έτη	Σύνολο
Την 31 Δεκεμβρίου 2012				
Υποχρεώσεις				
Εκδοθείσες ομολογίες και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	50 628		-	50 628
Τόκοι ομολογιών	1 580			1 580
Προμηθευτές	64			64
Σύνολο υποχρεώσεων	52 272	-	-	52 272
Την 31 Δεκεμβρίου 2011				
Σύνολο υποχρεώσεων	4.199	80 510	-	84 709

4.4 Κίνδυνος αγοράς

4.4.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρείας δεν υφίσταται, καθότι οι μισθώσεις γίνονται σε Ευρώ. Με 31/12/2012 και 31/12/2011 δεν υφίσταται καμία σύμβαση σε ξένο νόμισμα.

4.4.2. Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί συνέχεια τις επιτοκιακές μεταβολές και προωθεί τις κατάλληλες ενέργειες. Συγκεκριμένα, η επίδραση ενδεχόμενων μελλοντικών διακυμάνσεων των επιτοκίων κατά +1% ή -1% στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 υπολογιστήκε και δεν είναι σημαντική.

4.5 Λειτουργικός κίνδυνος

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

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

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

Για την κάλυψη του λειτουργικού κινδύνου έχει υπολογισθεί ότι απαιτούνται βάση της τυποποιημένης Μεθόδου της Βασιλείας II Ευρώ 222,67 χιλιάδες για το 2012.

4.6 Διαχείριση κεφαλαίου

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

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της εταιρείας με 31 Δεκεμβρίου 2011 ήταν αρνητικός κατά 36,73% ενώ με 31 Δεκεμβρίου 2012 είναι θετικός κατά 8,96%.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά € 30.800.007,40 με έκδοση 1.049.404 νέων μετοχών. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση μέρους της απαιτήσης της μητρικής Εταιρείας Νέο Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο της Ελλάδος κατά της T Leasing A.E.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 η εταιρεία έχει μετοχικό κεφάλαιο 14.460.137 € όπως ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 η εταιρεία δεν πληρεί το όριο των ελάχιστων ιδίων κεφαλαίων που έχει τεθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2622 21.12.2009. Στο πλαίσιο αυτό, ο βασικός

της μέτοχος, το Νέο Ταχυδρομικό Ταμειτήριο της Ελλάδος ΑΤΕ, έχει διατυπώσει την πρόθεση του να υποστηρίξει τη ρευστότητα της εταιρείας διατηρώντας τα όρια χρηματοδότησής της και να την ενισχύσει κεφαλαιακά, ώστε να συνεχιστεί απρόσκοπτα η δραστηριότητά της. Τα οποιαδήποτε μέτρα ενίσχυσης από το μέτοχο, τελούν υπό την έγκριση του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

5. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Η Εταιρεία κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις αυτές και οι παραδοχές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία εκτιμώνται λογικά υπό κανονικές συνθήκες και συνεπώς η λογιστική αξία παρουσιάζει εύλογα την αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους	2012	2011
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Έσοδα από τόκους μισθωμάτων	2 916	3 851
Τόκοι καταθέσεων όψεως & προθεσμίας (Σημ.23)	27	62
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	602	562
	<u>3 545</u>	<u>4 475</u>
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια από πιστωτικά ιδρύματα	-	-
Ομολογιακά δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (Σημ.23)	(2 805)	(4 005)
	<u>(2 805)</u>	<u>(4 005)</u>
Καθαρά έσοδα από τόκους	<u><u>740</u></u>	<u><u>470</u></u>
7. Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	2012	2011
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Έσοδα προμηθειών		
Παροχή υπηρεσιών	86	225
Παροχή υπηρεσιών μισθώσεων ακινήτων	59	13
	<u>145</u>	<u>238</u>
Έξοδα προμηθειών		
Αμοιβές τρίτων	(1)	(6)
Λοιπές προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(2)	(5)
	<u>(3)</u>	<u>(11)</u>
Καθαρό αποτέλεσμα από προμήθειες	<u><u>142</u></u>	<u><u>227</u></u>
8. Λειτουργικά έξοδα	2012	2011

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Δικηγόροι, μηχανικοί και λοιποί επαγγελματίες	(297)	(258)
Λοιποί φόροι- τέλη	(63)	(33)
Ενοίκια	(76)	(67)
Έξοδα μεταφορών	(7)	(5)
Δικαστικά & έξοδα εξώδικων Ενεργειών	(18)	(36)
Λοιπά	(211)	(219)
	(672)	(618)

9. Δαπάνες προσωπικού

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2012	2011
Μισθοί προσωπικού	(440)	(638)
Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	(6)	(31)
Εργοδοτικές εισφορές	(139)	(148)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(52)	(10)
	(637)	(827)

Ο μέσος αριθμός προσωπικού στην Εταιρεία το 2012 ήταν 17 (2011: 18)

10. Φόρος Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2012	2011
Πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις	-	(133)
Αναβαλλόμενος φόρος (Σημ.16)	(279)	226
	(279)	93

Η συμφωνία του πραγματικού φορολογικού συντελεστή έχει ως εξής (σε χιλιάδες Ευρώ):

		2012		2011
Κέρδη/(ζημία) προ φόρων		(729)		(31 221)
Φόρος χρήσης	(20%)	146	(20%)	6 244
Μη αναγνωρίσιμες δαπάνες	12%	(91)	19%	(6 018)
Απαλλασσόμενα έσοδα	(5%)	39		
Επίπτωση μόνιμων εισφορών	(25%)	185	-	-
Πρόβλεψη φόρου για ανέλεγκτες χρήσεις	-	-	0%	(133)
	(38%)	279	(1%)	93

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση αλλά τα αποτελέσματα που δηλώνονται θεωρούνται προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία της Εταιρείας δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις από 2006 έως 2010 και η εταιρεία παραμένει ενδεχομένως υπόχρεη για επιπρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις που μπορεί να επιβληθούν για τις ανέλεγκτες χρήσεις. Για την χρήση 2011 έχει εκδοθεί φορολογικό πιστοποιητικό από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994.

Για τη χρήση 2012 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις μέχρι και το 2010 θα ελεγχθούν από τις φορολογικές αρχές βάσει κανόνων και διαδικασιών που ίσχυαν μέχρι την εφαρμογή του προαναφερθέντος νόμου. Για τις ανωτέρω χρήσεις έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ύψους € 133 χιλ.

11. Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	2012	2011
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Ταμείο	-	1
Καταθέσεις όψεως	4 210	4 334
Καταθέσεις προθεσμίας εντός τριών μηνών	-	<u>1 003</u>
	<u>4 210</u>	<u>5 338</u>

12. Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2012	2011
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	72 933	80 176
Μη εξυπηρετούμενες χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>30 147</u>	<u>27 174</u>
	103 080	107 350
Μείον: Έσοδα τόκων επομένων χρήσεων	(17 531)	(18 200)
Πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	<u>(34 233)</u>	<u>(34 906)</u>
Καθαρές απαιτήσεις κατά πελατών	<u>51 316</u>	<u>54 244</u>

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

Καθαρές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	2012	2011
Εντός ενός έτους	24 483	21 787
Από ένα έως πέντε έτη	8 300	13 148
Άνω των πέντε ετών	<u>18 533</u>	<u>19 309</u>
	<u>51 316</u>	<u>54 244</u>

Τα έσοδα τόκων επομένων χρήσεων αναλύονται ως εξής:

	2012	2011
Εντός ενός έτους	2 888	3 133
Από ένα έως πέντε έτη	5 616	5 763
Άνω των πέντε ετών	<u>9 027</u>	<u>9 304</u>
	<u>17 531</u>	<u>18 200</u>
	2012	2011
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	34 906	4 983
Διενεργηθείσες προβλέψεις	175	30 262
Αντιλογισμός προβλέψεων λόγω πώλησης	(401)	-
Διαγραφές	<u>(447)</u>	<u>(339)</u>
31 Δεκεμβρίου	<u>34 233</u>	<u>34 906</u>

13. Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις

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

Η εταιρεία «T Credit Ανώνυμη Εταιρεία Λειτουργικών Μισθώσεων», ήδη από τις 31/12/2011 είχε σχηματίσει σημαντικές προβλέψεις για ενδεχόμενες επισφαλείς απαιτήσεις, σε βάρος των αποτελεσμάτων της χρήσεως, επί τη βάση της εκτίμησης της αξίας του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων της, με αποτέλεσμα να καταγράψει αρνητικά Ίδια Κεφάλαια κατά την ως άνω ημερομηνία.

Για το λόγο αυτό αποφασίστηκε η αύξηση του Μ.Κ. της «T Credit Ανώνυμη Εταιρεία Λειτουργικών Μισθώσεων», κατά 4 εκ. ευρώ, με καταβολή μετρητών και την έκδοση 133.333 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας 30,00 ευρώ εκάστη και τιμή διάθεσης 30,00 ευρώ η κάθε μια.

Κατά αυτό τον τρόπο η συμμετοχή στη θυγατρική εταιρεία ανέρχεται σε € 3.999.990,00 και αποτελεί το 99,99% της T Credit Ανώνυμης Εταιρείας Λειτουργικών Μισθώσεων (T Credit A.E.).

Κατά την διάρκεια της χρήσης η εταιρεία προέβη σε σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης της αξίας συμμετοχής της στην θυγατρική εταιρεία T Credit A.E ύψους € 2.000.000.

14. Κτίρια και εξοπλισμός

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα <u>τρίτων</u>	Έπιπλα και <u>εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2011	117	414	531
Προσθήκες	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2011	117	415	532
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2012	117	415	532
Προσθήκες	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	117	415	532
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2011	66	145	211
Αποσβέσεις	<u>5</u>	<u>82</u>	<u>87</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2011	71	227	298
Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2012	71	227	298
Αποσβέσεις	<u>5</u>	<u>81</u>	<u>86</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	76	308	384
Αναπόσβεστη αξία			
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2011	<u>51</u>	<u>269</u>	<u>320</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2011	<u>46</u>	<u>188</u>	<u>234</u>
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2012	<u>46</u>	<u>188</u>	<u>234</u>
Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2012	<u>41</u>	<u>107</u>	<u>148</u>

15. Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τις χρήσεις 2012 και 2011 έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	Καταχώρηση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	Καταχώρηση στα αποτελέσματα	Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	271	(732)	(461)	(239)	(700)
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών προσωπικού	30	(8)	22	-	22
Πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών απαιτήσεων	522	727	1 249	(170)	1 079
Έσοδα επομένων χρήσεων	-	(133)	(133)	133	-
Λοιπά	(213)	372	159	(3)	156
	610	226	836	(279)	557

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

16. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2012	2011
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο και Δημόσιους Οργανισμούς	142	283
Λοιποί Χρεώστες διάφοροι	12	11
Έξοδα επομένων χρήσεων	9	22
Προκαταβολές προμηθευτών	<u>52</u>	<u>47</u>
	<u>215</u>	<u>363</u>

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

17. Ομολογιακά δάνεια

	Αξία κατά την έκδοση	Ημερομηνία έκδοσης	Ημερομηνία λήξης	Επιτόκιο	Αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου	
					2012	2011
Ομολογιακό Α	20.000	03/03/2008	06/03/2013	Euribor + 3,25%	41 579	41 625
Ομολογιακό Β	70.000	15/05/2009	23/05/2011	Euribor + 3,25%	9 049	38 885
Σύνολο	186.500				<u>50 628</u>	<u>80 510</u>

Ομολογιακό Α

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

Ομολογιακό Β

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

Στις 8 Ιανουαρίου 2013 υπογράφηκε νέα σύμβαση ομολογιακού δανείου με το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. ύψους € 48.000.000,00 και πενταετή διάρκεια διαιρούμενο σε 10 ομολογίες ονομαστικής αξίας € 2.000.000,00 και σε μια ομολογία ονομαστικής αξίας € 28.000.000,00 αναχρηματοδοτώντας τα ήδη υφιστάμενα ομολογιακά δάνεια.

18. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσωπικού

<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>	2012	2011
Παρούσα αξία υποχρέωσης που δεν χρηματοδοτείται	43	77
Μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη	<u>69</u>	<u>35</u>
	<u>112</u>	<u>112</u>

Η κίνηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών ήταν ως εξής:

	2012	2011
Καθαρή υποχρέωση προκαθορισμένης παροχής		
1 Ιανουαρίου	112	139
Πρόβλεψη χρήσης	52	10
Εισφορές πληρωθείσες εργοδότη	<u>(52)</u>	<u>(37)</u>
	<u>112</u>	<u>112</u>

Τα αποτελέσματα της περιόδου επιβαρύνθηκαν ως εξής:

	2012	2011
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	8	8
Τόκοι υποχρέωσης	4	4

T LEASING ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Καθαρό αναλογιστικό κέρδος αναγνωρισμένο στο έτος	(1)	(2)
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	41	-
Εισφορές πληρωθείσες εργοδότη	=	=
	<u>52</u>	<u>10</u>

Βασικές παραδοχές αναλογιστικής μελέτης	2012	2011
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,00%	3,30%
Μέση αναμενόμενη εργασιακή ζωή (σε έτη)	27,13	27,53

19. Λοιπές υποχρεώσεις	2012	2011
<i>(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)</i>		
Προμηθευτές	64	87
Υποχρεώσεις από λοιπούς φόρους (Φ.Μ.Α.Π.)	280	375
Δεδουλευμένα έξοδα	115	143
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>253</u>	<u>254</u>
	<u>712</u>	<u>859</u>

20. Μετοχικό κεφάλαιο

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας την 22^α Οκτωβρίου 2012, αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας κατά € 30.800.007,40 με έκδοση 1.049.404 νέων μετοχών. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση μέρους της απαίτησης της μητρικής Εταιρείας Νέο Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο της Ελλάδος κατά της T Leasing A.E.

Στη συνέχεια μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των € 27.353.164,80 με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά € 19,20 – ήτοι από 29,35 ευρώ σε 10,15 ευρώ με ισόποσο συμψηφισμό λογιστικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Συνεπώς, στις 31 Δεκεμβρίου 2012 το μετοχικό κεφάλαιο της T Leasing ανέρχεται σε ποσό € 14.460.136,60 διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο τετρακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα τέσσερις ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα και 0,15 (10,15) ευρώ η κάθε μία.

21. Τακτικό αποθεματικό

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

22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα μέρη τις εταιρείες του Ομίλου του Ταχυδρομικού Ταμιευτηρίου της Ελλάδος και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς.

Απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	2012	2011
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	1 477	2 543
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	3 433	5 115
Λοιπές απαιτήσεις	6	6
Ομολογιακά δάνεια	50 628	80 510
Λοιπές υποχρεώσεις	9	7

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Τόκοι και εξομοιωμένα έξοδα	2 805	4005
Λοιπές προμήθειες και έξοδα τραπεζών	2	4
Λοιπά έξοδα	79	70
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	101	84
Έσοδα από τόκους μισθωμάτων	63	121
Τόκοι καταθέσεων όψεως και προθεσμίας	28	62
Λοιπά έσοδα	2	1

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

23. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

23.1 Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της Διοίκησης και των Νομικών Συμβούλων της Εταιρείας, δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις οι οποίες αναμένεται να έχουν αρνητική έκβαση για την Εταιρεία κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012.

23.2 Λειτουργικές μισθώσεις

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

23.3 Φορολογικά

Όπως αναφέρεται στη σημείωση 10, η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2006 έως 2010 με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές. Για τις ανωτέρω χρήσεις έχει ήδη σχηματιστεί σχετική πρόβλεψη ύψους € 133 χιλ.

24.Γεγονότα μετά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων

Σύμφωνα με το υπ' αριθμό 74 Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως της 18^{ης} Ιανουαρίου 2013, συστήνεται μεταβατικό πιστωτικό ίδρυμα με την επωνυμία «ΝΕΟ ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε» στο οποίο μεταβιβάζονται δικαιώματα και υποχρεώσεις από συμμετοχές του ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟΥ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ.

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

Στις 8 Ιανουαρίου 2013 υπογράφηκε νέα σύμβαση ομολογιακού δανείου με το Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. ύψους € 48.000.000,00 πενταετούς διάρκειας αναχρηματοδοτώντας τα ήδη υφιστάμενα ομολογιακά δάνεια (Σημ.17).

Ο φορολογικός συντελεστής των εταιρειών στην Ελλάδα ανέρχεται σε 20%. Βάσει του Νόμου 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής αυξάνεται σε 26% για τα έσοδα των χρήσεων 2013 και έπειτα. Επιπρόσθετα, τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων που θα λάβουν χώρα εντός του 2013 υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 25%, ενώ τα μερίσματα που θα διανεμηθούν βάσει των Γενικών Συνελεύσεων από την 1 Ιανουαρίου 2014 και έπειτα, υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου 10%.

Αθήνα, 5 Ιουνίου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΘΕΟΔΩΡΗΣ
Α.Τ. Χ-295907

ΚΥΡΙΑΚΗ Ν. ΔΕΣΠΟΤΙΔΟΥ
Α.Τ. Φ-065736

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