

**ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε.
(Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)**

**Ενοποιημένη Οικονομική Έκθεση
Για την περίοδο
1η Ιανουαρίου 2017
έως 31η Δεκεμβρίου 2017**

Σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς



ΑΘΗΝΑ ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2018

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	5
Έκθεση Διαχείρισης του Δ.Σ. προς τη Γενική Συνέλευση	9
1. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	19
2. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	20
3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	21
4. Κατάσταση Ταμειακών Ροών	22
5. Κεφαλαιακή Επάρκεια	22
6. Συντελεστής Ρευστότητας	23
7. Πληροφορίες για την Εταιρεία	23
7.1 Γενικές Πληροφορίες	23
7.2 Δράσεις – Προγράμματα που διαχειρίζεται ο Όμιλος	28
7.3 Δομή Ομίλου	38
7.4 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	38
8. Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	39
8.1 Βασικές λογιστικές αρχές	40
8.2 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	51
9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	54
9.1 Έσοδα από Λειτουργικές Δραστηριότητες	54
9.2 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	55
9.3 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	56
9.4 Αμοιβές / αποζημιώσεις μελών ΔΣ	56
9.5 Λοιπά Έξοδα	56
9.6 Καταπτώσεις εγγυήσεων	57
9.7 Ενσώματα & Άυλα περιουσιακά στοιχεία	58
9.8 Ταμείο & διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	60
9.9 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	60
9.10 Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων	60
9.11 Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	61
9.12 Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	63
9.13 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος	65
9.14 Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	66
9.15 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	67
9.16 Λοιπές Υποχρεώσεις	67
9.17 Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζόμενους	67
9.18 Προνομιούχες μετοχές	69

9.19 Οφειλή προς Ελληνικό Δημόσιο	70
9.20 Προβλέψεις	72
9.21 Μετοχικό κεφάλαιο	74
9.22 Αποθεματικά	75
9.23 Μερίσματα	77
9.24 Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα	78
9.25 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις	78
9.26 Μεταγενέστερα της κατάστασης της οικονομικής θέσης γεγονότα	80

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις του ομίλου για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2017 έως την 31 Δεκεμβρίου 2017, εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας (ΕΤΕΑΝ ΑΕ) την 20 Αυγούστου 2018.

Η εταιρεία δηλώνει ότι οι παρούσες Οικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς & απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της εταιρίας και του ομίλου.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.Α.Ν. Α.Ε.)»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.Α.Ν. Α.Ε.)» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.Α.Ν. Α.Ε.)» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων”.

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί

από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.
- Μεταξύ άλλων θεμάτων κοινοποιούμε στη διοίκηση το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του έλεγχου καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.Α.Ν. Α.Ε.)» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 21 Αυγούστου 2018

Μελέτιος Δ. Σιαστάθης

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 1218



Ο Ρ Κ Ω Τ Ο Ι Λ Ο Γ Ι Σ Τ Ε Σ

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές Α.Ε.
Μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11 257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας «Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης / ΕΤΕΑΝ ΑΕ»

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα Έκθεση τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς της εταιρικής χρήσης 01.01.2017-31.12.2017 οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Αυτές οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 όπως ισχύουν «Περί Ανωνύμων Εταιρειών», παράγραφοι 1, 2, 3 & 4 του άρθρου 135 και παρουσιάζουν τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας μας με αναλυτικές αναφορές στα στοιχεία ενεργητικού, παθητικού και στη διάρθρωση του οικονομικού αποτελέσματος της εταιρείας.

Έχουν ληφθεί υπόψη τα νέα πρότυπα που ισχύουν την 31η Δεκεμβρίου 2017 βάσει των οποίων προκύπτει ότι η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31/12/2017 είναι σταθερή. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε ποσό 1,033 δις € έναντι ποσού 1,032 δις € της προηγούμενης χρήσης. Ο κύκλος εργασιών κατά την 31/12/2017 ανέρχεται σε 23,2 εκ. € έναντι 30,5εκ. € της προηγούμενης χρήσης και το αποτέλεσμα της 31/12/2017 είναι κερδοφόρο κατά το ποσό 637 χιλ. € έναντι 62 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Κάνοντας μία σύντομη ανασκόπηση έργου για το 2017 παραθέτουμε τα εξής σημαντικά :

- Χρηματοδότηση της ΕΤΕΑΝ για το έργο EIF-NPI Equity Platform
Το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF) και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενεργοποίησαν την EIF-NPI Equity Platform, μια πρωτοβουλία που επιδιώκει να διευκολύνει τη συνεργασία μεταξύ του EIF και των εθνικών αναπτυξιακών τραπεζών (NPIs) στα

κράτη - μέλη της ΕΕ. Στα πλαίσια αυτά η ΕΤΕΑΝ ως μέλος της εν λόγω δράσης χρηματοδοτήθηκε με το ποσό των 15 εκ. € τα τέλη του 2017.

- Ταμείο Επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ) II

Με την υπ' αριθμ. 7314/1819/29.11.16 (ΦΕΚ Β/3904/5.12.16) απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομίας & Ανάπτυξης, η οποία τροποποιήθηκε με την ΥΑ 6775/1974 Α1/15.12.2017 (ΦΕΚ Β 4448/2017) και ισχύει, συστάθηκε Ταμείο Χαρτοφυλακίου με την επωνυμία "ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ II (ΤΕΠΙΧ II)", ως ανεξάρτητη χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης. (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.).

Σκοπός της σύστασης του Ταμείου είναι η βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων μέσω της βελτίωσης της πρόσβασης αυτών σε χρηματοδότηση.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος είναι μέχρι την 31/12/2023.

Για τη σύσταση του Ταμείου προβλέπεται χρηματοδοτική συνεισφορά μέσω του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων προς την Ε.Τ.Ε.ΑΝ Α.Ε., πόρων ύψους 528,3εκ.€.

- Ταμείο Επιχειρηματικότητας & Ενδιάμεσο Ταμείο (ΤΕΠΙΧ)

Το Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία «ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ» συστάθηκε ως χωριστή λογιστικά χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο της ΕΤΕΑΝ ΑΕ για την υλοποίηση των στόχων των Επιχειρησιακών Προγραμμάτων ως προς την βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων.

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος διαμορφώθηκε σε 540 εκ. € και είχε καταβληθεί ολόκληρη, σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Με βάση τις διατάξεις της ΚΥΑ 6988/2777/22.12.15 (ΦΕΚ Β 2845/15) από τους ανωτέρω πόρους του Ταμείου επιστράφηκε τον 12/2015, στο Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, συνολικό ποσό € 168,0 εκ.

Επίσης, σύμφωνα την υπ. αριθμ. 1447/358/B2-21.03.2017 επιστολή της ΕΥΔ ΕΠΑΝΕΚ, επιστράφηκε τον 03/2017 στο Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων επιπλέον ποσό 36,17εκ.

Με την υπ' αριθμ. 7153/1310/B2/22.11.2016 Υπουργική Απόφαση, ορίστηκε εκ νέου ως καταληκτική ημερομηνία ολοκλήρωσης των Δράσεων του Ταμείου Επιχειρηματικότητας η 31η Ιανουαρίου 2017. Ως εκ τούτου μέχρι τον 01/17 οι συνολικές εκταμιεύσεις ανήλθαν σε € 379, 8 εκ.

Σε συνέχεια της με αριθμό 130008/27-11-2017 επιστολής του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Επενδύσεων και ΕΣΠΑ, πραγματοποιήθηκε μεταφορά ποσού επιστροφών ύψους 192,6 εκ. € στο λογαριασμό της Τράπεζας Ελλάδος ως έσοδο του ΠΔΕ. Το ποσό αυτό προέκυψε από επιστροφές/αποπληρωμές δανείων των επιχειρήσεων που εντάχθηκαν σε δράσεις του Ταμείου Επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ Ι).

Με την από 14-12-2017 απόφαση της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου Επιχειρηματικότητας εγκρίθηκε η διάθεση 192 εκ. € για την υλοποίηση δράσεων στο «ΕΝΔΙΑΜΕΣΟ ΤΕΠΙΧ».

- Ταμείο Εξοικονομώ II (ΤΕΞΟΙΚ II)

Με την υπ' αριθμ. 7313/1818/29.11.16 (ΦΕΚ Β/3905/5.12.16) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομίας και Ανάπτυξης & Περιβάλλοντος και Ενέργειας συστάθηκε Ταμείο Χαρτοφυλακίου με την επωνυμία «ΤΑΜΕΙΟ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΩ II (ΤΕΞΟΙΚ II)», ως ανεξάρτητη χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)

Σκοπός της σύστασης του Ταμείου Χαρτοφυλακίου είναι η στήριξη παρεμβάσεων που στοχεύουν στην ενεργειακή απόδοση και αναβάθμιση κατοικιών, στη χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, στην έξυπνη διαχείριση της ενέργειας κ.λπ. ώστε να μειωθεί η κατανάλωση της πρωτογενούς ενέργειας.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος είναι μέχρι την 31/12/2023.

Για τη σύσταση του Ταμείου Χαρτοφυλακίου θα διατεθούν από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων προς την Ε.Τ.Ε.ΑΝ Α.Ε, ως χρηματοδοτική συνεισφορά, πόροι ύψους 68 εκ.€.

Για την υλοποίηση του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον II, έως 31-12-2017, έχουν διατεθεί από τα Επιχειρησιακά Προγράμματα του ΕΠΑνΕΚ και του Βορείου

Αιγαίου τα ποσά των 180 εκ. € και 7,5 εκ. € αντίστοιχα κατόπιν εντάξεων των Πράξεων Ενεργειακής Αναβάθμισης των κατοικιών στο πλαίσιο του ΕΣΠΑ 2014-2020.

- Ταμείο Εξοικονομώ κατ' Οίκον & Ενδιάμεσο Πρόγραμμα Εξοικονόμηση κατ' Οίκον Το Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία «ΤΑΜΕΙΟ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΩ ΚΑΤ'ΟΙΚΟΝ» είχε συσταθεί ως χωριστή χρηματοδοτική μονάδα εντός της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, για την επίτευξη των στόχων των Επιχειρησιακών Προγραμμάτων στην Ελλάδα, σχετικά με την ολοκλήρωση του ενεργειακού συστήματος της χώρας και την ενίσχυση της αειφορίας, και ειδικότερα για την εξοικονόμηση ενέργειας.

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος διαμορφώθηκε σε € 548,2 εκ. και εντός του έτους 2015 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Με βάση τις διατάξεις της ΚΥΑ 6988/2777/22.12.15 (ΦΕΚ Β 2845/15) από τους ανωτέρω πόρους του Ταμείου επιστράφηκε τον 12/2015, στο Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, συνολικό ποσό € 140,0 εκ.

Στο πλαίσιο κλεισίματος της Δράσης Εξοικονόμηση κατ'οίκον Άμεση Ενίσχυση & Ενεργειακών Επιθεωρήσεων, αποδεσμεύτηκαν και επιστράφηκαν τον 03/17, επιπλέον αδιάθετα υπόλοιπα συνολικού ποσού 4,0 εκ. περίπου.

Με την Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομίας & Ανάπτυξης και Περιβάλλοντος & Ενέργειας υπ'αριθμ. 13/02-06/179743/1056/17-06-2016 (ΦΕΚ Β' 2023/2016) τροποποιήθηκε η ΚΥΑ Σύστασης Ταμείου Χαρτοφυλακίου και οι πόροι του Ταμείου που θα επιστραφούν και οι τόκοι που έχουν προκύψει από τον έντοκο Τραπεζικό Λογαριασμό του κεφαλαίου, θα επενδυθούν για ακόμη μία φορά για την ενεργειακή απόδοση των υφιστάμενων οικιών.

Ως εκ τούτου, από τους πόρους των επιστροφών δύναται να χρησιμοποιηθούν 40 εκ. για το Πρόγραμμα Άμεσης Ενίσχυσης και από τους τόκους του αρχικού κεφαλαίου του Ταμείου ύψους 26 εκ., για την χρηματοδότηση «ενδιάμεσου προγράμματος» Εξοικονόμηση κατ' οίκον, για τις ανάγκες του οποίου, τροποποιήθηκε η προκήρυξη του προγράμματος με τη με αριθμό 13/02-01/180616/1180/7.7.2016 (ΦΕΚ Β' 2274/2016).

Με την υπ' αριθμό 13/02-01/171112/91/27-01-2017 ΚΥΑ (ΦΕΚ Β'307/7-02-2017) τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον, καταληκτική ημερομηνία εκταμίευσης των δανείων ορίστηκε η 31.01.2017.

Με την υπ' αριθμό 174511/393/06-04-2017 ΚΥΑ ΦΕΚ Β'1349/21-04-2017 τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον, για τις αιτήσεις που θα υπαχθούν μετά την 01-01-2016, παρατάθηκε η ολοκλήρωση των παρεμβάσεων έως 15-05-2017.

Τέλος με την υπ' αριθμό 180175-639/14-08-2017 ΚΥΑ ΦΕΚ Β' 3039/05-09-2017 τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον, για τις αιτήσεις που υπάγονται στο Πρόγραμμα μετά την 1.1.2016 και συνδυάζουν συγχρηματοδοτούμενους πόρους για το δάνειο και την επιδότηση επιτοκίου, καταληκτική ημερομηνία για την καταβολή της ενίσχυσης από το Πρόγραμμα Άμεσης Ενίσχυσης, που αφορά σε εθνικούς πόρους, ορίζεται η 15.11.2017. Η διάρκεια του Προγράμματος, με εξαίρεση τη λειτουργία του Ταμείου, ορίζεται έως 30.06.2019. Επιπλέον στον προϋπολογισμό της άμεσης ενίσχυσης περιλαμβάνονται 146.578€ από τα έσοδα από πλειστηριασμούς των αδιάθετων δικαιωμάτων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου έτους 2016, που διατίθενται απολογιστικά στο Πρόγραμμα, σύμφωνα με την ανωτέρω ΚΥΑ, 20 εκ.€, από τα έσοδα από πλειστηριασμούς των αδιάθετων δικαιωμάτων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου έτους 2017, που διατίθενται προϋπολογιστικά στο Πρόγραμμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΚΥΑ με Α.Π. 31540/10.07.2017 (ΦΕΚ Β' 2443/18.07.2017) και 20 εκ. €, από το εθνικό σκέλος του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων 2017.

Έως 31/12/2015 για το Πρόγραμμα Άμεσης ενίσχυσης οι υλοποιηθείσες δαπάνες ανήλθαν σε €293,7 εκ., ενώ έως 31/01/2017 για το Ταμείο Εξοικονομώ ανήλθαν σε € 109,4 εκ.

Επιπλέον έως 30/04/2017 για την Άμεση Ενίσχυση του Ενδιάμεσου Προγράμματος (εθνικοί πόροι) εκταμιεύτηκαν € 35,4 εκ.

- Ταμείο Ανάπτυξης Δυτικής Μακεδονίας

Με την από 12/07/17 συμφωνία μεταξύ Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας και ΕΤΕΑΝ ΑΕ, συνιστάται Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία "ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ", για την υλοποίηση Προγραμμάτων, με

στόχο τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των τοπικών επιχειρήσεων και τη χρηματοδότηση αναπτυξιακών προγραμμάτων στην Περιφέρεια Δυτικής Μακεδονίας.

Για τη σύσταση πρόκειται να εισφερθεί ως αρχικό κεφάλαιο:

α) 5 εκ. € από την Περιφέρεια Δυτικής Μακεδονίας, δυνάμει της υπ' αριθμ 02/2017 (16.01.2017) Απόφασης του Περιφερειακού Συμβουλίου και

β) 5 εκ. € από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ, με επιχορήγηση από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων (ΠΔΕ).

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
Σύνολο Κυκλοφορούντων	500.262.656		479.622.114	
Σύνολο ενεργητικού	1.104.734.065	45,28%	1.083.117.045	44,28%

Σύνολο μη Κυκλοφορούντων Περιουσιακών στοιχείων	604.471.410		603.494.931	
Σύνολο ενεργητικού	1.104.734.065	54,72%	1.083.117.045	55,72%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.

Σύνολο Καθαρής Θέσης	1.033.298.862		1.031.661.794	
Σύνολο υποχρεώσεων	71.435.203	14,46	51.455.251	20,05

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	71.435.203		51.455.251	
Σύνολο Καθαρής θέσης, Προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.104.734.065	6,47%	1.083.117.045	4,75%
Σύνολο Καθαρής Θέσης	1.033.298.862		1.031.661.794	
Σύνολο Καθαρής θέσης, Προβλέψεων και υποχρεώσεων	1.104.734.065	93,53%	1.083.117.045	95,25%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Σύνολο Καθαρής Θέσης	1.033.298.862		1.031.661.794	
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	604.376.232	1,71	603.399.754	1,71

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

Σύνολο Κυκλοφορούντων	500.262.656		479.622.114	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	36.976.048	13,53	31.981.592	15,00

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Κεφάλαιο κινήσεως (Κ.Ε. - Β.Υ.)	428.827.453		428.166.863	
Σύνολο Κυκλοφορούντων	500.262.656	85,7%	479.622.114	89,3%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	637.068		61.927	
Πωλήσεις υπηρεσιών	6.279.297	10,15%	13.287.186	0,47%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	637.068		61.927	
Σύνολο εσόδων	23.239.429	2,74%	30.545.885	0,20%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	637.068		61.927	
Σύνολο καθαρής θέσης	1.033.298.862	0,06%	1.031.661.794	0,01%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	20.827.338		28.229.394	
Πωλήσεις υπηρεσιών	23.239.429	89,6%	30.545.885	92,4%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

1. Κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2017 που καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2017 έως 31η Δεκεμβρίου 2017, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των διερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB. Η IASB έχει εκδώσει μια σειρά από πρότυπα τα οποία αναφέρονται ως «IFRS Stable Platform 2005».

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από τη διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλα.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι αυτές που αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις της Εταιρείας (Notes) που συνοδεύουν τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017 και θα αναρτηθούν στο site της.

3. Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Εκτενής αναφορά ακολουθεί στις Σημειώσεις.

4. Κτήρια και Εγκαταστάσεις.

Η Εταιρεία στεγάζεται σε ενοικιαζόμενα γραφεία.

5. Υποκαταστήματα.

Η Εταιρεία δεν έχει κανένα υποκατάστημα.

6. Υπόλοιπα και Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Η Εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο και διαθέτει μία θυγατρική εταιρεία, την «TANEO A.E.».

7. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη μείωση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή θα μπορούσε να εκτεθεί η Α.Ε. περιλαμβανομένων κατά το δυνατόν εκείνων που απορρέουν από το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο ασκεί τις δραστηριότητές της, λαμβανομένης υπόψη της φάσης του οικονομικού κύκλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο φροντίζει σε συνεχή βάση να αφιερώνει επαρκή χρόνο στην αξιολόγηση θεμάτων που ελλοχεύουν κινδύνους, να διαθέτει επαρκείς πόρους για την παρακολούθηση και διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων και να φροντίζει για την απρόσκοπτη πρόσβαση των εμπλεκόμενων με τη διαχείριση κινδύνων τμημάτων και υπαλλήλων, σε οποιοδήποτε στοιχείο απαιτείται.

8. Προβλεπόμενη πορεία, κίνδυνοι και προοπτικές για το έτος 2018.

Το 2017 ήταν σημαντικό έτος για την Ελληνική Οικονομία, καθώς σηματοδότησε την έξοδο της από την πολυετή οικονομική κρίση και ύφεση και την επαναφορά της στις προοπτικές της ανάκαμψης.

Ειδικότερα, το 2017 αποτελεί το πρώτο έτος ανάκαμψης της οικονομίας που βασίζεται σε υγιείς δυνάμεις (εξαγωγές, επενδύσεις, μεταρρυθμίσεις και τήρηση προγράμματος) ικανές να προσδώσουν συνέχεια και βιωσιμότητα στην ανάπτυξη.

Το 2018 είναι έτος κλειδί για την Ελληνική Οικονομία, δεδομένου ότι δρομολογήθηκε, η έξοδος από τα Μνημόνια και την σκληρή επιτροπεία και η πορεία με στόχο την ευθυγράμμιση της οικονομίας σε πλαίσια βιώσιμης, ισορροπημένης και δίκαιης ανάπτυξης.

Σας διαβεβαιώνουμε ότι μέχρι σήμερα δεν έχουν επέλθει γεγονότα που να αλλοιώνουν την οικονομική θέση της εταιρείας την 31/12/2017, τα οποία δεν συμπεριλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις σημειώσεις επ' αυτών.

Κύριοι Μέτοχοι, στο ιδιαίτερα απαιτητικό περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί, προτεραιότητά μας είναι η συνεχής ανάπτυξη των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, υπηρετώντας τον καταστατικό μας σκοπό.

Όλα τα ανωτέρω καταδεικνύουν την έντονη δραστηριότητα του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης και του σημαντικού έργου που επιτελεί για τη στήριξη της επιχειρηματικότητας και της οικονομικής ανάπτυξης της χώρας μας.

Τέλος, στα πλαίσια της μετεξέλιξης της εταιρείας σε Εθνική Αναπτυξιακή Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία επαναξιολόγησης όλων των δομών, διαδικασιών και λειτουργιών της εταιρίας, με έμφαση στις διαδικασίες που σχετίζονται με την παροχή εγγυήσεων. Η σωρευτική καταβολή καταπιπτουσών εγγυήσεων καθιστά αναγκαία την ανασκόπηση των εν λόγω διαδικασιών με στόχο την διαφύλαξη και την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας αλλά και την εμπέδωση κλίματος σταθερότητας, διαφάνειας και αξιοπιστίας στις μελλοντικές δράσεις του οργανισμού.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

1. Κατάσταση συνολικών εσόδων Εταιρική και Ενοποιημένη, για την περίοδο 1/1-31/12/2017

	Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01 Ιανουαρίου 2017- 31 Δεκεμβρίου 2017	01 Ιανουαρίου 2017- 31 Δεκεμβρίου 2017	01 Ιανουαρίου 2016- 31 Δεκεμβρίου 2016
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες		438.642,72	438.642,72	779.164,92
Κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		6.057.554,91	0,00	0,00
Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		(1.944.568,66)	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα		<u>6.610.540,39</u>	<u>5.840.654,47</u>	<u>12.508.020,80</u>
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	9.1	11.162.169,36	6.279.297,19	13.287.185,72
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9.2	17.922.383,28	16.960.131,34	17.258.699,43
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9.3	(1.853.647,69)	(1.740.667,48)	(1.736.846,54)
Αμοιβές/Αποζημιώσεις μελών ΔΣ	9.4	(23.484,00)	(15.360,00)	(21.600,00)
Λοιπά έξοδα	9.5	<u>(802.165,07)</u>	<u>(656.063,22)</u>	<u>(558.044,39)</u>
Λειτουργικές δαπάνες		<u>(2.679.296,76)</u>	<u>(2.412.090,70)</u>	<u>(2.316.490,93)</u>
Αποτελέσματα προ τόκων, προβλέψεων, αποσβέσεων, καταπτώσεων & φόρων		26.405.255,88	20.827.337,83	28.229.394,22
Προβλέψεις		(15.000.000,00)	(15.000.000,00)	(23.320,00)
Καταπτώσεις Εγγυήσεων	9.6	(5.040.239,88)	(5.040.239,88)	(28.003.628,61)
Αποσβέσεις	9.7	<u>(150.363,07)</u>	<u>(150.029,91)</u>	<u>(166.571,25)</u>
Μη λειτουργικές δαπάνες		<u>(20.190.602,95)</u>	<u>(20.190.269,79)</u>	<u>(28.193.519,86)</u>
Σύνολο δαπανών		<u>(22.869.899,71)</u>	<u>(22.602.360,49)</u>	<u>(30.510.010,79)</u>
Κέρδη προ φόρων		6.214.652,93	637.068,04	35.874,36
Μείον φόροι		0,00	0,00	<u>(26.052,37)</u>
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		6.214.652,93	637.068,04	61.926,73
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		<u>(70.746,14)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		<u>6.143.906,79</u>	<u>637.068,04</u>	<u>61.926,73</u>

2. Κατάσταση Οικονομικής θέσης, Εταιρική & Ενοποιημένη

	ΣΗΜ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>					
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	9.8	509.875.451,15	480.253.632,22	460.961.838,96	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	9.9	269.342,79	247.029,13	183.799,95	
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων	9.10	866.964,05	866.964,05	827.949,70	
Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	9.11	603.053.000,00	603.053.000,00	603.053.000,00	
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		0,00	1.000.000,00	0,00	
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9.12	21.265.411,17	0,00	0,00	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία	9.7	323.400,70	323.232,36	346.753,80	
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	9.13	95.177,19	95.177,19	95.177,19	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	9.14	<u>19.373.664,70</u>	<u>18.895.030,33</u>	<u>17.648.525,85</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>1.155.122.411,76</u>	<u>1.104.734.065,28</u>	<u>1.083.117.045,45</u>	
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>					
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.15	36.621.762,38	36.621.762,38	31.586.565,53	
Υποχρεώσεις από φόρους		389,37	0,00	0,00	
Λοιπές υποχρεώσεις	9.16	<u>362.795,24</u>	<u>354.285,45</u>	<u>395.026,51</u>	
		36.984.946,99	36.976.047,83	31.981.592,04	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κο λόγω εξόδου από την υπηρεσία	9.17	357.030,00	357.030,00	371.534,00	
Προνομιούχες μετοχές	9.18	45.000.000,00	0,00	0,00	
Οφειλή προς το Ελληνικό Δημόσιο	9.19	73.363.350,03	0,00	0,00	
Προβλέψεις	9.20	<u>34.102.125,22</u>	<u>34.102.125,22</u>	<u>19.102.125,22</u>	
		152.822.505,25	34.459.155,22	19.473.659,22	
Σύνολο υποχρεώσεων		189.807.452,24	71.435.203,05	51.455.251,26	
Μετοχικό Κεφάλαιο	9.21	942.479.700,00	942.479.700,00	942.479.700,00	
Αποθεματικά	9.22	90.120.167,46	90.120.167,46	89.120.167,46	
Αποτελέσματα εις νέο		(67.284.907,94)	698.994,77	61.926,73	
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		965.314.959,51	1.033.298.862,23	1.031.661.794,19	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>1.155.122.411,76</u>	<u>1.104.734.065,28</u>	<u>1.083.117.045,45</u>	

3. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρική & Ενοποιημένη

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31.12.2017				
	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου την 31η Δεκεμβρίου 2016	942.479.700,00	89.120.167,46	61.926,73	1.031.661.794,19
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2017	942.479.700,00	90.120.167,46	(73.428.814,73)	959.171.052,73
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			(70.746,14)	(70.746,14)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζομένων & διακοπείσων δραστηριοτήτων)			6.214.652,93	6.214.652,93
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων λήξης περιόδου την 31η Δεκεμβρίου 2017	942.479.700,00	90.120.167,46	(67.284.907,94)	965.314.959,51

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 31.12.2017				
	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</u>
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων έναρξης περιόδου την 31η Δεκεμβρίου 2016	942.479.700,00	89.120.167,46	61.926,73	1.031.661.794,19
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2017	942.479.700,00	89.120.167,46	61.926,73	1.031.661.794,19
Αύξηση αποθεματικών (Συμμετοχικοί Τίτλοι)		1.000.000,00		1.000.000,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζομένων & διακοπείσων δραστηριοτήτων)			637.068,04	637.068,04
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων λήξης περιόδου την 31η Δεκεμβρίου 2017	942.479.700,00	90.120.167,46	698.994,77	1.033.298.862,23

4. Κατάσταση Ταμιακών Ροών Εταιρική & Ενοποιημένη

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01 Ιανουαρίου 2017- 31 Δεκεμβρίου 2017	01 Ιανουαρίου 2017- 31 Δεκεμβρίου 2017	01 Ιανουαρίου 2016- 31 Δεκεμβρίου 2016
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(92.936,57)	2.830.574,50	(237.462.614,96)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες	19.806.583,79	16.524.447,94	256.511.355,05
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,00	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	19.713.647,22	19.355.022,44	19.048.740,09
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	490.431.146,72	461.145.638,91	442.096.898,82
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	510.144.793,94	480.500.661,35	461.145.638,91

5. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η εταιρεία υποχρεούται να εφαρμόζει τους κανονισμούς της Τράπεζας της Ελλάδος σχετικά με την επάρκεια των κεφαλαίων της.

Τα κριτήρια που προβλέπονται για την εποπτεία της επάρκειας των κεφαλαίων της εταιρείας, προσδιορίζονται στην σχετική πράξη του Διοικητή της ΤτΕ και επιβάλλουν τη διατήρηση δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σταθμισμένου κινδύνου σε ύψος όχι κατώτερο του 10%, ο οποίος ορίζεται ως η σχέση των κεφαλαίων προς τα περιουσιακά στοιχεία και τους λογαριασμούς τάξεως.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 31.12.2017 ανερχόταν σε 1479,85 %, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

<u>Κεφαλαιακή επάρκεια</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	1.033.062.014,27	1.021.274.169,94
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού και λογαριασμών τάξεως	69.808.481,23	96.047.666,83
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14,80	10,63

6. Συντελεστής ρευστότητας

Η Πράξη Διοικητή ΤτΕ 2540/204, ορίζει τα κριτήρια προσδιορισμού του συντελεστή ρευστότητας της εταιρείας, στον οποίο ορίζεται ότι το σύνολο των διαθεσίμων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ δεν πρέπει να υπολείπεται του 20% των εν ενεργεία εγγυήσεών της.

Ο δείκτης ρευστότητας κατά την 31/12/2017 ανερχόταν σε 1.251%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

<u>Ρευστότητα</u>	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Σύνολο Διαθεσίμων (1)	1.013.897.793,94	984.253.661,35	964.898.638,91
Σύνολο εν ενεργεία εγγυήσεων δανείων και χρηματοδοτικής μίσθωσης	81.082.410,97	81.082.410,97	103.105.765,93
Δείκτης ρευστότητας	12,51	12,14	9,36

(1) Ως διαθέσιμα νοούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου τρέχουσας αξίας € 503,7 εκ. την 31/12/2017

7. Πληροφορίες για την Εταιρεία

7.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΕ» (με τον διακριτικό τίτλο «Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.») έχει συσταθεί με το Νόμο 3912/2011(ΦΕΚ Α/17/17.02.11), όπως αυτός ισχύει και αποτελεί τη μητρική εταιρεία του ομίλου.

Η έδρα της μητρικής εταιρείας καθώς πλέον και της θυγατρικής εταιρείας «ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΝΕΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ Α.Ε.», «ΤΑΝΕΟ ΑΕ», είναι επί της οδού Ξενίας 24, Αθήνα 115 28.

Η εταιρεία φέρει αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) 121576401000.

Με απόφαση της από 20/12/2017 συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, εξελέγησαν τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για τριετή θητεία και συγκροτήθηκαν σε σώμα με την υπ'αριθμ. 147/28-12-2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Εταιρία διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τα εξής:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	
Αντώνιος Γεωργακάκης	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος (από 20/12/2017)	
Κωνσταντίνος Βαρλαμίτης	Αντιπρόεδρος (από 9/10/2017)	
Ευάγγελος Πιλάλης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντώνης Καραγιάννης	Μέλος (από 9/10/2017)	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευαγγελία Αρανίτου	Μέλος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Αντωνάκης Καρπούζης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τρύφων Κωστόπουλος	Μέλος	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Γαλιάτσος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος (έως 19/12/2017)	
Παρασκευάς Λιάτσος	Αντιπρόεδρος (έως 8/10/2017)	
Παύλος Δερμενάκης	Μέλος (έως 8/10/2017)	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Σκοπός του ομίλου είναι:

α) Η προώθηση της επιχειρηματικότητας και ειδικότερα η ενίσχυση της πρόσβασης στη χρηματοδότηση για την ίδρυση νέων, καινοτόμων και δυναμικών επιχειρήσεων, που συμβάλλουν στη βιώσιμη και φιλική στο περιβάλλον ανάπτυξη.

β) Η διευκόλυνση και βελτίωση της πρόσβασης των Επιχειρήσεων και των τριών τομέων της οικονομίας, πρωτογενούς, δευτερογενούς και τριτογενούς και ιδίως των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με τον ορισμό αυτών στη Σύσταση της Ε.Ε. 2003/361/ΕΚ, όπως ισχύει κάθε φορά, στη χρηματοδότηση για την προώθηση της ανταγωνιστικότητας τους, της ανάπτυξης τους, του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού τους και για την εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία τους.

γ) Η προώθηση της κοινωνικής οικονομίας και επιχειρηματικότητας και ειδικότερα η πρόσβαση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή άλλων οργανισμών που δραστηριοποιούνται στον τομέα της κοινωνικής οικονομίας, καθώς και η πρόσβαση στη χρηματοδότηση για την προώθηση της επιχειρηματικότητας και της απασχόλησης, στο πλαίσιο της οικονομικής και κοινωνικής συνοχής.

δ) Η προώθηση της συνεπένδυσης ή συμμετοχής σε Επενδυτικά Ταμεία, σε Μέσα Χρηματοοικονομικής Τεχνικής ή σε Επενδυτικά Σχήματα, στα οποία περιλαμβάνονται σχήματα και συμβάσεις παραχώρησης ή Συμπράξεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα.

Για την επίτευξη του σκοπού της, η Εταιρεία δύναται να λαμβάνει επιχορήγηση, η οποία ορίζεται για το σκοπό αυτόν ως άμεση χρηματοδοτική συνεισφορά μέσω δωρεάς, από την αρμόδια δημόσια αρχή ή τη διαχειριστική αρχή του κατά περίπτωση επιχειρησιακού προγράμματος ή άλλης δράσης που συγχρηματοδοτείται από την Ευρωπαϊκή Ένωση ή από άλλη πηγή χρηματοδότησης για να ιδρύει και να διαχειρίζεται:

- Ταμεία Χαρτοφυλακίου, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 44 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 1083/2006, όπως ισχύουν κάθε φορά, και στο άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 498/2007, όπως ισχύουν κάθε φορά.
- Μέσα Χρηματοοικονομικής Τεχνικής, όπως Ταμεία Επιχειρηματικών Κεφαλαίων, Ταμεία Εγγυήσεων, Ταμεία Δανειοδοτήσεων, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 44 του Κανονισμού (ΕΚ) 1083/2006, 71 παράγραφος 5 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 1698/2005 και 50, 51, 52, 53, 54 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 1974/2006, 55 παράγραφος 8 του Κανονισμού

1198/2006 και 34, 35, 36 και 37 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 498/2007, όπως ισχύουν κάθε φορά.

Στις συμφωνίες χρηματοδότησης μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εταιρείας, καθώς και στις κοινές υπουργικές αποφάσεις για τη σύσταση των ανωτέρω Ταμείων καθορίζονται οι όροι, οι διαδικασίες και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια υλοποίησης και Διαχείρισης των ανωτέρω.

Επίσης, η Εταιρεία μπορεί, μετά από απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας, να διαχειρίζεται και να υλοποιεί προγράμματα που χρηματοδοτούνται από τον Τακτικό Προϋπολογισμό ή το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, κοινοτικά και διακρατικά προγράμματα, προγράμματα ΕΣΠΑ ή άλλα παρεμφερή προγράμματα, προγράμματα Διεθνών Πολυμερών Οργανισμών, περιλαμβανομένων και προγραμμάτων που αφορούν επιδότηση επιτοκίων, επιδότηση προμηθειών και άτοκα δάνεια.

Με την ίδια απόφαση καθορίζονται οι όροι, η διαδικασία και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια υλοποίησης των ανωτέρω προγραμμάτων και ενεργοποίησης των χρηματοδοτικών μέσων.

ε) Η μειοψηφική συμμετοχή σε αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών (Α.Κ.Ε.Σ.), εταιρίες κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών (Ε.Κ.Ε.Σ) και αντίστοιχα σχήματα παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου που θα ιδρυθούν ειδικά για το σκοπό αυτό και θα διέπονται από τη νομοθεσία κράτους – μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Τα εν λόγω επενδυτικά σχήματα θα πρέπει να είναι αντικείμενο διαχείρισης φορέων του ιδιωτικού τομέα με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια και να επενδύουν αποκλειστικά σε καινοτόμες μικρές και μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Επίσης η διαχείριση επιχειρήσεων και κεφαλαίων προορισμένων για συμμετοχή σε αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών (Α.Κ.Ε.Σ.) του άρθρου 7 του Ν. 2992/2002 (ΦΕΚ. 54/Α'), εταιρίες κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών (Ε.Κ.Ε.Σ) του άρθρου 5 του Ν. 2364/1995 (ΦΕΚ/261 Α') και αντίστοιχα σχήματα παροχής επιχειρηματικού κεφαλαίου που θα διέπονται από τη νομοθεσία αλλοδαπού κράτους και θα επενδύουν στην Ελλάδα ή στην αλλοδαπή, η διαχείριση επενδυτικών σχημάτων, και η παροχή συμβουλών για τη διαχείριση τους.

Οι σκοποί αυτοί πραγματοποιούνται:

α) Με την παροχή εγγυήσεων ή αντεγγυήσεων υπέρ των Επιχειρήσεων των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων, για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ή εταιρειών Επιχειρηματικών Συμμετοχών, οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις, όπως δάνεια, προεξόφληση επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματοδοτική μίσθωση, υβριδική χρηματοδότηση.

β) Με τη συνεπένδυση των ποσών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, με μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής, όπως ταμεία δανειοδοτήσεων των επιχειρήσεων, που λειτουργούν είτε ως αυτοτελή νομικά πρόσωπα είτε ως αυτόνομα τμήματα υφιστάμενων χρηματοπιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ταμεία εγγυήσεων, ταμεία επιχειρηματικού κεφαλαίου, ταμεία σποράς, ταμεία στήριξης νέων και καινοτόμων επιχειρήσεων. Η εν λόγω συνεπένδυση μπορεί να πραγματοποιείται με την ίδρυση θυγατρικών εταιρειών.

γ) Με τη συνεπένδυση των ποσών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, σε επενδυτικά ταμεία, σχήματα παραχώρησης ή ΣΔΙΤ ή άλλα κατάλληλα εταιρικά σχήματα που επενδύουν για τη βιώσιμη και φιλική στο περιβάλλον ανάπτυξη αστικών ή άλλων περιοχών, είτε για την εξοικονόμηση ενέργειας είτε για την προώθηση δραστηριοτήτων που αξιοποιούν νέες και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Η εν λόγω συνεπένδυση μπορεί να πραγματοποιείται με την ίδρυση θυγατρικών εταιρειών.

δ) Με την παροχή συναφών προς τις ανωτέρω δραστηριότητες υπηρεσιών, πλην της απευθείας παροχής πιστώσεων.

ε) Με την εκπόνηση ειδικών μελετών, ερευνών αγοράς και επιχειρηματικών σχεδίων.

στ) Με τη σύναψη συμβάσεων ομολογιακού δανείου που εκδίδουν νομικά πρόσωπα ειδικού σκοπού που έχουν ιδρυθεί και εδρεύουν στο Λουξεμβούργο, όπως το «IfG - Greek SME Finance S.A.» (αριθμός μητρώου Β 186984) ή σε άλλο κράτος - μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και διέπονται από την αντίστοιχη νομοθεσία, ποιώντας χρήση πόρων προερχόμενων από το εθνικό σκέλος του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων μέχρι το ύψος που καθορίζεται και από την αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και κατά παρέκκλιση τυχόν αντίθετων διατάξεων του παρόντος νόμου ή του Κανονισμού που προβλέπεται στο τέταρτο άρθρο του παρόντος νόμου. Η σύναψη των ανωτέρω ομολογιακών δανείων από την Εταιρεία επιτρέπεται αποκλειστικά για την επίτευξη των στόχων του άρθρου 3 του ν. 4224/2013 (Α`288) και ιδίως τη διοχέτευση πόρων στις ελληνικές πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ). Με κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και

Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας καθορίζονται ο τρόπος, οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις, καθώς επίσης κάθε άλλη αναγκαία λεπτομέρεια για τη σύναψη των ως άνω ομολογιακών δανείων.

7.2 Δράσεις - Προγράμματα που διαχειρίζεται ο όμιλος

Ο όμιλος διαχειρίζεται την παρούσα περίοδο τα κάτωθι συγχρηματοδοτούμενα προγράμματα:

A) Με την υπ' αριθμ. 7314/1819/29.11.16 (ΦΕΚ Β/3904/5.12.16) απόφαση του Αναπληρωτή Υπουργού Οικονομίας & Ανάπτυξης, η οποία τροποποιήθηκε με την ΥΑ 6775/1974 Α1/15.12.2017 (ΦΕΚ Β 4448/2017) και ισχύει, συστάθηκε Ταμείο Χαρτοφυλακίου με την επωνυμία "**ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΙ (ΤΕΠΙΧ ΙΙ)**", ως ανεξάρτητη χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης. (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)

Η Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε. αναλαμβάνει καθήκοντα φορέα εφαρμογής Ταμείου Χαρτοφυλακίου σύμφωνα με το άρθρο 38, παράγραφος 4, σημείο β (ii), του Καν. 1303/2013 και ειδικότερα εκτελεστικά καθήκοντα διαχειριστή Ταμείου Χαρτοφυλακίου.

Σκοπός της σύστασης του Ταμείου είναι η βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων μέσω της βελτίωσης της πρόσβασης αυτών σε χρηματοδότηση.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος είναι μέχρι την 31/12/2023.

Για τη σύσταση του Ταμείου προβλέπεται χρηματοδοτική συνεισφορά μέσω του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων προς την Ε.Τ.Ε.ΑΝ Α.Ε., πόρων ύψους πεντακοσίων είκοσι οκτώ εκατομμυρίων, τριακοσίων χιλιάδων (528.300.000,00) Ευρώ.

Οι πόροι του Ταμείου συγχρηματοδοτούνται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) και το Ελληνικό Δημόσιο, και προέρχονται από την συνεισφορά πόρων από το Επιχειρησιακό Πρόγραμμα Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία (ΕΠΑνΕΚ) και τα Περιφερειακά Επιχειρησιακά Προγράμματα (ΠΕΠ).

Η αρχική αυτή κατανομή των πόρων δύναται να μεταβληθεί ανάλογα με τυχόν τροποποιήσεις στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του Ταμείου, διαφοροποιήσεις στα συμπεράσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης σε νεώτερες εκδόσεις αυτής, καθώς και ανάλογα με την πορεία υλοποίησης των χρηματοδοτικών μέσων του Ταμείου

Το ανωτέρω ποσόν, πιστώνεται τμηματικά σε έντοκο τραπεζικό καταπιστευματικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Από την ανωτέρω συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος έχει καταβληθεί στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ, ποσό € 100 εκ.

Το ποσό αυτό που είναι κατατεθειμένο στην Τράπεζα της Ελλάδος και σχετίζεται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ποσού € 127.719.514,68 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Β) Με την υπ' αριθμ. 7313/1818/29.11.16 (ΦΕΚ Β/3905/5.12.16) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομίας και Ανάπτυξης & Περιβάλλοντος και Ενέργειας, συστάθηκε Ταμείο Χαρτοφυλακίου με την επωνυμία «**TAMEIO EΞΟΙΚΟΝΟΜΩ II (ΤΕΞΟΙΚ II)**», ως ανεξάρτητη χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)

Σκοπός της σύστασης του Ταμείου Χαρτοφυλακίου είναι η στήριξη παρεμβάσεων που στοχεύουν στην ενεργειακή απόδοση και αναβάθμιση κατοικιών, στη χρήση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, στην έξυπνη διαχείριση της ενέργειας κ.λπ. ώστε να μειωθεί η κατανάλωση της πρωτογενούς ενέργειας.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος είναι μέχρι την 31/12/2023.

Η Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε. αναλαμβάνει καθήκοντα φορέα εφαρμογής Ταμείου Χαρτοφυλακίου σύμφωνα με το Άρθρο 38, παράγραφος 4, και ειδικότερα εκτελεστικά καθήκοντα Ταμείου Χαρτοφυλακίου

Για τη σύσταση του Ταμείου Χαρτοφυλακίου θα διατεθούν από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων προς την Ε.Τ.Ε.ΑΝ Α.Ε, ως χρηματοδοτική συνεισφορά, πόροι ύψους εξήντα οκτώ εκατομμυρίων (68.000.000,00) ευρώ.

Οι πόροι του Ταμείου συγχρηματοδοτούνται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) και το Ελληνικό Δημόσιο, και προέρχονται από την συνεισφορά πόρων

από το Επιχειρησιακό Πρόγραμμα Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία (ΕΠΑνΕΚ).

Το ανωτέρω ποσόν, πιστώνεται τμηματικά σε έντοκο τραπεζικό καταπιστευματικό λογαριασμό που έχει ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Από την ανωτέρω συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος έχει καταβληθεί στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ, ποσό € 17,0 εκ.

Το ποσό αυτό που είναι κατατεθειμένο στην Τράπεζα της Ελλάδος και σχετίζεται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ποσού €17.292.317,49 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Οι πόροι του ως άνω Ταμείου «Εξοικονομώ II» θα διατεθούν για την χορήγηση δανείων με επιδότηση επιτοκίου και θα συνδυαστούν επιχορηγήσεις από το Πρόγραμμα Άμεσης Ενίσχυσης.

Η συνδυαστική χρήση των ανωτέρω κινήτρων είναι σύμφωνη με τις παραγράφους 8 και 9 του άρθρου 37 καθώς και του άρθρου 38 του ανωτέρω Κανονισμού 1303/2013, όπου ρητά αναφέρεται ότι τα ΕΔΕΤ μπορούν να χρησιμοποιούνται για την υποστήριξη μέσω χρηματοοικονομικής τεχνικής (π.χ. Ταμείων), τα οποία εφαρμόζονται για να υποστηρίξουν επενδύσεις, που αναμένεται να είναι οικονομικά βιώσιμες και δεν συγκεντρώνουν επαρκή χρηματοδότηση από πηγές της αγοράς. Τα μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής μπορούν να συνδυάζονται με επιχορηγήσεις, επιδοτήσεις επιτοκίου και επιδοτήσεις προμηθειών εγγύησης.

Για την υλοποίηση του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον II, έως 31-12-2017, έχουν διατεθεί από τα Επιχειρησιακά Προγράμματα του ΕΠΑνΕΚ και του Βορείου Αιγαίου τα ποσά των 180.055.556,00€ και 7.500.000,00€ αντίστοιχα κατόπιν εντάξεων των Πράξεων Ενεργειακής Αναβάθμισης των κατοικιών στο πλαίσιο του ΕΣΠΑ 2014-2020.

Η καταβολή των ως άνω πόρων καθώς και η διάθεση πόρων από άλλα Επιχειρησιακά Προγράμματα θα πραγματοποιηθεί εντός του 2018, ως εκ τούτου θα αποτυπωθεί στην επόμενη έκθεση.

Γ) Με την υπ' αριθμ. 31654/ΕΥΘΥ 1415/20.07.2010 (ΦΕΚ Β/1262/6.8.10) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας και Περιβάλλοντος, Ενέργειας και Κλιματικής Αλλαγής, έχει συσταθεί Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία «**ΤΑΜΕΙΟ ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΩ ΚΑΤ'ΟΙΚΟΝ**» ως χωριστή χρηματοδοτική μονάδα εντός της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, για την επίτευξη των στόχων των Επιχειρησιακών Προγραμμάτων στην Ελλάδα, σχετικά με την ολοκλήρωση του ενεργειακού συστήματος της χώρας και την ενίσχυση της αειφορίας, και ειδικότερα για την εξοικονόμηση ενέργειας.

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, ασκεί καθήκοντα Δικαιούχου, κατά την έννοια του Άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1083/2006 και υποχρεούται στην τήρηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους κανόνες του εφαρμοζόμενου Συστήματος Διαχείρισης και Ελέγχου.

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος, μετά την τροποποίηση της ως άνω ΚΥΑ , διαμορφώθηκε σε € 548,2 εκ. και εντός του έτους 2015 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Με βάση τις διατάξεις της ΚΥΑ 6988/2777/22.12.15 (ΦΕΚ Β 2845/15) από τους ανωτέρω πόρους του Ταμείου επιστράφηκε τον 12/2015, στο Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, συνολικό ποσό € 140,0 εκ.

Επίσης, στο πλαίσιο κλεισίματος της Δράσης Εξοικονόμηση κατ'οίκον Άμεση Ενίσχυση & Ενεργειακών Επιθεωρήσεων, αποδεσμεύτηκαν και επιστράφηκαν τον 03/17, επιπλέον αδιάθετα υπόλοιπα συνολικού ποσού 4,0 εκ. περίπου.

Η επιλεξιμότητα των δαπανών του προγράμματος έληξε την 31/12/2015, με εξαίρεση τους επιδοτούμενους τόκους που ήταν επιλέξιμοι έως 30/11/2016 (ΦΕΚ Β 2955/31.12.15).

Με την Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομίας & Ανάπτυξης και Περιβάλλοντος & Ενέργειας υπ'αριθμ. 13/02-06/179743/1056/17-06-2016 (ΦΕΚ Β' 2023/2016) τροποποιήθηκε η ΚΥΑ Σύστασης Ταμείου Χαρτοφυλακίου, στα παρακάτω σημεία:

α) τα έξοδα διαχείρισης των ΜΧΤ συνυπολογίζονται στο συνολικό κόστος διαχείρισης του Ταμείου, το οποίο δεν δύναται να υπερβαίνει σε ετήσιο μέσο όρο το 3% των κεφαλαίων του.

β) οι πόροι του Ταμείου που θα επιστραφούν και οι τόκοι που έχουν προκύψει από τον έντοκο Τραπεζικό Λογαριασμό του κεφαλαίου, θα επενδυθούν για ακόμη μία φορά για την ενεργειακή απόδοση των υφιστάμενων οικιών.

Ως εκ τούτου, από τους πόρους των επιστροφών δύναται να χρησιμοποιηθούν 40 εκ. για το Πρόγραμμα Άμεσης Ενίσχυσης και από τους τόκους του αρχικού κεφαλαίου του Ταμείου ύψους 26 εκ., για την χρηματοδότηση «ενδιάμεσου προγράμματος» Εξοικονόμηση κατ'οίκον, για τις ανάγκες του οποίου, τροποποιήθηκε η προκήρυξη του προγράμματος με τη με αριθμό 13/02-01/180616/1180/7.7.2016 (ΦΕΚ Β' 2274/2016).

Σύμφωνα με την τροποποίηση, ορίστηκε ως καταληκτική ημερομηνία εκταμίευσης των δανείων η 15η Δεκεμβρίου 2016. Επιπρόσθετα, η επιδότηση επιτοκίου ήταν επιλέξιμη για όλη τη διάρκεια του δανείου και το σχετικό ποσό, μετά την 30/11/2016, μεταφέρεται από το Ταμείο Εξοικονομώ σε δεσμευμένο λογαριασμό μεσεγγύησης, που τηρείται στο όνομα της ΕΤΕΑΝ Α.Ε. Επιπλέον, για τις αιτήσεις που υπάγονται στο πρόγραμμα μετά την 1/1/2016, καταληκτική ημερομηνία για την καταβολή της επιχορήγησης, από το πρόγραμμα άμεσης ενίσχυσης που αφορά σε εθνικούς πόρους, ορίζεται η 30/6/2017.

Εν συνεχεία με την υπ' αριθμό 185706/1023/2-11-2016 ΚΥΑ (ΦΕΚ Β'3599/4-11-2016) τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ'οίκον, καταληκτική ημερομηνία εκταμίευσης των δανείων, ορίζεται η 31η Δεκεμβρίου 2016 και η συνολική δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 427,3 εκ. ευρώ, εκ των οποίων τα 101 εκ. ευρώ αφορούν επιστρεπτές ενισχύσεις (δάνεια) και 326,3 εκ. ευρώ σε μη επιστρεπτές ενισχύσεις (επιχορηγήσεις και κόστος επιθεωρήσεων). Στον προϋπολογισμό της άμεσης ενίσχυσης (326,3 εκ.) περιλαμβάνονται πόροι ύψους 19,1 εκ. ευρώ από τα έσοδα διάθεσης δικαιωμάτων εμπορίας αερίων θερμοκηπίου που διατίθενται στο πρόγραμμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΚΥΑ 47692/05102016 (Β 3245/2016).

Με την υπ' αριθμό 13/02-01/171112/91/27-01-2017 ΚΥΑ (ΦΕΚ Β'307/7-02-2017) τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ'οίκον, καταληκτική ημερομηνία εκταμίευσης των δανείων, ορίστηκε η 31.01.2017.

Με την υπ' αριθμό 174511/393/06-04-2017 ΚΥΑ ΦΕΚ Β'1349/21-04-2017 τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον, για τις αιτήσεις που θα υπαχθούν μετά την 01-01-2016, παρατάθηκε η ολοκλήρωση των παρεμβάσεων έως 15-05-2017.

Τέλος με την υπ' αριθμό 180175-639/14-08-2017 ΚΥΑ ΦΕΚ Β' 3039/05-09-2017 τροποποίησης του Προγράμματος Εξοικονόμηση κατ' οίκον, για τις αιτήσεις που υπάγονται στο Πρόγραμμα μετά την 1.1.2016 και συνδυάζουν συγχρηματοδοτούμενους πόρους για το δάνειο και την επιδότηση επιτοκίου, καταληκτική ημερομηνία για την καταβολή της ενίσχυσης από το Πρόγραμμα Άμεσης Ενίσχυσης, που αφορά σε εθνικούς πόρους, ορίζεται η 15.11.2017. Η διάρκεια του Προγράμματος, με εξαίρεση τη λειτουργία του Ταμείου, ορίζεται έως 30.06.2019. Επιπλέον στον προϋπολογισμό της άμεσης ενίσχυσης περιλαμβάνονται 146.578€ από τα έσοδα από πλειστηριασμούς των αδιάθετων δικαιωμάτων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου έτους 2016, που διατίθενται απολογιστικά στο Πρόγραμμα, σύμφωνα με την ανωτέρω ΚΥΑ, 20 εκ.€, από τα έσοδα από πλειστηριασμούς των αδιάθετων δικαιωμάτων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου έτους 2017, που διατίθενται προϋπολογιστικά στο Πρόγραμμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΚΥΑ με Α.Π. 31540/10.07.2017 (ΦΕΚ Β' 2443/18.07.2017) και 20 εκ. €, από το εθνικό σκέλος του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων 2017 (Α.Π. 81231/20.07.2017 Απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Ανάπτυξης σχετικά με την έγκριση της ένταξης στο ΠΔΕ 2017 του έργου με τίτλο «Άμεση ενίσχυση νοικοκυριών για την υλοποίηση παρεμβάσεων εξοικονόμησης ενέργειας στις κατοικίες στο πλαίσιο του Προγράμματος “ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΗΣΗ ΚΑΤ’ ΟΙΚΟΝ”»).

Έως 31/12/2015 για το Πρόγραμμα Άμεσης ενίσχυσης οι υλοποιηθείσες δαπάνες ανήλθαν σε €293,7 εκ., ενώ έως 31/01/2017 για το Ταμείο Εξοικονομώ οι ανήλθαν σε € 109,4 εκ..

Επιπλέον έως 30/04/2017 για την Άμεση Ενίσχυση του Ενδιάμεσου Προγράμματος (εθνικοί πόροι) εκταμιεύτηκαν € 35,4 εκ.

Αναφέρεται ότι για την αποτελεσματική υλοποίηση της δράσης, καταβλήθηκε στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ, κόστος διαχείρισης συνολικού ποσού € 1,8 εκ. το οποίο αφορούσε την περίοδο 2011-09/2016.

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ποσού € 102.391.742,01

(συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Δ) Με την υπ' αριθμ. 12017/1245/27.10.10 (ΦΕΚ Β/1697/27.10.10) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας, έχει συσταθεί Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία «**ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ**» ως χωριστή λογιστικά χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο της ΕΤΕΑΝ ΑΕ για την υλοποίηση των στόχων των Επιχειρησιακών Προγραμμάτων, ως προς την βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των ελληνικών επιχειρήσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 24 του ν. 3614/2007.

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ ασκεί καθήκοντα Δικαιούχου, κατά την έννοια του Άρθρου 2 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1083/2006 και υποχρεούται στην τήρηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους κανόνες του εφαρμοζόμενου Συστήματος Διαχείρισης και Ελέγχου (ΣΔΕ).

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος διαμορφώθηκε σε 540 εκ. € και είχε καταβληθεί ολόκληρη, σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Με βάση τις διατάξεις της ΚΥΑ 6988/2777/22.12.15 (ΦΕΚ Β 2845/15) από τους ανωτέρω πόρους του Ταμείου επιστράφηκε τον 12/2015, στο Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, συνολικό ποσό € 168,0 εκ.

Επίσης, σύμφωνα την υπ. αριθμ. 1447/358/Β2-21.03.2017 επιστολή της ΕΥΔ ΕΠΑΝΕΚ, επιστράφηκε τον 03/2017 στο Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων επιπλέον ποσό 36,17εκ.

Τέλος, με την υπ' αριθμ. 6764/1307/Β2-15.12.2015 επιστολή της ΕΥΔ ΕΠΑΝΕΚ, δόθηκε η δυνατότητα χρήσης των προσόδων από την ΤτΕ, για την πληρωμή αιτούμενων εκταμιεύσεων του Προγράμματος για ποσό έως € 45,0 εκ.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΚΥΑ 6958/1340/Β2 /21.12.05 (ΦΕΚ Β 2845/24.12.15) παρατάθηκε η υλοποίηση του προγράμματος έως την 30 Σεπτεμβρίου 2016.

Ωστόσο, με την υπ' αριθμ. 7153/1310/Β2/22.11.2016 Υπουργική Απόφαση, ορίστηκε εκ νέου ως καταληκτική ημερομηνία ολοκλήρωσης των Δράσεων του Ταμείου Επιχειρηματικότητας η 31η Ιανουαρίου 2017.

Ως εκ τούτου μέχρι τον 01/17 οι συνολικές εκταμιεύσεις ανήλθαν σε € 379, 8 εκ.

Αναφέρεται ότι για την αποτελεσματική υλοποίηση της δράσης, καταβλήθηκε στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ, κόστος διαχείρισης συνολικού ποσού € 3,73 εκ. το οποίο αφορούσε τη συνολική περίοδο υλοποίησης του προγράμματος.

Σε συνέχεια της με αριθμό 130008/27-11-2017 επιστολής του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Επενδύσεων και ΕΣΠΑ, πραγματοποιήθηκε μεταφορά ποσού επιστροφών ύψους 192.593.000€ στο λογαριασμό της Τράπεζας Ελλάδος ως έσοδο του ΠΔΕ. Το ποσό αυτό προέκυψε από επιστροφές/αποπληρωμές δανείων των επιχειρήσεων που εντάχθηκαν σε δράσεις του Ταμείου Επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ Ι).

Με την από 14-12-2017 απόφαση της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου Επιχειρηματικότητας εγκρίθηκε η διάθεση του συνόλου των 192 εκ ευρώ για την υλοποίηση δράσεων στο «**ΕΝΔΙΑΜΕΣΟ ΤΕΠΙΧ**».

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με τα εν λόγω προγράμματα (ΤΕΠΙΧ & ΕΝΔΙΑΜΕΣΟ ΤΕΠΙΧ) συνολικού ύψους € 272.503.014,08 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων), δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Ε) Με την από 12/07/17 συμφωνία μεταξύ Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας και ΕΤΕΑΝ ΑΕ, συνιστάται Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία "**ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΔΥΤΙΚΗΣ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ**", ως χωριστή λογιστικά χρηματοδοτική μονάδα στο πλαίσιο του Εθνικού Ταμείου Επιχειρηματικότητας & Ανάπτυξης (εφεξής ΕΤΕΑΝ ΑΕ) για την υλοποίηση Προγραμμάτων, με στόχο τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας των τοπικών επιχειρήσεων και τη χρηματοδότηση αναπτυξιακών προγραμμάτων στην Περιφέρεια Δυτικής Μακεδονίας.

Για τη σύσταση πρόκειται να εισφερθεί ως αρχικό κεφάλαιο (με δυνατότητα επαύξησης αυτού, προερχόμενη εξ οιασδήποτε νόμιμης πηγής, ιδιωτικής ή δημόσιας προς δημιουργία Χρηματοδοτικών Μέσων ή/και δράσεων):

α) πέντε εκατομμύρια ευρώ από την Περιφέρεια Δυτικής Μακεδονίας, δυνάμει της υπ' αριθμ 02/2017 (16.01.2017) Απόφασης του Περιφερειακού Συμβουλίου και

β) πέντε εκατομμύρια ευρώ από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ, με επιχορήγηση από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων (ΠΔΕ).

ΣΤ) Με την υπ' αριθμ. 1214/16.02.11 ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας και Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων, έλαβε χώρα η σύσταση του «**ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ**», για την υλοποίηση των στόχων του Προγράμματος Αγροτικής Ανάπτυξης (2007-2013), ενώ η σχετική συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της ΕΤΕΑΝ ΑΕ και του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης υπογράφηκε την 15/02/2013.

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος είχε προϋπολογιστεί σε € 116.000.000.

Από την ανωτέρω συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος έχει καταβληθεί σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος, ποσό € 115.000.000.

Με βάση την υπ' αριθμ. 4068/18.9.2015 Πρόσκληση του «Υπουργείου Παραγωγικής Ανασυγκρότησης» Ειδική Υπηρεσία διαχείρισης ΠΑΑ, επεστράφη τον 10/2015 ως αδιάθετο υπόλοιπο, το ποσό των 112,5 εκ.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος έληξε την 31/12/2015.

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 3.472.870,39 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων), δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Ζ) Με την υπ' αριθμ. 1871/25.10.10 (ΦΕΚ Β/1741/5.11.10) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας και Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων, έχει συσταθεί Ταμείο Χαρτοφυλακίου (Κεφαλαίου) με την επωνυμία «**ΤΑΜΕΙΟ ΕΝΑΛΙΟ**», ως χωριστή λογιστικά χρηματοδοτική μονάδα διαμέσου της ΕΤΕΑΝ ΑΕ για την υλοποίηση των στόχων του Επιχειρησιακού προγράμματος Αλιείας 2007-2013

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 35 εκ. € και μέχρι την 31/12/15 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό, σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Με βάση την υπ' αριθμ. 1098/5.9.16 επιστολή της ΕΥΔ ΕΠ «Αλιείας και Θάλασσας» επιστράφηκε τον 09/2016, ως αδιάθετο υπόλοιπο, το ποσό των €39,10 εκ.

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ ασκεί καθήκοντα Δικαιούχου, κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1198/2006 και δεσμεύεται για την τήρηση των υποχρεώσεων που απορρέουν από τους κανόνες του εφαρμοζόμενου Συστήματος Διαχείρισης και Ελέγχου.

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 961.651,51 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών. Το συγκεκριμένο πρόγραμμα δεν ενεργοποιήθηκε.

Επιπροσθέτως,

- Δράση 2.10.2.: τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην ΤτΕ και σχετίζονται με τη δράση 2.10.2 (συνολικού ποσού € 140.798,08) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Το ανωτέρω ποσό αφορά πιστωτικούς τόκους & επιστροφές μη αναλωθείσας επιδότησης δράσης 2.10.2

Το ποσό αυτό δεν ανήκει στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ και μεταφέρεται ανά τακτά διαστήματα σε λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, στην Τράπεζα της Ελλάδος.

- Συμμετοχή της ΕΤΕΑΝ Α.Ε. στην επενδυτική βάση EIF-NPI EQUITY PLATFORM : το ποσό των 15.000.000€ που κατατέθηκε στην ΤτΕ την 29/12/2017, δεν απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Εποπτεία ΕΤΕΑΝ ΑΕ

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ συγκαταλέγεται στους φορείς που εποπτεύει η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία έχει εκδώσει, για τον σκοπό αυτό, την υπ' αριθμ. 2540/27.02.04 (ΦΕΚ 87/Α/05.04.04) πράξη του Διοικητή της ΤτΕ, όπως ισχύει μετά την τροποποίηση της με την υπ' αριθμ. 190/26.01.05 (ΦΕΚ 37/Α/17.02.05) συνεδρίαση της επιτροπής τραπεζικών και πιστωτικών θεμάτων της ΤτΕ, με την οποία καθορίζονται οι κανόνες λειτουργίας και εποπτείας της.

7.3 Δομή Ομίλου

Η δομή του ομίλου κατά την 31/12/2017 έχει ως εξής:

Όνομασία Εταιρείας	Χώρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Σχέση με Μητρική	Μέθοδος ενοποίησης
ΕΤΕΑΝ ΑΕ	Ελλάδα	100% δικαιωμάτων ψήφου		
TANEO ΑΕ	Ελλάδα		Άμεση	Ολική Ενοποίηση

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 127870/2.12.16 (ΦΕΚ Β 3953/9.12,16) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας και Ανάπτυξης μεταβιβάστηκε στην ΕΤΕΑΝ Α.Ε. ένας (1) τίτλος είκοσι χιλιάδων (20.000) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 50,00 ευρώ εκάστη, έκδοσης TANEO Α.Ε. κυριότητας ελληνικού δημοσίου, άνευ ανταλλάγματος. Για τη μεταβίβαση αυτή συντάχθηκε πράξη μεταβίβασης, με την οποία ρυθμίστηκε κάθε σχετική λεπτομέρεια, μεταξύ του ελληνικού δημοσίου εκπροσωπούμενου από το νόμιμο πληρεξούσιο του και την ΕΤΕΑΝ Α.Ε.

Σε συνέχεια του ανωτέρου και την εγγραφή στο βιβλίο μετόχων της TANEO ΑΕ, η ΕΤΕΑΝ ΑΕ από 01/01/2017 απέκτησε το 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της TANEO ΑΕ και ως εκ τούτου και το 100% των δικαιωμάτων ψήφου.

7.4 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Κατά τη διάρκεια του 2017 υπάρχουν οι εξής κάτωθι μονάχα, διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ Μητρικής Εταιρείας & θυγατρικής.

Μητρική	ΕΤΕΑΝ ΑΕ	
Θυγατρική	TANEO ΑΕ	Λογαριασμοί που απαλείφονται
Απόκτηση	Απόκτηση του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου του Μετοχικού Κεφαλαίου αξίας € 1,0 εκ άνευ ανταλλάγματος	Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και Αποθεματικά
Ενδοεταιρικές Συναλλαγές	Υπεκμίσθωση Γραφειακών Χώρων σε TANEO Α.Ε.	Ενοίκια 10-12/2017, € 1.243,20

8. Πλαίσιο κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της ΕΤΕΑΝ ΑΕ και του Ομίλου που αφορούν την περίοδο 01.01.2017 έως 31.12.2017 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τις ερμηνείες, που έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και επίσης έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και της αρχής συνέχισης της δραστηριότητας της.

Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2016.

Ο όμιλος τηρεί τα λογιστικά βιβλία σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο (Κ.Ν. 2190/1920) και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει ο όμιλος σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, επί των οποίων έχουν διενεργηθεί όλες οι κατάλληλες εξωλογιστικές προσαρμογές, προκειμένου να συνταχθούν με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

Εφαρμόστηκε η μέθοδος της ολικής ενοποίησης απαιτήσεων και υποχρεώσεων και οι λογιστικές αρχές που έχουν εφαρμοσθεί στην παρούσα χρήση στην εταιρία και ενοποιημένη εταιρία δεν διαφέρουν από αυτές των συγκριτικών κονδυλίων της προηγούμενης χρήσεως αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι δεν απαιτήθηκε, λόγω σημαντικότητας, να αποτυπωθεί η συγκριτική περίοδος του ομίλου διότι το μεγαλύτερο μέρος των κονδυλίων του ομίλου αφορούν την μητρική εταιρία για την οποία αποτυπώνεται η συγκριτική περίοδος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις στην συνεδρίαση της 20/08/2018 και τελούν υπό την οριστική έγκριση τους από την προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 10/09/2018.

8.1 Βασικές λογιστικές αρχές

- *Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία*

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στον όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται, εφόσον κριθεί σκόπιμο, σε κάθε τέλος χρήσεως.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρείται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

- *Μισθώσεις*

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου καταχωρούνται ως λειτουργικά μισθώματα.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρεία, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού και τα ποσά των λειτουργικών μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

- *Άυλα περιουσιακά στοιχεία*

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο κόστος μειωμένα κατά το ποσό των συσσωρευμένων αποσβέσεων και τις οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

- *Απομείωση αξίας ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων*

Σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού, ο όμιλος εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων για να προσδιορίσει αν υπάρχει ένδειξη ότι αυτά τα

περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί ζημία απομείωσης. Αν υπάρχει οποιαδήποτε τέτοια ένδειξη, το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται για να καθορισθεί ο βαθμός της ζημιάς απομείωσης (αν υπάρχει). Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επί μέρους περιουσιακού στοιχείου, ο όμιλος εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Το ανακτήσιμο ποσό είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα έξοδα πώλησης και της αξίας χρήσης του. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης (του περιουσιακού στοιχείου), οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμιακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους, χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς της διαχρονικής αξίας του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο.

Αν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου (ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) εκτιμάται ότι είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία του, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό αυτού. Μια ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται στην αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε στην περίπτωση αυτή η ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται σε μείωση του ποσού της αναπροσαρμογής.

Όταν, μεταγενέστερα, μία ζημιά απομείωσης αναστραφεί, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (της μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε η αυξημένη λογιστική αξία να μην υπερβαίνει τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου (μονάδας δημιουργίας ταμιακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε αναπροσαρμοσμένη αξία, οπότε στην περίπτωση αυτή η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης αντιμετωπίζεται ως αύξηση αναπροσαρμογής.

- Χρηματοοικονομικά μέσα

i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ομίλου ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικά περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν κατέχεται κυρίως για εμπορικούς σκοπούς ή γιατί έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική του αναγνώριση. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστεί ως μέσα αντιστάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τον όμιλο είναι αυτά που έτσι επιλέχθηκε να γίνει κατά την αρχική τους αναγνώριση και συμπεριλαμβάνουν τις επενδύσεις της θυγατρικής εταιρίας στα ΑΚΕΣ.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της εταιρείας αποτιμώνται στην αρχική λογιστική αξία (στις περιπτώσεις που δεν υπάρχει δηλωμένο επιτόκιο) εάν η επίδραση της προεξόφλησης με βάση τεκμαρτό επιτόκιο είναι ασήμαντη.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο όμιλος έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους.

(δ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες.

ii. Αρχική αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Ο όμιλος αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το

χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβαστεί και η μεταβίβαση πληροί τους όρους για διαγραφή.

iii. Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, κατά την αρχική αναγνώριση επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (που συνήθως ισούται με το κόστος ή το τίμημα απόκτησης τους) πλέον του κόστους συναλλαγής που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση τους με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων των οποίων οι δαπάνες συναλλαγής αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που προκύπτουν.

Τα Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται μεταγενέστερα στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή υποστούν απομείωση. Κατά την πώληση ή απομείωση, τα κέρδη ή οι ζημιές που έχουν σωρευτεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα και αφορούν επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους δεν αναστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Τα Δάνεια και απαιτήσεις και οι Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον απομείωση. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη τυχόν υπέρ ή υπό το άρτιο ποσά κατά την απόκτηση ή κόστη συναλλαγής. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα Έσοδα επενδύσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως τόκος. Οι ζημιές που προκύπτουν από την απομείωση καταχωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών. Στις περιπτώσεις που η

εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον απομείωση.

iv. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως, περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

Η ανακτήσιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Στον υπολογισμό απομείωσης των επενδύσεων που έχουν αναγνωριστεί ως διαθέσιμες προς πώληση, λαμβάνεται υπόψη τυχόν σημαντική και παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης κάτω από το κόστος του. Όπου υπάρχει τέτοια ένδειξη για διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, η συσσωρευμένη ζημία – που υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της τρέχουσας εύλογης αξίας, μείον τις ζημίες απομείωσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίστηκαν προηγουμένως ως έξοδο στα αποτελέσματα, μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια στα αποτελέσματα.

Στην περίπτωση μεταγενέστερης αύξησης της αξίας ενός χρεωστικού τίτλου που έχει ταξινομηθεί ως Διαθέσιμος προς πώληση, η ζημία που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί μέσω αποτελεσμάτων αναστρέφεται στα αποτελέσματα. Ζημίες απομείωσης σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν ως έξοδο στα αποτελέσματα, δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

- Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

i. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, δάνεια, υποχρεώσεις, ή ως παράγωγα που προσδιορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε μια αποτελεσματική αντιστάθμιση, αναλόγως.

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και, στην περίπτωση των δανείων καθαρά από τα άμεσα έξοδα της συναλλαγής.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ομίλου περιλαμβάνουν οφειλή προς το Ελληνικό Δημόσιο, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις.

ii. Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Οι εμπορικές υποχρεώσεις και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρίας αποτιμώνται μεταγενέστερα σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

- Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στον ισολογισμό, όταν υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των ποσών που αναγνωρίστηκαν και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή η απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και ο διακανονισμός της υποχρέωσης να γίνουν ταυτόχρονα.

- Λογαριασμοί Εισπρακτέοι

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους.

Αποτελεί πολιτική της εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

- ***Λοιπές Απαιτήσεις***

Οι Λοιπές Απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος και μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης εμφανίζονται στην αναπόσβεστη αξία τους.

- ***Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα***

Ο όμιλος θεωρεί τα μετρητά και τις καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε λοιπά εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα (όψεως και προθεσμίας έως 3 μηνών) ως διαθέσιμα. Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ως άνω νοούνται ως ταμειακά διαθέσιμα.

- ***Μετοχικό κεφάλαιο***

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρίας. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

Το κόστος κτήσεως ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, έως ότου οι ίδιες μετοχές πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή έξοδα και φόρους, περιλαμβάνεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Η Εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

- ***Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος***

Η φορολογία της χρήσης περιλαμβάνει τρέχοντα φόρο και αναβαλλόμενο φόρο. Η φορολογία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στη καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού αποτελέσματος σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στη Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρίας όπως αναμορφώνονται στην φορολογική της δήλωση και προβλέψεις για πρόσθετους

φόρους για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 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.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι σε ισχύ όταν η αναβαλλόμενη απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν διακανονίζονται στην ίδια φορολογική αρχή.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Η μητρική καθώς και η θυγατρική εταιρεία, αποτελούν φορείς της Γενικής Κυβέρνησης απαλλάσσονται (άρθρο 46 Ν.4172/13) από το φόρο εισοδήματος με εξαίρεση το εισόδημα από κεφάλαιο και την υπεραξία μεταβίβασης κεφαλαίου.

- Παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση για τη συνταξιοδότηση του προσωπικού μετά την αποχώρησή του από την εργασία καλύπτεται από δημόσιο ασφαλιστικό φορέα (ΙΚΑ). Εργοδότες και προσωπικό συνεισφέρουν σε αυτό σε μηνιαία βάση. Αυτό αποτελεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών για τον εργοδότη.

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημιώσεως στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρεία και το λόγο εξόδου τους από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση).

Στην περίπτωση παραιτήσεως ή δικαιολογημένης απολύσεως το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητης απολύσεως (με ανώτατο πλαφόν τις € 15.000).

Το πρόγραμμα αυτό αποτελεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για τον εργοδότη και δεν είναι χρηματοδοτούμενο.

Η εν λόγω υποχρέωση προσδιορίζεται με βάση την αναλογιστική μέθοδο αποτιμήσεως των εκτιμώμενων μονάδων υποχρεώσεως (projected unit credit method) όπως και στην προηγούμενη χρήση.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους όπως, η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την χρήση, περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που αναγνωρίζονται και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές καταχωρούνται ως έσοδο ή έξοδο όταν τα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές για κάθε πρόγραμμα ξεχωριστά υπερβαίνουν το 10% του μεγαλύτερου μεταξύ της υποχρέωσης της καθορισμένης παροχής και της πραγματικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Αυτά τα κέρδη ή οι ζημιές καταχωρούνται συστηματικά κατά τη διάρκεια του αναμενόμενου μέσου όρου της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα.

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

Η θυγατρική εταιρία, δεν έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη για υποχρέωση αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης που δικαιούνται οι εργαζόμενοι, με βάση αναλογιστική μελέτη, όπως απαιτούν τα Δ.Π.Χ.Α., διότι η δύναμη του προσωπικού είναι πολύ μικρή και οι τυχόν προκύπτουσες διαφορές, αν γινόταν μια αναλογιστική μελέτη θα ήταν επουσιώδεις.

- **Προβλέψεις**

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροής πόρων, τα δε ποσά των υποχρεώσεων μπορούν να εκτιμηθούν αξιόπιστα. Η Διοίκηση, επανεξετάζει την ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων στο τέλος κάθε χρήσεως, εξασκώντας την κρίση της και τις αναπροσαρμόζει έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκροών πόρων είναι ελάχιστη, οπότε δεν ανακοινώνονται. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

Οι προβλέψεις θα χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017.

- **Αναγνώριση εσόδων**

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και το ποσό μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Η αναγνώριση των εσόδων της Εταιρίας έχει ως εξής:

(α) Έσοδα αμοιβών και προμηθειών

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

Η αναγνώριση του εσόδου με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής αναφέρεται ως η μέθοδος ποσοστιαίας ολοκλήρωσης. Σύμφωνα με αυτήν τη μέθοδο, το έσοδο αναγνωρίζεται στις λογιστικές περιόδους στις οποίες παρέχονται οι υπηρεσίες.

Ο βαθμός ολοκλήρωσης μιας συναλλαγής προσδιορίζεται με βάση τις εκτελεσθείσες υπηρεσίες μέχρι την ημερομηνία της παρούσας περιόδου, σε ποσοστό του συνόλου των υπηρεσιών που πρόκειται να εκτελεστούν.

(β) Έσοδα από τόκους

Όταν μία τοκοφόρος επένδυση ενσωματώνει κατά την απόκτηση της δουλευμένους τόκους, τότε η μετέπειτα εισπραξη των τόκων αυτών κατανέμεται μεταξύ των προ της απόκτησης και των μετά την απόκτηση περιόδων. Οι μετά την απόκτηση τόκοι καταχωρούνται ως έσοδο, ενώ οι προ της απόκτησης τόκοι καταχωρούνται σε μείωση της αξίας κτήσεως της επένδυσης.

- **Διανομή Μερισμάτων**

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις κατόπιν έγκρισης του αρμοδίου οργάνου και σχετικής διάταξης του άρθρου 30 Ν.2579/98.

- **Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης**

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Ο όμιλος απομειώνει την αξία των απαιτήσεων όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις, οι οποίες καταδεικνύουν ότι η εισπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως επισφαλών απαιτήσεων βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων.

Προβλέψεις για καταπτώσεις εγγυήσεων

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για καταπτώσεις εγγυήσεων που έχουν δοθεί σε Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, για την κάλυψη υποχρεώσεών τους οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις, όπως δάνεια, προεξόφληση επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματοδοτική μίσθωση, υβριδική χρηματοδότηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως για καταπτώσεις εγγυήσεων βάσει αξιόπιστων μεθόδων

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο όμιλος επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής εκκρεμοδικίας σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών συμβούλων. Εάν η

ενδεχόμενη ζημιά από οποιοσδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, ο όμιλος αναγνωρίζει υποχρέωση για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

8.2 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ομίλου, έχει ως γνώμονα την διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχισης των εργασιών του ομίλου.

Ο όμιλος, λόγω της φύσεως των εργασιών του εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, με τους κυριότερους εξ' αυτών να είναι:

- (α) πιστωτικός κίνδυνος,
- (β) κίνδυνος αγοράς,
- (γ) κίνδυνος ρευστότητας
- (δ) λειτουργικός κίνδυνος

Ειδικότερα:

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή χρηματοοικονομικού κινδύνου για την ΕΤΕΑΝ ΑΕ.

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την πιθανότητα μη εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων των επιχειρήσεων (υπέρ των οποίων έχει εγγυηθεί η ΕΤΕΑΝ ΑΕ) προς τις δανείστριες Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου η Εταιρεία θεσμοθέτησε (μέσω του Κανονισμού Λειτουργίας), βασικές αρχές ανάληψης κινδύνων, διαδικασία αξιολόγησης και έγκρισης μέσω συστήματος εσωτερικών ορίων, διαβαθμισμένων αναλόγως του ύψους του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Εργαλείο για την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου αποτελεί το ανώτατο όριο ανάληψης κινδύνου ανά επιχείρηση, μέσω του οποίου παρακολουθείται και ο πιστωτικός κίνδυνος συγκέντρωσης.

Ως τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, αναφέρεται ότι, α) παράλληλα με την εγγύηση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ στα περισσότερα προγράμματα της ΕΤΕΑΝ ΑΕ ζητούνται και άλλες πρόσθετες εξασφαλίσεις (ενοχικές ή/και εμπράγματα) επί του υποκείμενου δανείου, β) σε

κάποια προγράμματα ασκείται και η ένσταση της διζήσεως ενώ γ) όλα τα αιτήματα εγγυοδοσίας υποβάλλονται από τις συνεργαζόμενες τράπεζες εφόσον τα σχετικά αιτήματα δανείου έχουν προηγουμένως εγκριθεί σύμφωνα με τους εσωτερικούς κανόνες πιστωτικής αξιολόγησης και έγκρισής τους.

Επιπροσθέτως η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, εκ του καταστατικού της μπορεί να εγγυάται μόνο υπέρ μεσαίων, μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων που, δεδομένων των μεγεθών τους στην Ελληνική αγορά, περιορίζει το ύψος των αναλαμβανομένων κινδύνων.

α.1 Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ως μέρος του πιστωτικού κινδύνου.

Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος να αθετήσει ο αντισυμβαλλόμενος τις υποχρεώσεις του, πριν από τον οριστικό διακανονισμό των χρηματοροών της συναλλαγής. Προέρχεται κυρίως από τις συναλλαγές με τράπεζες σε επίπεδο καταθετικών προϊόντων, δηλαδή επένδυσης των διαθεσίμων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ σε καταθετικά προϊόντα των ελληνικών τραπεζών. Για την αποτελεσματική διαχείρισή του, τηρείται το ανώτατο όριο έκθεσης ανά αντισυμβαλλόμενο που ορίζεται στη Πράξη Διοικητή ΤτΕ 2540/2004.

(β) Κίνδυνος Αγοράς

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

Η μητρική δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών για επενδυτική δραστηριότητα ώστε να είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο αγοράς. Σε ότι αφορά τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που υπάρχουν στο μετοχικό της κεφάλαιο, αυτά προορίζονται για την πληρωμή καταπτώσεων εγγυήσεων, μέσω νομοθετικής ρύθμισης αποτιμώνται στην ονομαστική τους αξία, διακρατούνται έως τη λήξη τους, ενώ η απόδοσή τους αποδίδεται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Επίσης, σε ότι αφορά τα Εταιρικά Ομόλογα (εκδόσεως IfG -Greek SME Finance S.A., βλ. σημείωση 9.11) που κατέχει η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, είναι ειδικού σκοπού και δεν διαπραγματεύονται στην ελεύθερη αγορά

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, με γνώμονα την προσαρμογή της στις σύγχρονες συνθήκες, προχώρησε στη σύνταξη Κανονισμών Διαχείρισης Κινδύνων και Πιστωτικής Πολιτικής, προσαρμοσμένων στις λειτουργικές της ανάγκες, με στόχο τον καθορισμό των αρχών και των οδηγιών καθώς και τον ομοιόμορφο, αντικειμενικό και ασφαλή χειρισμό των πιστοδοτικών και λοιπών συναφών θεμάτων.

Οι Κανονισμοί αυτοί, θα τύχουν σταδιακής εφαρμογής, ανάλογα και με την πορεία δραστηριοτήτων.

Η θυγατρική εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς/τιμής που οφείλεται στις διακυμάνσεις των τιμών των ΑΚΕΣ.

Κίνδυνος τιμής για τη Εταιρία είναι ο κίνδυνος απομείωσης της εύλογης αξίας των ΑΚΕΣ στα οποία η θυγατρική εταιρία συμμετέχει, η οποία μπορεί να προκύψει από την αποτίμηση των εταιρειών του χαρτοφυλακίου τους. Η θυγατρική εταιρία παρακολουθεί τις επενδύσεις των ΑΚΕΣ στα οποία συμμετέχει, εφαρμόζοντας ένα μοντέλο «ενεργής συμμετοχής και ελέγχου» καθώς και μέσα από την συμμετοχή εκπροσώπων του στις επενδυτικές επιτροπές.

(β1) Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο όμιλος δεν έχει δανεισμό και δεν εκτίθεται σε σχετικό επιτοκιακό κίνδυνο. Ο όποιος κίνδυνος προέρχεται από τις τοκοφόρες τοποθετήσεις των ταμειακών διαθεσίμων του ομίλου και τις επενδύσεις σε ΑΚΕΣ.

(β2) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως «συναλλαγματικό κίνδυνο» ορίζουμε τον ανειλημμένο επενδυτικό κίνδυνο ο οποίος προκύπτει από τις δυσμενείς μεταβολές στις τιμές νομισμάτων, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση σε κάποιο νόμισμα.

Ο όμιλος δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διεξάγει επενδυτικές δραστηριότητες σε ξένο νόμισμα.

(γ) Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας σχετίζεται με τη δυνατότητα του ομίλου να αποπληρώσει, πλήρως ή έγκαιρα, τις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές.

Για την θυγατρική εταιρεία, με την εφαρμογή του άρθρου 110 του Ν.4113/2014, την αποπληρωμή μέρους της οφειλής προς το Ελληνικό Δημόσιο και την αδρανοποίηση του ληξιπρόθεσμου υπολοίπου ο κίνδυνος ρευστότητας για την θυγατρική είναι περιορισμένος (βλ. παρακάτω και σημείωση 9.19 & 9.26)

Όσον αφορά την μητρική εταιρεία, με την Πράξη Διοικητή ΤτΕ 2540/204, ορίζει τα κριτήρια προσδιορισμού του συντελεστή ρευστότητας της εταιρείας, στον οποίο ορίζεται ότι το σύνολο

των διαθεσίμων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ δεν πρέπει να υπολείπεται του 20% των εν ενεργεία εγγυήσεων της.

Ο δείκτης ρευστότητας κατά την 31/12/2017 ανερχόταν σε 1.251%, όπως απεικονίζεται ανωτέρω στη σημείωση 6.

(δ) Λειτουργικός κίνδυνος

Ο όμιλος είναι εκτεθειμένος σε Λειτουργικό κίνδυνο, ο οποίος προέρχεται από την καθημερινή λειτουργία του για την επίτευξη των στόχων του.

Ο όμιλος, επιδιώκοντας τη βέλτιστη διαχείριση των σχετικών κινδύνων, υιοθετεί σταδιακά σειρά μεθόδων ελέγχου και απομείωσης τους, όπως ενδεικτικά, την εφαρμογή Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου προσαρμοσμένου στις ανάγκες της, τη δημιουργία Εφεδρικού Μηχανογραφικού Κέντρου και Σχεδίου Ανάκαμψης από Καταστροφή, και την Εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού της σε θέματα διαχείρισης κινδύνων με στόχο την εξοικείωση και ευαισθητοποίησή του.

9. Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

9.1 Έσοδα από Λειτουργικές Δραστηριότητες

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων	(α) 438.642,72	438.642,72	779.164,92
Κέρδη/Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(β) 4.112.986,25	0,00	0,00
Λοιπά έσοδα	(γ) <u>6.610.540,39</u>	<u>5.840.654,47</u>	<u>12.508.020,80</u>
Σύνολο	11.162.383,28	6.279.297,19	13.287.185,72

(α) Στο ανωτέρω ποσό € 438.642,72 περιλαμβάνονται προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων

(β) Κέρδη/Ζημίες από αποτίμηση επενδύσεων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Capital Connect Venture Partners	(152,26)	(529.580,16)
Zaitech Fund	(1.055.103,79)	(2.321.244,45)
IBG HELLENIC FUND II	0,00	(342.853,53)
Thermi – TANE0	3.625.065,84	337.569,36
Alpha – TANE0	(480.970,92)	312.904,41
AIMS- TANE0	212.184,00	(224.689,10)
Oxygen – TANE0	0,00	0,00
Give – TANE0	0,00	0,00
Piraeus – TANE0	807.627,64	(250.469,62)
New Mellon – TANE0	24.966,11	(178.941,71)
FG RES – TANE0	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Αποτελέσματα αποτίμησης	3.133.616,62	(3.197.304,81)
Αποτέλεσμα Γενικής πρόβλεψης Εύλογης Αξίας Χαρτοφυλακίου	979.369,63	409.030,16
Σύνολο	4.112.986,25	(2.788.274,65)

(γ) Στο ανωτέρω ποσό € 6.610.540,39 περιλαμβάνεται:

- εταιρείας ποσό € 5.839.411,27 που αφορά

€ 1.112.185,37 αφορά επιστροφές από καταπτώσεις εγγυημένων δανείων

€ 3.036.053,29 έσοδο απαιτήσεων από αχρεωστήτως καταβληθέντα ποσά

€ 1.674.602,26 δεδουλευμένο έσοδο από την διαχείριση των Ταμείων Χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η ΕΤΕΑΝ ΑΕ

€ 16.570,35 διάφορα

-θυγατρικής ποσό € 771.129,12 που αφορά έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων

9.2 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Τόκοι καταθέσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος	16.114.751,66	15.152.499,72	15.445.053,79
Τόκοι προθεσμιακών και λοιπών καταθέσεων σε λοιπές Τράπεζες	13.123,54	13.123,54	5.854,27
Έσοδα από ομολογίες	(α) <u>1.794.508,08</u>	<u>1.794.508,08</u>	<u>1.807.791,37</u>
Σύνολο	17.922,383,28	16.960.131,34	17.258.699,43

(α) Το ποσό αφορά έσοδα από την απόδοση των εταιρικών ομολογών που κατέχει η ΕΤΕΑΝ ΑΕ (βλ. σημείωση 9.11)

9.3 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Μισθοί	1.462.273,86	1.370.707,76	1.366.309,99	
Εργοδοτικές Εισφορές	367.691,14	346.277,03	333.854,43	
Λοιπές επιβαρύνσεις	<u>23.682,69</u>	<u>23.682,69</u>	<u>36.682,12</u>	
Σύνολο	1.853.647,69	1.740.667,48	1.736.846,54	

Ο όμιλος κατά την 31/12/2017 απασχολούσε 65 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) και κατά την 31/12/16 σε 68 εργαζόμενους.

Ειδικότερα:

Εταιρεία: Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2017 ανήλθε σε 61 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) έναντι 62 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) κατά την 31/12/2016.

Θυγατρική: Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2017 ανήλθε σε 4 εργαζόμενους έναντι 6 εργαζόμενους κατά την 31/12/2016.

9.4 Αμοιβές / αποζημιώσεις μελών ΔΣ

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2016</u>
Αμοιβές / αποζημιώσεις μελών ΔΣ	23.484,00	15.360,00	21.600,00	

Το ανωτέρω ποσό αφορά αποζημίωση για συνεδριάσεις του Δ.Σ.

9.5 Λοιπά Έξοδα

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2016</u>
Ενοίκια	141.627,00	123.627,00	121.757,90	
Αμοιβές και έξοδα τρίτων (α)	351.450,94	246.794,36	196.774,03	
Παροχές τρίτων	197.868,04	167.416,10	170.324,74	
Φόροι-Τέλη	4.991,96	2.226,60	175,60	
Τόκοι και Προμήθειες	784,82	388,34	1.345,07	
Διάφορα έξοδα	<u>105.442,31</u>	<u>115.610,82</u>	<u>67.667,05</u>	
	802.165,07	656.063,22	558.044,39	

Ο όμιλος κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως μίσθωνε 4 ακίνητα καθώς και 1 ΕΙΧ.

(α) Στο ποσό € 351.450,94 συμπεριλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- ποσό € 16.512,68 αφορά αμοιβή σε 2 ελεγκτικές εταιρείες, για τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2016 της ΕΤΕΑΝ ΑΕ & ΤΑΝΕΟ ΑΕ καθώς και του φορολογικού πιστοποιητικού
- ποσό € 42.718,00 αμοιβή σε ελεγκτική εταιρεία, για έκτακτο έλεγχο θυγατρικής
- ποσό € 15.495,81 αφορά αμοιβή σε 1 εσωτερικό ελεγκτή.

9.6 Καταπτώσεις εγγυήσεων

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Καταπτώσεις εγγυήσεων	5.040.239,88	5.040.239,88	28.003.628,61

Το ανωτέρω ποσό αφορά καταπτώσεις εγγυήσεων για τη παρούσα περίοδο (δηλ. πρόκειται για καταγγελίες συμβάσεων δανείων των επιχειρήσεων από τις Τράπεζες και την συνακόλουθη παραίτηση της εταιρείας από το δικαίωμα της ένστασης διζήσεως).

Σημειώνεται ότι οι σωρευμένες καταπτώσεις εγγυήσεων έως 31.12.17 ανέρχονται σε € 585 εκ. περίπου.

9.7 Ενσώματα & Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Εταιρεία	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και εξοπλισμός	Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Αξία κτήσεως 01.01.2016	25.453,28	608.787,15	1.147.979,35	1.782.219,78
Προσθήκες	0,00	6.701,62	61.821,20	68.522,82
πώλησης/διαγραφές				
λοιπές μεταφορές				
Αξία κτήσεως 31.12.2016	25.453,28	615.488,77	1.209.800,55	1.850.742,60
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2016	14.839,71	451.418,66	871.159,18	1.337.417,55
Αποσβέσεις χρήσεως	916,73	64.120,70	101.533,82	166.571,25
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	15.756,44	515.539,36	972.693,00	1.503.988,80
Αναπόσβεστη αξία κτήσεως 31.12.2016	9.696,84	99.949,41	237.107,55	346.753,80
Αξία κτήσεως 01.01.2017	25.453,28	615.488,77	1.209.800,55	1.850.742,60
Προσθήκες	1.450,80	25.972,94	99.084,73	126.508,47
Πωλήσεις/διαγραφές				
Λοιπές μεταφορές				
Αξία κτήσεως 31.12.2017	26.904,08	641.461,71	1.308.885,28	1.977.251,07
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2017	15.756,44	515.539,36	972.693,00	1.503.988,80
Αποσβέσεις χρήσεως	965,09	49.720,50	99.344,32	150.029,91
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2017	16.721,53	565.259,86	1.072.037,32	1.654.018,71
Αναπόσβεστη αξία κτήσεως 31.12.2017	10.182,55	76.201,85	236.847,96	323.232,36

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Έπιπλα και εξοπλισμός	Άυλα Περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
Θυγατρική				
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	78.632,05	169.477,30	25.328,78	273.438,13
Προσθήκες	0,00	1.348,06	0,00	1.348,06
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	78.632,05	170.825,36	25.328,78	274.786,19
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2016	74.148,01	167.446,92	25.328,37	266.923,30
Αποσβέσεις	4.483,79	2.877,60	0,00	7.361,39
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	78.631,80	170.324,52	25.328,37	274.284,69
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2016	0,25	500,84	0,41	501,50
Αξία κτήσεως				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2017	78.632,05	170.825,36	25.328,78	274.786,19
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	78.632,05	170.825,36	25.328,78	274.786,19
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2017	78.631,80	170.324,52	25.328,37	274.284,69
Αποσβέσεις	0,00	333,16	0,00	333,16
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	78.631,80	170.657,68	25.328,37	274.617,85
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017	0,25	167,68	0,41	168,34

9.8 Ταμείο & διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	509.874.428,97	480.252.610,04	460.961.198,65
Μετρητά	1.022,18	1.022,18	640,31
Σύνολο	509.875.451,15	480.253.632,22	460.961.838,96

9.9 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Καταθέσεις όψεως	269.342,79	247.029,13	183.799,95

9.10 Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων	866.964,05	866.964,05	827.949,70

Κατά πάγια τακτική τα έσοδα από προμήθειες παροχής εγγυήσεων λογίζονται ανά μήνα, τρίμηνο ή εξάμηνο ανάλογα με τον χρόνο εκτοκισμού των δανείων από τις τράπεζες και βάση σχετικών καταστάσεων χρέωσης και απόδοσης προμηθειών, που αποστέλλουν οι Τράπεζες στην εταιρεία.

Οι απαιτήσεις από προμήθειες λογίζονται με βάση την αρχή του δεδουλευμένου.

Οι απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων κατατάσσονται, με βάση το χρόνο που καθίστανται ληξιπρόθεσμες, διάρκειας εντός του έτους.

Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για την απομείωση απαιτήσεων εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν θα εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεών της.

Όταν μία απαίτηση κρίνεται ανεπίδεκτη εισπράξεως και έχουν εξαντληθεί όλες οι νομικές ενέργειες είσπραξης της, διαγράφεται σε βάρος της σχηματισθείσας πρόβλεψης. Μεταγενέστερες αναβιώσεις διεγγραμμένων απαιτήσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως, αφαιρετικά των προβλέψεων για απομείωση απαιτήσεων. Αν το ποσό της αναγνωρισμένης πρόβλεψης για απομείωση απαιτήσεων κριθεί υπερεκτιμημένο, μειώνεται και η μείωση αυτή λογίζεται σε αύξηση των αποτελεσμάτων της χρήσεως.

9.11 Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	503.753.000	503.753.000	503.753.000
Ομολογίες	<u>99.300.000</u>	<u>99.300.000</u>	<u>99.300.000</u>
	603.053.000	603.053.000	603.053.000

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09 η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ νυν ΕΤΕΑΝ ΑΕ την χρήση 2009 κατά € 1,5 δις καλύφθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο μέσω της έκδοσης Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) πενταετούς διάρκειας (λήξη 10/08/14).

Τα παραπάνω ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 1.000, κυμαινόμενου επιτοκίου και εξάμηνης τοκοφόρου περιόδου, εκδόθηκαν μέσω του Ο.Δ.ΔΗ.Χ. την 10/08/2009. Οι όροι έκδοσης των ανωτέρω ΟΕΔ καθορίστηκαν με την υπ' αριθμ. 2/58044/0023Α/05.08.09 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

Τα ανωτέρω ομόλογα καλύπτουν τις εγγυήσεις που δίδει η ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Επίσης, αυτά θα μπορούν μέχρι τη λήξη τους, να καλύπτουν και τις υποχρεώσεις της ΕΤΕΑΝ ΑΕ από τυχόν υφιστάμενες ή μη αναδιαρθρωμένες οφειλές, μη θεωρούμενες ως νέες, που υλοποιούνται σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις των νομισματικών και πιστωτικών Αρχών. Οι δεδουλευμένοι τόκοι, μέχρι την ημέρα ανταλλαγής των ανωτέρω ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αποδίδονται στο Ελληνικό Δημόσιο.

Τα ομόλογα διακρατούνται από την εταιρεία μέχρι τη λήξη τους και στη συνέχεια επιστρέφονται στο Ελληνικό Δημόσιο, μετά την αφαίρεση των ποσών που έχουν δεσμευθεί λόγω τυχόν κατάπτωσης των παρεχόμενων από την εταιρεία εγγυήσεων.

Σύμφωνα με το άρθρο 46 του Ν.4277/14 η λήξη των ανωτέρω εναπομεινάντων ομολόγων παρατάθηκε έως την 10/08/19.

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4093/12 (ΦΕΚ Α 222/12.11.12) σε περίπτωση που έχουν καταπέσει ή καταπίπτουν εγγυήσεις που παρασχέθηκαν σε πιστωτικά ιδρύματα, σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 3066/2002 (Α' 252) και 3912/2011 (Α' 17), η «Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.» εξοφλεί στο εξής τις σχετικές υποχρεώσεις της προς τα πιστωτικά ιδρύματα, με την καταβολή μετρητών, τα οποία της αποδίδονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε αντικατάσταση των ανωτέρω ομολόγων που διακρατεί η εταιρεία.

Για το σκοπό αυτόν, η εταιρεία, επιστρέφει στο Ελληνικό Δημόσιο ομόλογα, τα οποία δεν έχουν λήξει, ίσης ονομαστικής αξίας με το ποσό που λαμβάνει από το Ελληνικό Δημόσιο, χωρίς να επέρχεται μεταβολή στο μετοχικό της κεφάλαιο, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920 ή άλλου νόμου ή του καταστατικού της.

Σε συνέχεια του ανωτέρω:

- εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 2/91193/0023Α/21.12.12 απόφαση του Αναπληρωτή ΥΠΟΙΚ (ΦΕΚ 3431/Β/24.12.12) και επιστράφηκαν από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ στο Ελληνικό Δημόσιο την 24/12/2012 ομόλογα ονομαστικής αξίας € 277.609.000 με παραλαβή ισόποσων μετρητών.

- εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 1073/20.7.16 απόφαση του Αναπληρωτή ΥΠΟΙΚ (ΦΕΚ 2273/Β/21.7.16) και επιστράφηκαν από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ στο Ελληνικό Δημόσιο την 20/07/2016 ομόλογα ονομαστικής αξίας € 238.400.000 με παραλαβή ισόποσων μετρητών.

Σημειώνεται ότι έως την 31/12/2016 έχουν δοθεί σε συνεργαζόμενες τράπεζες, ΟΕΔ συνολικής ονομαστικής αξίας € 480.238.000 ένεκα κατάπτωσης των παρεχόμενων από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγυήσεων υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 Ν.3775/09

- Εταιρικά Ομόλογα

Με βάση τις διατάξεις των άρθρων 80 και 81 του Ν.4307/14 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε το έτος 2014 κατά εκατό εκατομμύρια (100.000.000) ευρώ, σε μετρητά, μέσω έκδοσης 1.000.000 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 100 ευρώ εκάστη.

Το ανωτέρω ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά για τη χρηματοδότηση της ανώνυμης εταιρείας «IfG -Greek SME Finance S.A.» (Ν.4224/13 άρθρο 3 και επόμενα) με έδρα το Λουξεμβούργο με κύριο σκοπό την παροχή δανείων σε ελληνικές τράπεζες για τη διοχέτευση πόρων στις ελληνικές πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ).

Τον 01/2015 η εταιρεία «IfG -Greek SME Finance S.A.» εξέδωσε ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας € 99.300.000 (έκδοση ομολογιακού δανείου) τις οποίες αγόρασε η ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Οι ανωτέρω ομολογίες εκδόθηκαν 13/01/15 με λήξη την 09/12/2021 και έχουν ετήσια απόδοση, Spread + Euribor 6Μ (ΚΥΑ 65513/2.12.14 - ΦΕΚ Β 3234/14, περί έγκρισης όρων και προϋποθέσεων σύναψης ομολογιακού δανείου)

9.12 Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
Επενδύσεις σε ΑΚΕΣ	21.265.411,17	0,00		0,00

Θυγατρική:

Επωνυμία ΑΚΕΣ	Αύξηση κεφαλαίου		Διανομή προϊόντος ρευστοποίησης επενδύσεων (μέρος που αφορά κεφάλαιο)		Αύξηση / (Μείωση) εύλογης αξίας		Σύνολο Επενδύσεων σε Εύλογες Αξίες 31.12.2017
	01/01/17-31/12/2017	έως 31.12.2017	01/01/17-31/12/2017	έως 31.12.2017	01/01/17-31/12/2017	έως 31.12.2017	
	1	2	3	4=(1)-(2)+(3)			
Capital Connect Venture Partners	0,00	4.309.414,09	0,00	(1.250.000,00)	(152,26)	(2.563.100,37)	496.313,72
Zaitech Fund	40.297,27	19.850.723,23	0,00	(6.603.440,33)	(1.055.103,79)	(6.505.248,55)	6.742.034,35
Thermi - TANEΟ	0,00	6.947.976,20	(763.470,00)	(763.470,00)	3.625.065,84	1.509.968,01	7.694.474,21
Alpha - TANEΟ	79.968,00	8.360.179,09	0,00	(732.534,26)	(480.970,92)	(4.941.755,14)	2.685.889,69
AIMS- TANEΟ	0,00	2.999.900,00	(1.860.295,37)	(1.860.295,37)	212.184,00	(917.725,52)	221.879,11
Piraeus - TANEΟ	167.112,44	11.054.750,19	0,00	(824.835,00)	807.627,64	(7.315.319,22)	2.914.595,97
New Mellon - TANEΟ	0,00	2.281.160,80	0,00	0,00	24.966,11	(1.336.948,68)	944.212,12
Γενική Μείωση Εύλογης Αξίας Χαρτοφυλακίου					979.369,63	(433.987,98)	(433.987,98)
Σύνολο	287.377,71	55.804.103,60	(2.623.765,37)	(12.034.574,96)	4.112.986,25	(22.504.117,47)	21.265.411,17

Οι επενδύσεις σε ΑΚΕΣ δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά. Η θυγατρική εταιρία για τα στοιχεία της τρέχουσας περιόδου, βασίστηκε στις εκθέσεις διαχείρισης των ΑΚΕΣ καθώς και σε εσωτερικές εκτιμήσεις της Διοίκησης του TANEΟ για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας τους. Η κατάρτιση των εν λόγω εκθέσεων διαχείρισης αποτελεί αποκλειστική ευθύνη των διαχειριστών των ΑΚΕΣ.

Σκοπός των Α.Κ.Ε.Σ. είναι η επένδυση σε καινοτόμες κεφαλαιουχικές εταιρείες που έχουν καταστατική και πραγματική έδρα στην Ελλάδα, κατά προτίμηση σε εταιρείες που θα δραστηριοποιούνται στους κατεξοχήν τομείς της νέας οικονομίας και σε εταιρείες που θα στηρίζουν την ανταγωνιστικότητά τους σε εφαρμογές τεχνολογιών που προέρχονται από τη νέα οικονομία.

Τα ΑΚΕΣ κατά την έννοια του άρθρου 7 Ν. 2992/2002 έχουν συγκεκριμένα χαρακτηριστικά και λειτουργία, κάτωθι αναφέρονται μερικά από αυτά.

Οι επενδύσεις των ΑΚΕΣ θα πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε μικρές ή μικρομεσαίες επιχειρήσεις που βρίσκονται, κατά προτίμηση αλλά όχι αποκλειστικά, στο στάδιο της εκκίνησης ή στο αρχικό στάδιο λειτουργίας.

Δεν επιτρέπεται η επένδυση των ΑΚΕΣ σε εταιρίες που έχουν εκδώσει κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κατά την έννοια του άρθρου 1 της Οδηγίας 93/22/ΕΟΚ. Επιτρέπεται η συμμετοχή στο κεφάλαιο επιχειρήσεων των οποίων κινητές αξίες είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, εφόσον αυτό είναι αποτέλεσμα επένδυσης που έγινε πριν την έγκριση της εισαγωγής από τις αρμόδιες αρχές και το ΑΚΕΣ μεταβιβάσει την συμμετοχή του αυτή εντός πέντε (5) το πολύ ετών από την εισαγωγή των αξιών της επιχείρησης προς διαπραγμάτευση

Η επενδυτική πολιτική του Α.Κ.Ε.Σ αποβλέπει στην αποκόμιση από τους μεριδιούχους κέρδους, ιδίως με την απόληψη σταθερού εισοδήματος από τόκους επί των επενδύομενων κεφαλαίων, μέρους των κερδών των επιχειρήσεων στις οποίες θα πραγματοποιούνται επενδύσεις και υπεραξιών από τη ρευστοποίηση των επενδύσεων αυτών.

Η περιουσία του Α.Κ.Ε.Σ διαιρείται σε ίσα μερίδια.

Η καταβολή της συμμετοχής σε Α.Κ.Ε.Σ. γίνεται σταδιακά και καταβάλλεται σε μετρητά τα οποία κατατίθενται στο θεματοφύλακα. Οι μεριδιούχοι αναλαμβάνουν την υποχρέωση να καταβάλλουν το υπόλοιπο της συμμετοχής τους σε μετρητά μέσα σε προθεσμία δέκα (10) εργάσιμων ημερών από την έγγραφη προς τούτο πρόσκληση του διαχειριστή.

Το ΤΑΝΕΟ θα καταβάλλει το ποσό συμμετοχής που εκάστοτε του αναλογεί μόνο μετά την καταβολή εκ μέρους των λοιπών μεριδιούχων του ποσού συμμετοχής που τους έχει εκάστοτε ζητηθεί από τον διαχειριστή, όπως αυτή θα αποδεικνύεται από σχετική έγγραφη βεβαίωση του θεματοφύλακα, η οποία θα υποβάλλεται στο ΤΑΝΕΟ από τον διαχειριστή.

Το ΤΑΝΕΟ θα συμμετέχει υποχρεωτικά σε κάθε αύξηση του ενεργητικού του Α.Κ.Ε.Σ. με συμμετοχή υφισταμένων ή νέων μεριδιούχων με ποσό συμμετοχής ίσο με το ποσό αύξησης της συμμετοχής υφισταμένων μεριδιούχων ή συμμετοχής νέων μεριδιούχων μειωμένο κατά ένα Ευρώ (€1). Τα μερίδια που κατέχουν οι μεριδιούχοι στο Α.Κ.Ε.Σ. είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα υπό προϋποθέσεις.

Ως ποινική ρήτρα αναφέρεται ότι, σε περίπτωση υπερημερίας μεριδιούχου περί την καταβολή του συνόλου ή μέρους του υπολοίπου της συμμετοχής του στο Α.Κ.Ε.Σ. για διάστημα μεγαλύτερο των τριάντα (30) ημερών από την κοινοποίηση αντιγράφου της 2ης πρόσκλησης καταβολής μετά από αποτυχία της πρώτης στο θεματοφύλακα, τα μερίδιά του περιέρονται

χωρίς αντάλλαγμα στους λοιπούς μεριδιούχους κατά τον λόγο του ποσοστού συμμετοχής τους στο Α.Κ.Ε.Σ.

9.13 Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ανώνυμες εταιρείες από τη χρήση 2016 είναι 29%. Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής, για την εταιρεία:

	Κατά την 31/12/2017
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις	
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων	-10.747,90
Προσαρμογή αποσβέσεων αύλων	1.804,55
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	97.298,44
Διαφορά αλλαγής φορολογικού συντελεστή	6.822,09
Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στον Ισολογισμό	95.177,19

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που αναμένεται να ισχύει κατά τη στιγμή του διακανονισμού της υποχρέωσης ή ανάκτησης της απαιτήσεως.

Με βάση σχετικές εκτιμήσεις της εταιρείας υπολογίζεται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη ή φορολογητέες προσωρινές διαφορές έτσι ώστε να μπορεί συμψηφιστεί η ανωτέρω αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Η δήλωση φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Ο φορολογικός έλεγχος / πιστοποιητικό από τους ορκωτούς ελεγκτές του Ομίλου, για την χρήση 2017 είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί μετά την δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων, ωστόσο δεν αναμένονται πρόσθετες επιβαρύνσεις.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου.

- Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2010 & 2016. Η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, που ανέρχονται σε € 60.000. Η εταιρεία θεωρεί επαρκείς τις διενεργούμενες προβλέψεις και εκτιμάει ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετοι φόροι.

- Ενοποιημένη Εταιρία

Η θυγατρική έχει ελεγχθεί φορολογικά έως το έτος 2005. Από τη χρήση 2011 και έπειτα εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επισημάνσεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

9.14 Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προκαταβλημένοι & παρακρατούμενοι φόροι	1.415.497,21	1.415.497,21	2.504.233,29
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	16.643,96	16.643,96	16.643,96
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους καταθέσεων στην ΤτΕ	8.182.065,41	7.709.332,96	7.377.158,51
Προκαταβολές λόγω άσκησης της ένστασης διζήσεως	2.852.554,86	2.852.554,86	2.746.093,90
Δεδουλευμένα έσοδα από τη Διαχείριση των Ταμείων	2.257.697,47	2.257.697,47	3.344.104,92
Δεδουλευμένοι Τόκοι Εταιρικών Ομολόγων	534.239,75	534.239,75	526.786,89
Απαίτηση από IFG GREEK SME FINANCE SA	700.000,00	700.000,00	700.000,00
Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	3.141.990,64	3.141.990,64	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	<u>272.975,40</u>	<u>267.073,48</u>	<u>433.504,38</u>
ΣΥΝΟΛΟ	19.373.664,70	18.895.030,33	17.648.525,85

9.15 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2016</u>
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	36.621.762,38	36.621.762,38	31.586.565,53	

Το ανωτέρω ποσό αφορά οφειλή κατά την 31.12.2017 προς τις Τράπεζες για πληρωμές καταπτώσεων των παρεχόμενων από την ΕΤΕΑΝ Α.Ε. εγγυήσεων υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων.

9.16 Λοιπές Υποχρεώσεις

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2016</u>
Προμηθευτές/Πιστωτές	106.825,11	102.176,67	66.891,46	
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	803,52	0,00	9.264,05	
Προεισπραγμένα έσοδα & πληρωτέα έξοδα	51.135,45	51.135,45	107.519,89	
Ελληνικό Δημόσιο	<u>581,52</u>	<u>192,15</u>	<u>1.816,48</u>	
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>203.449,64</u>	<u>200.781,18</u>	<u>209.534,63</u>	
ΣΥΝΟΛΟ	362.795,24	354.285,45	395.026,51	

Το ανωτέρω ποσό € 51.135,45 αφορά το μη δεδουλευμένο, έως την 31.12, ποσό προμήθειας λόγω της παρεχόμενης εγγύησης σε συμβάσεις δανείων στα πλαίσια των πράξεων «Εγγύηση από την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ Χαμηλότοκων Δανείων για την κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών» & «Εγγύηση από την ΤΕΜΠΙΜΕ Α.Ε. Χαμηλότοκων Δανείων για την Κάλυψη Φορολογικών και Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων ΜΕ/ΠΙΜΕ», οι οποίες (προμήθειες) προκαταβλήθηκαν στην εταιρεία, από τις επιχειρήσεις, κατά την υπογραφή των σχετικών εγγράφων και αφορούν ολόκληρη την διάρκεια του δανείου.

9.17 Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζόμενους

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Οι δουλευμένες παροχές κάθε περιόδου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως με αντίστοιχη αύξηση της συνταξιοδοτικής υποχρέωσης. Οι πληρωμές παροχών που διενεργούνται στους υπαλλήλους που αποχωρούν λόγω συνταξιοδοτήσεως μειώνουν αντίστοιχα τη συνταξιοδοτική υποχρέωση.

Ο αριθμός του απασχολούμενου στην Εταιρεία προσωπικού και το αντίστοιχο κόστος μισθοδοσίας του, έχουν ως ακολούθως:

Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
	Κατά την	Κατά την	Κατά την
	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016
<u>Άτομα:</u>			
Μισθωτοί	65	61	62
Νομικοί Σύμβουλοι	3	3	3
Ημερομίσθιοι	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Σύνολο	<u>68</u>	<u>64</u>	<u>65</u>

Η υποχρέωση της Εταιρείας για καταβολή αποζημιώσεων στο προσωπικό της που αποχωρεί λόγω συνταξιοδοτήσεως προσδιορίστηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης η οποία εκπονήθηκε από ανεξάρτητη εταιρεία αναγνωρισμένων αναλογιστών. Τα βασικά οικονομικά μεγέθη και υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31η Δεκεμβρίου 2017 έχουν ως ακολούθως:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 1η Ιανουαρίου	371.534	348.214
Δαπάνη τόκου	6.688	6.964
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	11.489	8.975
Κόστος Διακανονισμών	1.444	5.062
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(15.000)	(30.000)
Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση	19.126	(32.320)
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την 31η Δεκεμβρίου	357.030	371.534
Λοιπά έσοδα OCI (Other Comprehensive Income)		
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	19.126	(32.320)
Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(352.835)	(371.961)

Βασικές υποθέσεις αναλογιστικής μελέτης:

Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης	Μέθοδος της Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας Υποχρέωσης
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	2,0%
Μέση ετήσια μακροχρόνια μισθολογική ωρίμανση	2,20%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,70%
Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν. 2112/20	Μηδέν

9.18 Προνομιούχες μετοχές

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προνομιούχες μετοχές	45.000.000	0,00	0,00

Θυγατρική:

Με απόφαση της από 3/6/2003 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση εννιακόσιων χιλιάδων (900.000) προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας 50,00 έκαστη.

Το σύνολο της ονομαστικής αξίας των προνομιούχων μετοχών καταβλήθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο.

Τα σχετικά προνόμια των Προνομιούχων Μετοχών είχαν ως εξής:

(α) Οι Προνομιούχες Μετοχές είχαν δικαίωμα απόληψης τόκου υπολογιζόμενοι ετησίως βάσει ποσοστού επί της καταβεβλημένης ονομαστικής αξίας της προνομιούχου μετοχής (δηλ. του ποσού που θα είχε εκάστοτε καταβληθεί σύμφωνα με τους όρους περί τμηματικής καταβολής της αξίας της Προνομιούχου Μετοχής). Το ως άνω ποσοστό συναποτελείτο από το άθροισμα των εξής:

(i) επιτοκίου ίσου με το Εγγυημένο Επιτόκιο και

(ii) επιτοκίου ίσου με το Επιτόκιο Πρόσθετης Απόδοσης.

Το εν λόγω ποσό τόκου ήταν καταβλητέο σωρευτικά την Οριστική Ημερομηνία Λήξης ή την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, υπό την προϋπόθεση ότι θα υφίσταντο επαρκή διαθέσιμα κατά τον Όρο 3 του Ομολογιακού Δανείου.

(β) Επιπλέον, οι Προνομιούχες Μετοχές είχαν δικαίωμα απόληψης μέρους (όπως προσδιορίζεται στη σύμβαση του Ομολογιακού Δανείου) του συνόλου των καθαρών εσόδων, οποιασδήποτε φύσεως, από τη συμμετοχή της Εταιρίας σε επενδυτικά σχήματα (όπως αυτά

ορίζονται στο άρθρο 3 του καταστατικού και στο άρθρο 28 παράγραφος 2 του ν. 2843/2000), συμπεριλαμβανομένων και των εσόδων από τη ρευστοποίηση των σχετικών επενδύσεων.

Κατά το χρονικό διάστημα που δικαιούνται απόληψης των εσόδων που αναφέρονται στην προηγούμενη υποπαράγραφο, οι Προνομιούχες Μετοχές δεν θα συμμετείχαν στα κέρδη της Εταιρίας εκτός από τα έσοδα που αναφέρονται στην παραπάνω υποπαράγραφο.

Στην παρούσα χρήση και λαμβανομένων υπόψη των προνομιούχων μετοχών οι οποίες, κατ' εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α., κατατάσσονται στις υποχρεώσεις και όχι στο κεφάλαιο της Εταιρίας.

Με απόφαση της ΓΣ των κοινών μετόχων τον 04/2018, εγκρίθηκε η μετατροπή των 900.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας € 50,0 η καθεμία (ήτοι συνολικής αξίας € 45.000.000) του Υπουργείου Οικονομικών σε ισάριθμες κοινές μετοχές μετά ψήφου και επικυρώθηκε έτσι η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της 14.12.2017

9.19 Οφειλή προς Ελληνικό Δημόσιο

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Οφειλή προς Ελληνικό Δημόσιο	73.363.350,03	0,00	0,00

Θυγατρική:

Στις παρακάτω παραγράφους παρατίθεται μια ιστορική επισκόπηση της δημιουργίας της οφειλής προς το Ελληνικό Δημόσιο.

Στις 3.06.2003, η Εταιρία εξέδωσε ομολογιακό δάνειο κατ' άρθρο 3 (β) Κ.Ν. 2190/1920 την αποπληρωμή του οποίου εγγυήθηκε το Ελληνικό Δημόσιο. Μετά από έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (C(2002)3347/18.09.2002), εκδόθηκε η σχετική υπουργική απόφαση σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.2322/1995 (ΥΑ Οικονομίας και Οικονομικών / ΦΕΚ Β699/03.06.2003). Με την έκδοση του άνω ομολογιακού δανείου, η Εταιρία για την επίτευξη των στόχων του Ελληνικού Δημοσίου πέτυχε να χρηματοδοτηθεί με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους και δη με επιτόκιο που ήταν κατά δύο (2) εκατοστιαίες μονάδες χαμηλότερο του τότε ισχύοντος επιτοκίου Euribor. Οι ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Ιρλανδικό Χρηματιστήριο και αξιολογήθηκαν με το πρόσημο «Α» από τους οίκους αξιολόγησης Standard and Poor's και Fitch. Συμβατικά συμφωνήθηκε ότι σε περίπτωση κατάρτησης της εγγύησής του, εφαρμογή θα είχε ρητή διάταξη που προέβλεπε προτεραιότητα του Ελληνικού Δημοσίου και τμηματικές πληρωμές που θα λάμβαναν χώρα δις ετησίως. Μάλιστα, μετά την τυχόν εξόφληση του ποσού της εγγύησης μέσω της διαδικασίας αυτής και ως αντιστάθμισμα για την

χορήγησή της, προβλεπόταν η καταβολή πρόσθετου μερίσματος στο Ελληνικό Δημόσιο. Η αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου διασφαλιζόταν δυνάμει εξασφαλιστικών συμβάσεων που κάλυπταν το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας περιλαμβανομένων και των τραπεζικών της λογαριασμών. Περαιτέρω, σύμφωνα με τους όρους των συμβάσεων που υπεγράφησαν, κατά τη λήξη του ομολογιακού δανείου (και άρα ταυτόχρονα με την αποπληρωμή του κεφαλαίου), οι ομολογιούχοι δικαιούνταν να ζητήσουν, έναντι συμβολικού τιμήματος, την έκδοση Πιστοποιητικών Υπολειμματικής Αξίας («Πιστοποιητικά») που θα έδιναν στους κατόχους τους δικαίωμα σε υπεραξίες από υφιστάμενες και μελλοντικές επενδύσεις της Εταιρίας. Εξαρχής, συμφωνήθηκε ότι οι όροι έκδοσης και εξασφάλισης των Πιστοποιητικών (περιλαμβανομένων και των εξασφαλίσεων) θα ήσαν πανομοιότυποι με τους όρους έκδοσης και εξασφάλισης του ομολογιακού δανείου. Η μόνη διαφοροποίηση θα συνίστατο στο ότι τα Πιστοποιητικά δεν θα καλύπτονταν από Εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου. Η έκδοση των Πιστοποιητικών, ζητήθηκε από τους κομιστές των Ομολογιών και η Εταιρία τα εξέδωσε στις 4.06.2013. Τα Πιστοποιητικά δεν εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά δεδομένου ότι οι ομολογιούχοι δεν το ζήτησαν. Κατά την ίδια ημερομηνία, το Ελληνικό Δημόσιο, ως Εγγυητής και κατόπιν αιτήματος της Εταιρίας, κατέβαλε το κεφάλαιο της οφειλής ήτοι εκατόν πέντε εκατομμύρια Ευρώ (105.000.000 €) στους ομολογιούχους. Από πλευράς της, η Εταιρία κατέβαλε στο λογαριασμό που της υπέδειξε το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους το ποσό που συμβατικά της υποχρεούτο ήτοι τρία εκατομμύρια εβδομήντα δύο χιλιάδες τριακόσια τριάντα οκτώ Ευρώ και εβδομήντα τέσσερα λεπτά (€ 3.072.338,74).

Κατόπιν των ανωτέρω εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 9835/6.9.13 Ταμιακή βεβαίωση από την ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών ποσού € 103,0 εκ.

Το Ελληνικό Δημόσιο υπέγραψε την πράξη αναμεταβίβαση των μετοχών στις 11.3.2016, με αποτέλεσμα να έχουν εκπληρωθεί πλέον και οι 3 προϋποθέσεις που όριζε το άρθρο 110, παρ. 1 του Ν. 4316/2014 και να τίθεται σε ισχύ ο ψηφισθέν νόμος.

Η διοίκηση της εταιρείας με συντονισμένες και κατάλληλες ενέργειες, κατόρθωσε να πετύχει την ουσιαστική αδρανοποίηση των προσαυξήσεων και προστίμων από την 06/04/16.

Γεγονός σημαντικό αφού η εταιρεία μέχρι την 7/2/17 επιβάρυνε τα λογιστικά της βιβλία με περαιτέρω πρόστιμα και προσαυξήσεις εκπρόθεσμης καταβολής.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2017	75.992.339,79	128.421.820,35
Καταβολές σε Ε.Δ.	<u>(2.623.765,37)</u>	<u>(56.492.880,56)</u>
Ληξιπρόθεσμο Υπόλοιπο	73.368.574,42	71.928.939,79
Προσαυξήσεις	0,00	4.068.534,93
Συμψηφισμός πιστωτικών ποσών	<u>(5.224,39)</u>	<u>(5.134,93)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	73.363.350,03	75.992.339,79

Το ποσό των € 73.363.350,03 που εμφανίζεται στις υποχρεώσεις είναι απροεξόφλητο.

Το ανωτέρω ποσό σύμφωνα με τις ενέργειες και μεθοδεύσεις της Διοίκησης, εξοφλήθηκε ήδη εντός του επόμενου έτους 2018 (βλ. κάτωθι σημείωση 9.26)

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να αποχαρακτηρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση από την κατάσταση χρηματοοικονομικής της θέσης όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μία ανταλλαγή μεταξύ υπαρκτού οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Επίσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 η αναγνώριση της νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης πρέπει να γίνει στην εύλογη αξία της κατά την αναγνώριση της ενώ η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υπάρχουσας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και της εύλογης αξίας της νέας θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Η εταιρία εκτιμά ότι η οριστική ρύθμιση της υποχρέωσης στο Ελληνικό Δημόσιο αποτελεί ουσιαστική διαφοροποίηση της υπάρχουσας υποχρέωσης και συνεπώς θα έπρεπε η νέα υποχρέωση να αναγνωρισθεί στην εύλογη της αξία.

9.20 Προβλέψεις

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προβλέψεις	34.102.125,22	34.102.125,22	19.102.125,22

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις που η Διοίκηση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των 34.102.125,22 ευρώ είναι οι ακόλουθες :

Προβλέψεις για ζημίες από καταπτώσεις εγγυήσεων

Για τον υπολογισμό των προβλέψεων από καταπτώσεις εγγυήσεων δανείων η Διοίκηση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ υιοθετεί, με σημαντική άσκηση κρίσης, υποθέσεις και εκτιμήσεις, τις οποίες επαναξιολογεί και εφόσον απαιτείται διαφοροποιεί / επικαιροποιεί σε τακτική βάση, ώστε να αξιολογείται κάθε φορά κατά πόσον σύμφωνα με τις τρέχουσες οικονομικές, πιστωτικές, κανονιστικές ή συμπεριφορικές συνθήκες το πραγματικό επίπεδο των πραγματοποιηθών ζημιών είναι πιθανόν να είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από την ιστορική εμπειρία ζημιών.

Στο πλαίσιο αυτό έχουν ληφθεί υπόψη:

- η μέχρι τούδε εμπειρία της εταιρείας
- το ύψος των εγγυήσεων δανείων που έχουν καταγγεληθεί, επειδή έχει πληρωθεί ο αντίστοιχος όρος των συμβάσεων /Προγραμμάτων ETEAN AE , δηλαδή δάνεια των οποίων η δόση του κεφαλαίου και / ή οι τόκοι – προμήθειες έχουν καθυστερήσει να εισπραχθούν με περίοδο καθυστέρησης άνω των 180 ημερών, ή νωρίτερα εφόσον διαπιστωθεί αδυναμία του οφειλέτη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του (πτώχευση επιχείρησης) καθώς και το ύψος των εγγυήσεων δανείων που δεν έχουν καταγγεληθεί, ωστόσο παρουσιάζουν καθυστέρηση στην εξυπηρέτηση τους άνω των 90 ημερών,
- η άσκηση της ένστασης δίζησης ή όχι και οι τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις των δανείων παράλληλα με την εγγύηση της ETEAN AE,
- το ύψος της αντεγγύησης ορισμένων εγγυήσεων από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων
- η δέσμευση της ETEAN AE έναντι του μεσοπρόθεσμου πλαισίου δημοσιονομικής στρατηγικής
- οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην χρηματοπιστωτική και επιχειρηματική αγορά σε συνδυασμό με τα επιμέρους χαρακτηριστικά των παρεχόμενων εγγυήσεων δανείων (όπως βεβαίωση της οφειλής από την κατάπτωση εγγύησης στην Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία εις βάρος της υπέρ ής η εγγύηση επιχείρησης)

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω έχουν διαμορφωθεί τα κάτωθι ποσά προβλέψεων:

- οι προβλέψεις για επισφαλείς εγγυήσεις ανέρχονται σε € 32.527.980,21(σύμφωνα με γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 31/12/2017 για ποσό εγγύησης € 52,8 εκ. έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης δανείου και έχει γνωστοποιηθεί στην ETEAN AE)
- πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, συνολικού ποσού € 50.000
- πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2016, συνολικού ποσού € 10.000
- πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 57.321,43
- πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εκκρεμείς δίκες ποσού € 1.456.823,58

Οι ανωτέρω προβλέψεις αποτελούν σύμφωνα με την εταιρεία μια αξιόπιστη εκτίμηση και θεωρούνται επαρκείς.

9.21 Μετοχικό κεφάλαιο

	<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	942.479.700	942.479.700	942.479.700

- Εταιρείας, ποσού € 942.479.700:

Σύμφωνα με τον Ιδρυτικό Νόμο 3912/11 (ΦΕΚ Α/17/17.02.11) το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ορίστηκε σε € 1.712.885.700, το οποίο διαιρείται σε 17.128.857 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 100 έκαστη.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι ονομαστικές και ανήκουν στο Ελληνικό Δημόσιο.

Από το παραπάνω κεφάλαιο ποσό € 1.500.000.000 αφορά σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, που εκδόθηκαν σύμφωνα με τη διάταξη της παρ. 3 του άρθρου 22 του ν. 3775/2009, όπως ισχύει και ποσό 212.885.700 ευρώ σε μετρητά. Το μετοχικό κεφάλαιο με τη μορφή μετρητών δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση οποιασδήποτε μορφής επιδότησης, όπως επιδότηση επιτοκίου και προμηθειών.

Με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 Ν.3775/09 από το σύνολο των Ομολόγων, έχουν δοθεί στις Τράπεζες μέχρι 31/12/2016, ομόλογα ονομαστικής αξίας € 480.238.000 και έχει ήδη πραγματοποιηθεί ισόποση μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Με βάση τις διατάξεις της υποπαραγρ. Γ4 Ν.4093/12 και σε συνέχεια σχετικών υπουργικών αποφάσεων, έχει ήδη πραγματοποιηθεί μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 390.168.000.

Με τις ανωτέρω μειώσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν συμψηφιστεί ισόποσα σωρευμένες ζημίες.

Σε συνέχεια του άρθρου 80 παραγρ. 2 του Ν.4307/14 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά εκατό εκατομμύρια (100.000.000) ευρώ, σε μετρητά από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων του Ελληνικού Δημοσίου, μέσω έκδοσης 1.000.000 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 100 ευρώ έκαστη.

Σύμφωνα με άρθρο 81 παραγρ. 2 του Ν.4307/14 το ανωτέρω ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου χρησιμοποιήθηκε για τη χρηματοδότηση της ανώνυμης εταιρείας «IfG -Greek SME Finance S.A.» για τη διοχέτευση πόρων στις ελληνικές πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ)».

- Θυγατρικής, ποσό € 1.000.000:

Το μετοχικό κεφάλαιο ορίστηκε κατά τη σύσταση της Εταιρίας σε δραχμές εκατό εκατομμύρια (100.000.000), κατανεμημένο σε δέκα χιλιάδες (10.000) μετοχές ονομαστικής αξίας δραχμών δέκα χιλιάδων (10.000) κάθε μιας, το οποίο αναλήφθηκε και καταβλήθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο.

Με την από 22/1/2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε:

(α) η μετατροπή της ονομαστικής αξίας της μετοχής και του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας σε Ευρώ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 12 Ν. 2842/2000 με παράλληλη αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής κατά 20,652972 Ευρώ με την καταβολή μετρητών.

(β) η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με την καταβολή μετρητών κατά πεντακόσιες χιλιάδες (500.000) Ευρώ, με την έκδοση δέκα χιλιάδων (10.000) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας πενήντα (50) Ευρώ εκάστης.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής ανέρχεται σε ένα εκατομμύριο (1.000.000) Ευρώ διαιρούμενο σε είκοσι χιλιάδες (20.000) μετοχές ονομαστικής αξίας 50 Ευρώ εκάστης.

(βλ. σημείωση 7.4)

9.22 Αποθεματικά

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Αποθεματικά	90.120.167,46	90.120.167,46	89.120.167,46	

Τα αποθεματικά κεφάλαια αναλύονται ως εξής :

- Τακτικό Αποθεματικό

	<u>Ο όμιλος</u>		<u>Η εταιρεία</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	1.227.305,74	1.227.305,74	1.227.305,74	

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να παρακρατεί από τα καθαρά λογιστικά της κέρδη ελάχιστο ποσοστό 5% ετησίως ως τακτικό αποθεματικό. Η παρακράτηση παύει να είναι υποχρεωτική όταν το σύνολο του τακτικού αποθεματικού υπερβεί το εν τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό το οποίο είναι

φορολογημένο δεν μπορεί να διανεμηθεί καθόλη τη διάρκεια ζωής της Εταιρίας και προορίζεται για την κάλυψη τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού κερδών και ζημιών.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 δεν σχηματίστηκε επιπλέον τακτικό αποθεματικό λόγω ζημιών προηγούμενων χρήσεων, με βάση την ελληνική εμπορική νομοθεσία.

- Έκτακτο Αποθεματικό

<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
15.134.183,21	15.134.183,21	15.134.183,21

Σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τα κέρδη μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του κατά νόμο υποχρεωτικού μερίσματος προορίζονται για το σχηματισμό έκτακτου αποθεματικού με σκοπό την κάλυψη μελλοντικών καταπτώσεων εγγυήσεων.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 δεν σχηματίστηκε έκτακτο αποθεματικό λόγω ζημιών προηγούμενων χρήσεων, με βάση την ελληνική εμπορική νομοθεσία.

- Ειδικό Αποθεματικό

<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
72.758.678,51	72.758.678,51	72.758.678,51

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4093/12, σε περίπτωση που έχουν καταπέσει ή καταπίπτουν εγγυήσεις που παρασχέθηκαν σε πιστωτικά ιδρύματα, η «E.T.E.AN. A.E.» εξοφλεί τις σχετικές υποχρεώσεις της προς τα πιστωτικά ιδρύματα, με την καταβολή μετρητών, τα οποία της αποδίδονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε αντικατάσταση ομολόγων της παρ. 3 του άρθρου 22 του ν. 3775/2009 (Α` 122) που διακρατεί η εταιρεία.

Για το σκοπό αυτόν, η εταιρεία, επιστρέφει στο Ελληνικό Δημόσιο ομόλογα τα οποία δεν έχουν λήξει, ίσης ονομαστικής αξίας με το ποσό που λαμβάνει από το Ελληνικό Δημόσιο, χωρίς να επέρχεται μεταβολή στο μετοχικό της κεφάλαιο, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920 ή άλλου νόμου ή του καταστατικού της.

Η κατά τα ανωτέρω γενόμενη εκπλήρωση των υποχρεώσεων της ETEAN προς τα πιστωτικά ιδρύματα επιφέρει αυτόματα ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, κατά παρέκκλιση κάθε άλλης διάταξης του κ.ν. 2190/1920 ή άλλου νόμου ή του καταστατικού της.

Μετά την ως άνω μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, οι απαιτήσεις της Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε. κατά των πρωτοφειλετών για τα δάνεια των οποίων είχε παρασχεθεί η εγγύηση που κατέπεσε, καθίστανται απαιτήσεις του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε εφαρμογή των ανωτέρω η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, έχει ήδη προβεί σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου με αντίστοιχο ισόποσο συμψηφισμό ζημιών.

Ειδικότερα, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2016 διενεργήθηκε μείωση μετοχικού κεφαλαίου € 238.559.000 και συμψηφίστηκαν όλες οι μεταφερόμενες ζημίες χρήσεως ποσού € 165.800.321,49 (οι οποίες οφειλόταν κατά κύριο λόγο σε μη λειτουργικές δαπάνες όπως λχ καταπτώσεις εγγυημένων δανείων) και το εναπομείναν ακάλυπτο ποσό € 72.758.678,51 από την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μεταφέρθηκε σε πίστωση του παρόντος ειδικού αποθεματικού για μελλοντικό συμψηφισμό ζημιών.

- Ειδικό Αποθεματικό ΤΑΝΕΟ

<u>Ο όμιλος</u>	<u>Η εταιρεία</u>	
<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
1.000.000	1.000.000	0,00

Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 127870/2.12.16 (ΦΕΚ Β 3953/9.12.16) ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας και Ανάπτυξης μεταβιβάζεται στην ΕΤΕΑΝ Α.Ε. ένας (1) τίτλος είκοσι χιλιάδων (20.000) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 50,00 ευρώ εκάστη, έκδοσης ΤΑΝΕΟ Α.Ε. κυριότητας ελληνικού δημοσίου, άνευ ανταλλάγματος. Για τη μεταβίβαση αυτή συντάχθηκε πράξη μεταβίβασης, μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της ΕΤΕΑΝ Α.Ε..

Σε συνέχεια του ανωτέρου και την εγγραφή στο βιβλίο μετόχων της ΤΑΝΕΟ ΑΕ, η ΕΤΕΑΝ ΑΕ από 01/01/2017 απέκτησε, άνευ ανταλλάγματος, το 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της ΤΑΝΕΟ ΑΕ και ως εκ τούτου το 100% των δικαιωμάτων ψήφου.

9.23 Μερίσματα

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας, η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να διανέμει κάθε έτος μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων και μετά τον σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού.

Η μη διανομή μερίσματος (ή η κατά διάφορο τρόπο διανομή μερίσματος) τελεί υπό την έγκριση του συνόλου των μετόχων της εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης

απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

- Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος αν η καθαρή θέση είναι μικρότερη από το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο πλέον τα αποθεματικά που απαγορεύεται να διανεμηθούν από το νόμο ή το καταστατικό.

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 30 του Ν.2579/98, οι επιχειρήσεις των οποίων αποκλειστικός μέτοχος ή με πλειοψηφία μετοχών άνω του 60% είναι το δημόσιο και λειτουργούν με την μορφή της ΑΕ, υποχρεούται να διαθέτουν ολόκληρο το προβλεπόμενο από το καταστατικό τους ή από διατάξεις νόμων μέρισμα στο μέτοχο.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017 δεν υπολογίστηκε μέρισμα λόγω ζημιών, σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας

9.24 Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα

Ο όμιλος θεωρεί ως συνδεδεμένα πρόσωπα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους). Δεν υπάρχουν συναλλαγές και υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων του ομίλου, κατά την παρούσα περίοδο 01/01/17 - 31/12/2017

Οι πάσης φύσεως αμοιβές των Μελών της Διοίκησης (Διευθύνων Σύμβουλος) και των Διευθυντικών Στελεχών του ομίλου κατά την παρούσα περίοδο ανήλθαν σε € 496.272,81 Κατά την 31/12/2017 δεν υφίστανται απαιτήσεις και υποχρεώσεις του ομίλου από και προς τα Μέλη της Διοίκησης και Διευθυντικά Στελέχη.

9.25 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις

Σημειώνεται ότι η εταιρεία δεν θεωρεί τα συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης (ήτοι ένα συμβόλαιο που προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές από πλευράς του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου λόγω ζημίας που υπέστη από την ανικανότητα συγκεκριμένου οφειλέτη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις / δεσμεύσεις που έχει αναλάβει) ως ασφαλιστήρια συμβόλαια (ΔΛΠ 39 προσάρτημα ΟΕ 4).

- Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν στα πλαίσια της παροχής εγγυήσεως - αντεγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ή εταιρειών

επιχειρηματικών συμμετοχών, οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις. Σύμφωνα με γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 31/12 για ποσό εγγύησης € 52,8 εκ. έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης δανείου και έχει γνωστοποιηθεί στην ETEAN ΑΕ.

Για τις ανωτέρω περιπτώσεις έχει γίνει από την εταιρεία αξιόπιστη πρόβλεψη.

Αναλυτικά οι παρεχόμενες εγγυήσεις από την εταιρεία υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων, έχει ως κατωτέρω:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
1.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις υπέρ τρίτων		
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων	60.754.673,75	80.021.882,18
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΠΔΕ	10.892.064,54	11.911.270,67
Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	369.638,95	411.335,95
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	9.065.647,71	10.761.277,13
Εν ενεργεία εγγυήσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	386,02	0,00
Σύνολο	81.082.410,97	103.105.765,93
2.Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις *		
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων	1.186.884,08	2.960.571,54
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων **	88.093.,68	132.333,68
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΠΔΕ	19.091,21	<u>28.371,21</u>
Σύνολο	1.294.068,97	3.121.276,43

* πρόκειται για εγγυήσεις οι οποίες ακόμα δεν έχουν ενεργοποιηθεί λόγω μη εκταμίευσης του σχετικού δανείου από τις επιχειρήσεις, έως την 31.12.

** πρόκειται κυρίως για περιπτώσεις δανείων με μερική εκταμίευση του δανείου έως την 31/12/08.

- Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Κατά την 31/12/2017 υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας συνολικού ποσού € 1.456.823,58. Η έκβαση των εν λόγω υποθέσεων δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθεί με βάση τα στοιχεία και τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες στη διοίκηση της Εταιρείας κατά τη λήξη της παρούσας περιόδου, ωστόσο η Διοίκηση της εταιρείας προχώρησε σε σχηματισμό ισόποσης πρόβλεψης στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις ανωτέρω εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

- Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – του ομίλου, λειτουργούντος ως μισθωτή.

Ο όμιλος μισθώνει τρεχόντως 3 ακίνητα καθώς και 1 ΕΙΧ, με μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Η δαπάνη μισθώσεων που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της περιόδου του ομίλου, ανέρχεται σε € 141.627,0.

Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις έχουν ως εξής:

Μέχρι 1 έτος	126.233
Από 1 – 5 έτη	513.645
Μετά από 5 έτη	90.861
	<hr/>
	730.740

9.26 Μεταγενέστερα της κατάστασης της οικονομικής θέσης γεγονότα

Με την από 03/04/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της TANEΟ ΑΕ, πραγματοποιήθηκε συνολική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της TANEΟ ΑΕ κατά 73,3 εκ.€, τον Απρίλιο του 2018, με σκοπό την αποπληρωμή της οφειλής προς τη ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών, η οποία οφειλή εξοφλήθηκε πλήρως και ολοσχερώς τον ίδιο Μήνα.

Ακολούθως με την ίδια ως άνω απόφαση εγκρίθηκε η μετατροπή των 900.000 προνομιούχων μετοχών ονομαστικής αξίας € 50,0 η καθεμία (ήτοι συνολικής αξίας € 45.000.000) της TANEΟ ΑΕ που κατείχε το Υπουργείο Οικονομικών σε ισάριθμες κοινές μετοχές μετά ψήφου και επικυρώθηκε έτσι η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της 14.12.2017 της TANEΟ ΑΕ.

Με τις ανωτέρω αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ΤΑΝΕΟ ΑΕ, ενισχύθηκε η κεφαλαιακή διάρθρωση της ΤΑΝΕΟ ΑΕ και η εν γένει εξυγίανση του ισολογισμού της. Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της ΤΑΝΕΟ ΑΕ ανέρχεται σήμερα σε εκατόν δέκα εννέα εκατομμύρια τριακόσιες χιλιάδες ευρώ (119.300.000) διαιρούμενο σε δύο εκατομμύρια τριακόσιες ογδόντα έξι χιλιάδες (2.386.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα (50) ευρώ εκάστη, εκ των οποίων το 62,28%, ήτοι 1.486.000 μετοχές κατέχεται από την ΕΤΕΑΝ Α.Ε..

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της κατάστασης της οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017 γεγονότα, που να αφορούν τον Όμιλο, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 20 Αυγούστου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΑΝΤΩΝΙΟΣ Κ.
ΓΕΩΡΓΑΚΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ 139998

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ.
ΒΑΡΛΑΜΙΤΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 694105

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Χ.
ΣΑΝΙΑΝΟΣ
ΑΔΤ ΑΒ 552858

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΚΟΣΜΑΣ ΣΤ.
ΜΕΓΑΛΟΟΙΚΟΝΟΜΟΥ
ΑΔΤ ΑΚ 088474
Α.Α. Ο.Ε.Ε.
27675/Α'ΤΑΞΗ



Ευρωπαϊκό Ταμείο
Περιφερειακής Ανάπτυξης

