



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

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 30η Σεπτεμβρίου 2014
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2014

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

• Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	2
• Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	3
• Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	4
• Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	5
• Κατάσταση Ταμιακών Ροών	6
1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....	7
2. Βάση παρούσας των οικονομικών καταστάσεων.....	12
2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	12
2.2 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	12
2.3 Νέα πρότυπα και διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	13
2.4 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων	13
3. Βασικές λογιστικές αρχές	13
3.1 Αναγνώριση εσόδων	13
3.2 Ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία	14
3.3 Αποσβέσεις.....	15
3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	15
3.5 Απομείωση Αξίας περιουσιακών στοιχείων	16
3.6 Λογαριασμοί Εισπρακτέοι.....	16
3.7 Χρηματικά Διαθέσιμα.....	17
3.8 Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία	17
3.9 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα.....	18
3.10 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....	18
3.11 Προβλέψεις και ενδεχόμενες Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις.....	18
3.12 Μισθώσεις	19
3.13 Διανομή μερισμάτων	19
3.14 Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....	19
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	20
5. Κεφαλαιακή επάρκεια	22
6 Πληροφόρηση κατά τομέα	22
7. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	22
8. Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	23
9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	23
10. Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων	24
11. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	24
12. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	24
13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....	24
14. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις.....	25
15. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος	25
16. Προβλέψεις	26
17. Καταπτώσεις εγγυήσεων	27
18. Μετοχικό κεφάλαιο.....	27
19. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα.....	28
20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις	28
21. Μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης γεγονότα.....	30

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

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

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)» (η Εταιρεία) της 30ης Σεπτεμβρίου 2014 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστή άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Θέμα έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στο εξής: Στη Σημείωση 1 στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι με κοινή υπουργική απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης έχει ανατεθεί στην Εταιρεία η διαχείριση και υλοποίηση διαφόρων προγραμμάτων. Για τα προγράμματα αυτά είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε λοιπές συνεργαζόμενες Τράπεζες κατά την 30/09/2014 συνολικά € 770.516.474,97 τα οποία κατά πάγια τακτική, δεν απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Εταιρείας.

Αθήνα, 14/11/2014



Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Τζαβέλλας Κρίτων
A.M. ΣΟΕΛ 12341
PRIME AUDIT IKE
Μέλος της Kreston International
Λ. Αλεξάνδρας 192B
A.M. ΕΟΕ 150

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01^{ης} Ιανουαρίου - 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2014

		01 Ιανουαρίου 2014- 30 Σεπτεμβρίου 2014	01 Ιανουαρίου 2013- 30 Σεπτεμβρίου 2013
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	8	845.634,04	947.387,78
Λοιπά έσοδα	8	63.115.730,36	26.671.601,33
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		63.961.364,40	27.618.989,11
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	11	6.422.424,63	9.326.709,78
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	9	(1.467.251,57)	(1.747.477,14)
Αμοιβές/Αποζημιώσεις μελών ΔΣ		(16.585,00)	(16.200,00)
Λοιπά έξοδα		(1.035.304,00)	(592.963,63)
Λειτουργικές δαπάνες		(2.519.140,57)	(2.356.640,77)
Αποτελέσματα προ τόκων,προβλέψεων,αποσβέσεων, καταπτώσεων & φόρων		67.864.648,46	34.589.058,12
Προβλέψεις		(158.265,40)	(28.744,00)
Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων	10	0,00	0,00
Καταπτώσεις Εγγυήσεων	17	(66.072.528,00)	(831.791,69)
Αποσβέσεις		(124.534,94)	(90.276,84)
Τόκοι		(734,31)	(1.096.171,76)
Μη λειτουργικές δαπάνες		(66.356.062,65)	(2.046.984,29)
Σύνολο δαπανών		(68.875.203,22)	(4.403.625,06)
Κέρδη προ φόρων		1.508.585,81	32.542.073,83
Μείον φόροι	15	(20.403,40)	(14.796,94)
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		1.528.989,21	32.556.870,77
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		1.528.989,21	32.556.870,77

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2014

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	12	127.308.930,25	176.280.903,48
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	307.485.804,43	253.848.816,99
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων		736.013,46	930.556,47
Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	14	742.153.000,00	742.153.000,00
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία		554.423,75	588.889,11
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	15	38.803,78	18.400,37
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		8.773.090,32	7.572.233,26
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.187.050.065,99	1.181.392.799,69
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα		172.114.972,18	106.093.112,90
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	15	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από φόρους		1.801,36	14.495,57
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κο λόγω εξόδου από την υπηρεσία		373.661,00	359.384,45
Προβλέψεις	16	45.865.104,67	107.756.569,98
Λοιπές υποχρεώσεις		1.599.558,09	1.603.257,31
Σύνολο υποχρεώσεων		219.955.097,30	215.826.820,21
Μετοχικό Κεφάλαιο	18	1.081.038.700,00	1.505.337.700,00
Αποθεματικά		16.361.488,95	16.361.488,95
Υπόλοιπο ζημιών εις νέο		(130.305.220,26)	(556.133.209,47)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων		967.094.968,69	965.565.979,48
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.187.050.065,99	1.181.392.799,69

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2014

	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Τακτικό αποθεματικό</u>	<u>Έκτακτο Αποθεματικό</u>	<u>Λοιπά στοιχεία Ιδίων κεφαλαίων</u>	<u>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</u>
1^η Ιανουαρίου 2013	1.506.217.400	1.227.305,74	15.134.183,21	(563.213.378,32)	959.365.510,63
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				32.556.870,77	32.556.870,77
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου	(861.000)			861.000	0,00
Απόδοση σε μέτοχο				(65,65)	(65,65)
30 Σεπτεμβρίου 2013	1.505.356.400	1.227.305,74	15.134.183,21	(529.795.573,20)	991.922.315,75
1^η Ιανουαρίου 2014	1.505.337.700	1.227.305,74	15.134.183,21	(556.133.209,47)	965.565.979,48
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους				1.528.989,21	1.528.989,21
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου	(424.299.000)			424.299.000	0,00
30 Σεπτεμβρίου 2014	1.081.038.700	1.227.305,74	15.134.183,21	(130.305.220,26)	967.094.968,69

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2014

	Σημείωση	01.01.14-30.09.14	01.01.13-30.09.13
Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)		(1.463.124,07)	(3.815.740,84)
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες - συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Β)		5.968.961,68	10.635.960,38
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Γ)		0,00	(65,65)
ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ Ε.Τ.Ε.ΑΝ. (Α+/-Β+/-Γ)		4.505.837,61	6.820.153,89
<i>Πλέον:</i>			
Ταμιακά Διαθέσιμα έναρξης περιόδου		429.123.761,32	421.361.951,25
Ταμιακά Διαθέσιμα τέλους περιόδου	3.7,12,13	433.629.598,93	428.182.105,14

1. Πληροφορίες για την εταιρεία

Η εταιρεία **ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ** (με τον ειδικό τίτλο «**Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.**») έχει συσταθεί με το Νόμο 3912/2011(ΦΕΚ Α/17/17.02.11), όπως αυτός ισχύει.

Η έδρα της εταιρείας είναι επί της οδού Ξενίας 24 Αθήνα 115 28. Η διεύθυνση του διαδικτύου της είναι **www.etean.com.gr**

Η εταιρεία έκανε έναρξη εργασιών την 21/02/2011.

Ο αριθμός μητρώου ΑΕ από την Περιφέρεια Αττικής είναι 70700/01/Β/11/48 (Αριθμ. ΓΕΜΗ 121576499000) και ο ΑΦΜ 997673346.

Η τωρινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕΑΝ ΑΕ έχει ως εξής:

Γεώργιος Γεροντούκος	Πρόεδρος ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό μέλος
Θωμάς Δασκαλάκης	Αντιπρόεδρος ΔΣ	Εκτελεστικό μέλος
Δημήτρης Γιαννίκης	Μέλος ΔΣ	Μη εκτελεστικό μέλος
Μοβσεσιαν Χαρουτιουν	Μέλος ΔΣ	Μη εκτελεστικό μέλος
Γιάννης Παπαδόπουλος	Μέλος ΔΣ	Μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος
Ιουλία Αρμάγου	Μέλος ΔΣ	Μη εκτελεστικό μέλος
Παναγής Καρέλλας	Μέλος ΔΣ	Μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος

Σκοπός της Εταιρείας 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 ανταγωνιστικότητάς τους,

της ανάπτυξής 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:

α) 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.

β) 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 Ανάπτυξης, 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.

Οι σκοποί αυτοί πραγματοποιούνται:

α) Με την παροχή εγγυήσεων ή αντεγγυήσεων υπέρ των Επιχειρήσεων των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων, για την κάλυψη υποχρεώσεών 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, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του παρόντος άρθρου, 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.

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, διαχειρίζεται την παρούσα περίοδο τα κάτωθι προγράμματα:

Α) Εγγύηση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ για την έκδοση Εγγυητικών Επιστολών εκ μέρους των Τραπεζών υπέρ των Μεσαίων, Μικρών & Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων.

Ο Προϋπολογισμός του Προγράμματος διαμορφώθηκε στα τέλη του 2013 σε € 8 εκατ. εγγυήσεις, προς κάλυψη Εγγυητικών επιστολών συνολικού ύψους € 16 εκατ (ανώτατο ποσοστό εγγυήσεως 50%). Οι παρεχόμενες εγγυήσεις χορηγούνται δυνάμει των υφισταμένων ιδίων κεφαλαίων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, σε χρηματικά διαθέσιμα. Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος ορίζεται μέχρι την εξάντληση του προϋπολογισμού του και όχι αργότερα από την 31.12.2014.

Β) Με την υπ' αριθμ. 28519/3298/23.12.08 (ΦΕΚ 2679/Β/31.12.08), όπως ισχύει, Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης ανατέθηκε στην ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ νυν ΕΤΕΑΝ ΑΕ, ως Ενδιάμεσος Φορέας Διαχείρισης πράξεων που συγχρηματοδοτούνται στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Προγράμματος Ανταγωνιστικότητα και Επιχειρηματικότητα (ΕΠΑΝ ΙΙ) του Εθνικού Στρατηγικού Πλαισίου Αναφοράς 2007-2013(ΕΣΠΑ) (υπ' αριθμ. 16196/1799Α1/0027/19.12.08 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης), το έργο της εφαρμογής, διοικητικής και οικονομικής διαχείρισης της πράξης με τίτλο "Εγγύηση και Επιδότηση Επιτοκίου Δανείων Κεφαλαίου Κίνησης Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων", σύμφωνα με τους όρους, τις διαδικασίες και τις λεπτομέρειες υλοποίησης που προβλέπονται στον Οδηγό εφαρμογής του προγράμματος.

Με την υπ' αριθμ. 8596/981/03.06.09 Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης, ορίστηκε ως καταληκτική ημερομηνία της ανωτέρω δράσης η 08/04/09 αντί της 31/12/10.

Ο προϋπολογισμός του προγράμματος από € 100.000.000 αυξήθηκε σε € 200.000.000. Σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 3053/ΕΤΕΑΝ/564/08.06.11 επιστολή της ΕΥΔ/ΕΠΑΕ, αποφασίστηκε η αφαίρεση της ένταξης της ανωτέρω πράξης από τα προγράμματα του ΕΣΠΑ και ως εκ τούτου ο προϋπολογισμός αυτός καλύπτεται μόνο από πόρους του Ελληνικού Δημοσίου.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09, στην περίπτωση που οι πληρωμές της επιδότησης επιτοκίου υπερβούν τα 200 εκ. € ολόκληρο το υπερβάλλον ποσό άνω των 200 εκ € θα καλυφθεί από το μετοχικό κεφάλαιο της ΕΤΕΑΝ ΑΕ (σύμφωνα και με το Καταστατικό της ΕΤΕΑΝ ΑΕ (Ν.3912/12))

Με βάση απολογιστικά στοιχεία της 31/12/13, το συνολικό ποσό για πληρωμές τόκων του ανωτέρω προγράμματος ανήλθε σε € 204,8 εκ.

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 αιεφορίας, 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 βάσει της αρχικής και της μετέπειτα ΚΥΑ, ανέρχεται σε 570,10 εκ. €.

Τα ποσά που κατά την 30/09/14 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ποσού € 221.344.825,98 (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 συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 545 εκ. € και μέχρι την 30/09/14 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

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).

Τα ποσά που κατά την 30/09/14 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 396.114.783,98 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων), δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Ε) 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 και ειδικότερα:

- τη βελτίωση της οικονομικής βιωσιμότητας του αλιευτικού στόλου,
- τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας του κλάδου των υδατοκαλλιεργειών,
- την ανάπτυξη βιώσιμων επιχειρήσεων του κλάδου της μεταποίησης και εμπορίας αλιευτικών προϊόντων,

- την αιεφόρο ανάπτυξη των επιλεγμένων αλιευτικών περιοχών,

Η διαχείριση του Ταμείου και των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες/κανονισμούς λειτουργίας της και με βάση το εκάστοτε ισχύον θεσμικό πλαίσιο και το Σύστημα Διαχείρισης και Ελέγχου του Επιχειρησιακού Προγράμματος ΑΛΙΕΙΑΣ 2007-2013.

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 35 εκ. € και μέχρι την 30/09/14 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό, σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

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 κατά την 30/09/14 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους 37.770.407,84 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

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).

Την 15/02/13 υπογράφηκε η σχετική συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της ΕΤΕΑΝ ΑΕ και του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης, για την εκκίνηση του Ταμείου

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε € 116.000.000.

Από την ανωτέρω συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος μέχρι την 30/09/14 έχει καταβληθεί σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος, ποσό € 115.000.000

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 115.118.643,54 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων), δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Επίσης,

-τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην ΤτΕ και σχετίζονται με τη δράση 2.10.2 (συνολικού ποσού € 167.813,63) 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 κλπ.

Το ποσό αυτό δεν ανήκει στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ και σύμφωνα με οδηγίες που δόθηκαν από την Ειδική Υπηρεσία Διαχείρισης του Επιχειρησιακού Προγράμματος ‘‘ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ’’ το υπόλοιπο κάθε φορά ποσό (τουλάχιστον ανά εξάμηνο) που τηρείται σε ξεχωριστό λογαριασμό στην Τράπεζα της Ελλάδος, θα μεταφέρεται σε λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου, στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία έχει εκδώσει 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.

2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

2.1) Βάση καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και της αρχής συνέχισης της δραστηριότητας της. Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, οι συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς «ΔΠΧΑ», που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και με την αρχή του ιστορικού κόστους και της αρχής συνέχισης της δραστηριότητας της. (παρουσιάζονται σε Ευρώ)
Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

2.2) Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-30/09/2014 έχουν καταρτισθεί βάσει των ιδίων λογιστικών αρχών και μεθόδων, οι οποίες ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013. Συνεπώς, οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013, που έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, και οι οποίες περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών αρχών, μεθόδων και εκτιμήσεων που εφαρμόστηκαν καθώς και ανάλυση των σημαντικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.

2.3) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

- Τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζομένους» - Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές Εργαζομένων (εφαρμογή από 01/07/2014)

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζομένους». Η παρούσα τροποποίηση έχει εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός της παρούσας τροποποίησης είναι να μειώσει την πολυπλοκότητα της λογιστικής αντιμετώπισης των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας του εργαζομένου, όπως είναι χαρακτηριστικά οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η τροποποίηση έχει εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται.

- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2010 - 2012 (εφαρμογή από 01/07/2014)

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβρη του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2010 – 2012». Στον Κύκλο αυτό περιλαμβάνονται βελτιώσεις για τα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών», Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί τομείς», Δ.Π.Χ.Α. 13 «Εύλογες αξίες», Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα πάγια», Δ.Λ.Π. 24 «Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη» και Δ.Λ.Π. 38 «Ασώματα Πάγια». Οι βελτιώσεις στα Πρότυπα έχουν εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται.

- Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλος 2011 - 2013 (εφαρμογή από 01/07/2014)

Το IASB προχώρησε τον Δεκέμβρη του 2013 στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2011 - 2013». Στον Κύκλο αυτό περιλαμβάνονται βελτιώσεις για τα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α.», Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων», Δ.Π.Χ.Α. 13 «Εύλογες αξίες» και Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Οι βελτιώσεις στα Πρότυπα έχουν εφαρμογή από την 01 Ιουλίου 2014, με προγενέστερη εφαρμογή να επιτρέπεται.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

2.4) Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στην συνεδρίαση της 14/11/2014.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

3.1) Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Λογίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων

Οι προμήθειες από παροχή εγγυήσεων και αντεγγυήσεων λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και με την προϋπόθεση ότι το εγγυημένο δάνειο έχει συναφθεί και εκταμιευθεί.

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.

Τόκοι

Όταν μία τοκοφόρος επένδυση ενσωματώνει κατά την απόκτηση της δουλεμένου τόκου, τότε η μετέπειτα είσπραξη 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.

3.2)Ενσώματα Πάγια και άυλα Στοιχεία

Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν στο κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικού όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργία. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού.

3.3) Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι αντανακλούν τις ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Κτίρια και εγκαταστάσεις	15	χρόνια
Έπιπλα	10	χρόνια
Εξοπλισμός τηλεπικοινωνιών	8	χρόνια
Σκεύη	8	χρόνια
Λοιπός εξοπλισμός	8	χρόνια
Μηχανές γραφείων	5	χρόνια
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	5	χρόνια

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα και η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ανέρχεται σε 5 έτη.

3.4) Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων, απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, λοιπές απαιτήσεις καθώς και τις δοθείσες εγγυήσεις στα πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων (ΜΕ), οι οποίες αναφέρονται στη σημείωση 20 ως ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

Τόκοι, έσοδα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα. Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση. Τα χρηματοοικονομικά μέσα συμψηφίζονται όταν η Εταιρεία, σύμφωνα με το νόμο, έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση (μεταξύ τους) ή να ανακτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να συμψηφίσει ταυτοχρόνως την υποχρέωση. Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για αντιστάθμιση κινδύνων

3.5) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

i) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Οι λογιστικές αξίες των στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Η εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος 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 (μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις) και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις.

3.6) 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 αντανakλά 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.

3.7) Χρηματικά Διαθέσιμα

Η εταιρεία θεωρεί τα μετρητά και τις καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος ως διαθέσιμα. Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα νοούνται, επιπλέον των ανωτέρω, και οι καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα καθώς και οι προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας έως 3 μηνών.

3.8) Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία

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. 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 αποτιμώσεως των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (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

3.9) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα (ΙΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ΙΚΑ, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

3.10) Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος του έτους στα αποτελέσματα της χρήσεως αποτελείται από το φόρο εισοδήματος της τρέχουσας χρήσεως βάσει των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, αφού αναμορφωθούν φορολογικά, εφαρμόζοντας τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή καθώς και από την αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται βάσει της μεθόδου υποχρέωσης (liability method) και για κάθε προσωρινή διαφορά, η οποία προκύπτει από τη διαφορά μεταξύ της φορολογικής βάσεως ενός στοιχείου ενεργητικού και υποχρεώσεων και της αξίας τους στις οικονομικές καταστάσεις. Δε λογίζεται αναβαλλόμενος φόρος-απαιτήση εφόσον δεν είναι πιθανό ότι το αναμενόμενο φορολογικό όφελος πρόκειται να πραγματοποιηθεί στο εγγύς μέλλον. Για συναλλαγές που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση, η αντίστοιχη φορολογική επίδραση αναγνωρίζεται επίσης στην καθαρή θέση.

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.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τη στιγμή του διακανονισμού της υποχρέωσης ή ανάκτησης της απαιτήσεως.

3.11) Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία 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 Εταιρεία επανεξετάζει την ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων στο τέλος κάθε χρήσεως 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.

3.12) 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.

3.13) Διανομή μερισμάτων

Η τυχόν διανομή 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.

3.14) Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρεία απομειώνει την αξία των απαιτήσεων όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις, οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η Διοίκηση της Εταιρείας 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 (βλ. κατωτέρω σημείωση 16).

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους.

Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εκτιμήσεις αυτών επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα και τις εκάστοτε συνθήκες αγοράς.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία 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 οποιοδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρεία 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.

Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους

Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία υπολογίζεται στην προεξοφλημένη παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών αποζημιώσεων που θα έχουν καταστεί δεδουλευμένα στο τέλος της χρήσης, με βάση την υπόθεση ότι οι παροχές αυτές καθίσταται δεδουλευμένες από τους υπαλλήλους ισομερώς κατά την διάρκεια της εργασιακής τους περιόδου. Οι υποχρεώσεις για τις παροχές αυτές υπολογίζονται στη βάση χρηματοοικονομικών και αναλογιστικών υποθέσεων που απαιτούν από την Διοίκηση να κάνει παραδοχές σχετικά με τα επιτόκια προεξόφλησης, τα ποσοστά αυξήσεων των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και ανικανότητας, τις ηλικίες συνταξιοδότησης και λοιπούς παράγοντες. Οι μεταβολές σε αυτές τις βασικές παραδοχές μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην σχετική υποχρέωση και στα σχετικά κόστη κάθε περιόδου. Το καθαρό κόστος της περιόδου αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές. Λόγω του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των εν λόγω προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, αυτές οι υποθέσεις υπόκεινται σε σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία λόγω της φύσεως των εργασιών της εκτίθεται σε ορισμένους κινδύνους. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων που ακολουθεί η εταιρεία επικεντρώνεται στην ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων από τις απρόβλεπτες εξελίξεις στις παρεχόμενες εγγυήσεις.

Η διαχείριση διεκπεραιώνεται με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν τεθεί από τη διοίκηση της εταιρείας. Η διοίκηση της εταιρείας παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο πιστωτικός κίνδυνος.

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε ορισμένους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο μεταβολής αξίας κατεχόμενων ομολόγων.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Λόγω της φύσης και του αντικειμένου δραστηριότητας της εταιρείας υπάρχει μεγάλη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την πιθανότητα μη εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων των επιχειρήσεων (υπέρ των οποίων έχει εγγυηθεί η εταιρεία στις Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα) προς τις δανείστριες τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα. Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου μεσομακροπρόθεσμων δανείων επενδυτικού χαρακτήρα έχει αναπτυχθεί από την εταιρεία ένα ολοκληρωμένο σύστημα αξιολόγησης / βαθμολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων που υποβάλλουν αίτημα ένταξης, μέσω του οποίου η εταιρεία αξιολογεί κάθε φορά, μεταξύ άλλων, την έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο για κάθε έναν αντισυμβαλλόμενο / επιχείρηση ξεχωριστά.

Η διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων πραγματοποιείται από επιμέρους επιτροπές ανάληψης κινδύνων και εγκρίσεων.

Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των επιχειρήσεων εξετάζονται, μεταξύ άλλων, η οικονομική βιωσιμότητα της επιχείρησης (η πορεία των δραστηριοτήτων της, τα οικονομικά αποτελέσματα), διάφοροι χρηματοοικονομικοί δείκτες (όπως π.χ. σχέση κύκλος εργασιών προς ξένα κεφάλαια, δείκτης κάλυψης τοκοχρεολυσίων, ρευστότητα κλπ.) καθώς και ποιοτικά και κλαδικά κριτήρια.

Επιπλέον της αξιολόγησης τίθεται και ειδικό όριο στις εγγυητικές πράξεις, η ικανοποίηση των οποίων τίθεται ως προϋπόθεση της παρεχόμενης εγγύησης.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Η πράξη του Διοικητή της ΤτΕ έχει θέσει συγκεκριμένα κριτήρια για τον προσδιορισμό της ρευστότητας της εταιρείας. Ειδικότερα αναφέρει ότι το ύψος των τοποθετήσεων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ καθώς και τα χρηματικά διαθέσιμα (τα οποία κατατίθεται σύμφωνα με τους κανόνες πραγματοποίησης επενδύσεων, όπως ορίζονται στην πράξη του Διοικητή της ΤτΕ) δεν πρέπει να υπολείπονται του 20% των εν ενεργεία εγγυήσεων του (δηλ. των εγγυήσεων σε δάνεια τα οποία έως την 30/09/2014 έχουν εκταμιευθεί).

Ο δείκτης ρευστότητας κατά την 30/09/2014 ανερχόταν σε 439,53%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

Ρευστότητα		<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Σύνολο Διαθεσίμων	(1)	1.176.947.734,68	1.172.282.720,47
Σύνολο εν ενεργεία εγγυήσεων δανείων και χρηματοδοτικής μίσθωσης		<u>267.773.234,82</u>	<u>358.043.050,78</u>
Δείκτης ρευστότητας		439,53%	327,41%

Ως διαθέσιμα νοούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου τρέχουσας αξίας € 742,2 εκ. την 30/09/14.

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 30.09.2014 ανερχόταν σε 420,78%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

<u>Κεφαλαιακή επάρκεια</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	902.476.531,82	965.279.334,57
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού και λογαριασμών τάξεως	<u>214.477.817,01</u>	<u>296.036.472,23</u>
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	420,78%	326,07%

Ως ίδια κεφάλαια θεωρούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (βλ. σημείωση 14).

6. Πληροφόρηση κατα τομέα

Όπως προαναφέρθηκε, η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα παρέχοντας εγγυήσεις για τις οποίες εισπράττεται προμήθεια και παράλληλα η εταιρεία διαχειρίζεται συγχρηματοδοτούμενα από το ΕΣΠΑ έργα και Ταμεία Χαρτοφυλακίου που χορηγούν ανακυκλούμενα χρηματοοικονομικά προϊόντα στην αγορά, μέσω των Τραπεζών.

7. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που emπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39, ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τέσσερις κατηγορίες:

- α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- β) διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις
- γ) δάνεια και απαιτήσεις και
- δ) διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία, πλέον σε ορισμένες περιπτώσεις των άμεσων δαπανών απόκτησης/συναλλαγής.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται μετά την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται, επανεξετάζεται και πιθανόν αναθεωρείται περιοδικά.

(i) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
Δεν υπάρχουν τέτοια στοιχεία

(ii) Απαιτήσεις και δάνεια:

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.

(iii) διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη τα οποία η οικονομική οντότητα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη.

(iv) διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Δεν υπάρχουν τέτοια στοιχεία.

8. Έσοδα από Λειτουργικές Δραστηριότητες

		<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων	(1)	845.634,04	947.387,78
Λοιπά έσοδα	(2)	63.115.730,36	26.671.601,33
		63.961.364,40	27.618.989,11

(1) Στο ανωτέρω ποσό € 845.634,04 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

(2) Στο ανωτέρω ποσό € 63.115.730,36 περιλαμβάνεται και ποσό € 61.891.465,31 που αφορά έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων για επισφαλείς εγγυήσεις.

9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Μισθοί	1.023.983,89	1.263.753,45
Εργοδοτικές Εισφορές	259.895,10	328.205,31
Λοιπές επιβαρύνσεις	183.372,58	155.518,38
ΣΥΝΟΛΟ	<u>1.467.251,57</u>	<u>1.747.477,14</u>

Σημειώνεται ότι εφαρμόστηκαν οι διατάξεις των Ν.3833/10, Ν.3845/10, Ν.3899/10 & Ν.4024/11, οι οποίοι αφορούσαν σε υλοποίηση μισθολογικών ρυθμίσεων.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30/09/2014 ανήλθε σε 67 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) έναντι 81 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) κατά την 30/09/2013.

10. Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων

<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
0,00	0,00

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09 , σε περίπτωση κατάπτωσης των παρεχόμενων από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγυήσεων υπέρ πιστωτικού ιδρύματος πριν τη λήξη των ομολόγων, αποδίδονται από την ΕΤΕΑΝ Α.Ε. στο πιστωτικό ίδρυμα ομόλογα τρέχουσας αξίας ίσης με την αξία των εγγυήσεων που έχουν καταπέσει. Η τρέχουσα αξία των ομολόγων καθορίζεται από την Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ), με βάση την τιμή αποτίμησης τους κατά την ημέρα απόδοσης των ομολόγων στο πιστωτικό ίδρυμα.

Μετά την ισχύ του Ν.4093/12 (ΦΕΚ Α 222/12.11.12) εφεξής η Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε. εξοφλεί τις σχετικές υποχρεώσεις της προς τα πιστωτικά ιδρύματα, με την καταβολή μετρητών, τα οποία της αποδίδονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε αντικατάσταση ομολόγων που διακρατεί η εταιρεία.

Συνεπεία τούτου δεν θα υφίσταται πλέον χρεωστικές διαφορές τόσο από την απόδοση ομολόγων προς τις Τράπεζες όσο και από την αποτίμηση τους για τα διακρατούμενα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

11. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Τόκοι καταθέσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος	468.993,01	2.381.704,18
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε λοιπές Τράπεζες	<u>5.953.431,62</u>	<u>6.945.005,60</u>
ΣΥΝΟΛΟ	6.422.424,63	9.326.709,78

12. Ταμείο & διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

	<u>30.09.14</u>	<u>31.12.2013</u>
-Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	127.308.338,01	176.280.310,45
-Μετρητά	<u>592,24</u>	<u>593,03</u>
ΣΥΝΟΛΟ	127.308.930,25	176.280.903,48

13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	<u>30.09.14</u>	<u>31.12.2013</u>
Καταθέσεις όψεως	321.668,68	142.857,84
Προθεσμιακές καταθέσεις	305.999.000,00	252.700.000
Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους καταθέσεων	<u>1.165.135,75</u>	<u>1.005.959,15</u>
	307.485.804,43	253.848.816,99

14. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

30.09.2014 **31.12.2013**
742.153.000 742.153.000

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09 η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της TEMΠIME 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. Τα ομόλογα, βάσει του ανωτέρω νόμου, διακρατούνται από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ μέχρι τη λήξη τους και επιστρέφονται στο Ελληνικό Δημόσιο, κατά το μέρος που δεν έχουν δεσμευθεί λόγω κατάπτωσης των παρεχομένων από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγυήσεων.

Οι όροι έκδοσης των ανωτέρω ΟΕΔ καθορίστηκαν με την υπ' αριθμ. 2/58044/0023^Α/05.08.09 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

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. 2/91193/0023^Α/21.12.12 απόφαση του Αναπληρωτή ΥΠΟΙ (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.

Σημειώνεται ότι έως την 30/09/2014 έχουν δοθεί σε συνεργαζόμενες τράπεζες, ΟΕΔ συνολικής ονομαστικής αξίας € 480.238.000 (ποσό που δόθηκε έως 30/09/12, πριν την ισχύ του Ν.4093/12) ένεκα κατάπτωσης των παρεχομένων από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγυήσεων υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων.

15. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ανώνυμες εταιρείες από τη χρήση 2011 είναι 20% ενώ από τη χρήση 2013 διαμορφώνεται σε 26%. Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	97.151,86	93.439,96
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-58.348,08	-75.039,58
Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στον Ισολογισμό	<u>38.803,78</u>	<u>18.400,37</u>

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. Για την μοναδική ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, η εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη συνολικού ποσού € 50.000 σε βάρος των αποτελεσμάτων της. Η εταιρεία θεωρεί επαρκείς τις διενεργούμενες προβλέψεις της ανέλεγκτης χρήσης. Για την χρήση 2014 θα διενεργηθεί ειδικός φορολογικός έλεγχος και θα χορηγηθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από ελεγκτική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του νόμου 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν βάσει ΠΟΑ 1159/2011. Από τον έλεγχο αυτό, η διοίκηση εκτιμάει ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετοι φόροι.

16. Προβλέψεις

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Προβλέψεις	45.865.104,67	107.756.569,98

Για τον υπολογισμό των προβλέψεων από καταπτώσεις των παρεχομένων εγγυήσεων - 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, έχουν ληφθεί υπόψη:

- η μέχρι τούδε εμπειρία της εταιρείας
- οι παρεχόμενες εγγυήσεις που έχουν περιέλθει σε καταγγελία, όταν η αποπληρωμή του κεφαλαίου και / ή η είσπραξη των τόκων, προμηθειών θεωρείται αμφίβολη, γεγονός το οποίο αντιστοιχεί σε δάνεια με περίοδο καθυστέρησης άνω των 180 ημερών, ή νωρίτερα εφόσον διαπιστωθεί αδυναμία του οφειλέτη να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του καθώς και οι παρεχόμενες εγγυήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση στην εξυπηρέτηση του δανείου άνω των 90 ημερών,
- η δυνατότητα αναδιάρθρωσης (έως τα μέσα του 2014) της διάρκειας των δανειακών οφειλών των επιχειρήσεων, για τις οποίες η ΕΤΕΑΝ ΑΕ έχει παράσχει την εγγύηση της.
- οι τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις,
- οι αναμενόμενες εξελίξεις στην χρηματοπιστωτική αγορά,
- η παρεχόμενη αντεγγύηση από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων
- οι αποφάσεις της διοίκησης και οι σχετικές ρυθμίσεις,
- οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην χρηματοπιστωτική αγορά σε συνδυασμό με τα χαρακτηριστικά των παρεχομένων εγγυήσεων δανείων

Ειδικότερα, στο ανωτέρω ποσό € 45.865.104,67 προβλέψεων, περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο προβλέψεις για επισφαλείς εγγυήσεις, για τις οποίες έχουν ληφθεί υπόψη γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 30/09/2014.

Το ανωτέρω ποσό αναλύεται ως εξής:

- πρόβλεψη για καταπτώσεις των παρεχομένων εγγυήσεων ποσού € 45.521.449,92
- πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, συνολικού ποσού € 50.000.
- πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 57.321,43
- πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εκκρεμείς δίκες ποσού € 236.333,32

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

17. Καταπτώσεις εγγυήσεων

<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
66.072.528,00	831.791,69

Τα ανωτέρω αφορούν τις εγκεκριμένες καταπτώσεις εγγυήσεων την 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).

18. Μετοχικό κεφάλαιο

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	1.081.038.700	1.505.337.700

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.

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

Από το παραπάνω κεφάλαιο ποσό € 1.500.000.000 αποτελείται από 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 από μετρητά. Το μετοχικό κεφάλαιο με τη μορφή μετρητών δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση οποιασδήποτε μορφής επιδότησης, όπως επιδότηση επιτοκίου και προμηθειών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της υποπαρ. Γ4 του Ν4093/12 (ΦΕΚ 222/Α/12.11.12) σε περίπτωση πλέον εξόφλησης με μετρητά από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ προς τις Τράπεζες των καταπτώσεων εγγυημένων δανείων επέρχεται 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. (βλ και ανωτέρω σημείωση 14)

Με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 Ν.3775/09 από το σύνολο των Ομολόγων που έχουν δοθεί σε Τράπεζες έως την 31/12/2013 ήτοι € 480.238.000 έχει ήδη πραγματοποιηθεί ισόποση μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Με βάση τις διατάξεις της υποπαρ. Γ4 Ν.4093/12 και σε συνέχεια της υπ' αριθμ. 2/91193/0023Α/21.12.12 απόφαση του Αναπληρωτή ΥΠΟΙ (ΦΕΚ 3431/Β/24.12.12) έχει ήδη πραγματοποιηθεί μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 151.609.000.

19. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα πρόσωπα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους). Δεν υπάρχουν συναλλαγές και υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, κατά την παρούσα περίοδο 01/01/14 - 30/09/2014.

Το συνολικό κόστος των πάσης φύσεως αμοιβών των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας κατά την παρούσα περίοδο ανήλθαν σε € 227 χιλ περίπου. Κατά την 30/09/2014 δεν υφίστανται απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας από και προς τα Μέλη της Διοίκησης και Διευθυντικά Στελέχη.

20. 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 30/09 για ποσό εγγύησης € 154,9 εκ. έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης πίστωσης.

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>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
1.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις υπέρ τρίτων		
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων	127.585.733,12	137.009.381,94
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΠΔΕ	125.189.342,95	204.828.683,55
Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	579.050,97	670.667,44
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	14.361.839,73	15.448.441,92
Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	<u>57.268,05</u>	<u>85.875,93</u>
Σύνολο	<u>267.773.234,82</u>	<u>358.043.050,78</u>
2.Υποχρεώσεις από αμοφτεροβαρείς συμβάσεις *		
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων	4.111.224,62	8.169.231,41
Εγκεκριμένες εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0,70	0,70
Εγκεκριμένες εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	0,15	0,15
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων **	267.391,37	146.990,81
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΠΔΕ	<u>99.171,21</u>	<u>25.304,20</u>
Σύνολο	<u>4.477.788,05</u>	<u>8.341.527,27</u>
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ	<u>272.251.022,87</u>	<u>366.384.578,05</u>

* πρόκειται για εγγυήσεις οι οποίες ακόμα δεν έχουν ενεργοποιηθεί λόγω μη εκταμίευσης του σχετικού δανείου από τις επιχειρήσεις, έως την 30.09

** 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 30/09/2014 υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας συνολικού ποσού € 236.333,32 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.

- Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010. Η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις, έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, που ανέρχονται σε € 50.000. Για τη χρήση 2014 θα διενεργηθεί ειδικός φορολογικός έλεγχος και θα χορηγηθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από ελεγκτική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του νόμου 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν βάσει ΠΟΛ 1159/2011. Από τον έλεγχο αυτό, η διοίκηση εκτιμάει ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετοι φόροι.

- Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – της εταιρείας λειτουργούντος ως μισθωτή.

Η εταιρεία μισθώνει 2 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, ανέρχεται σε € 91.594,66

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

Μέχρι 1 έτος	121.822,68
Από 1 – 5 έτη	505.365,69
Μετά από 5 έτη	424.306,80
	<u>1.051.495,17</u>

21. Μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης γεγονότα

Σύμφωνα με σχέδιο νόμου που κατατέθηκε στη Βουλή προωθείται η συνεργασία της ΕΤΕΑΝ ΑΕ με νομικά πρόσωπα ειδικού σκοπού όπως το IfG – Greek SME Finance SA ή παρεμφερή οργανισμούς που εδρεύουν σε άλλο κράτος - μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης καταρχήν μέσω της σύναψης συμβάσεων ομολογιακού δανείου που εκδίδουν οι ανωτέρω ειδικοί φορείς, με στόχο την διοχέτευση πόρων στις ελληνικές πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις.

Επίσης, βρίσκεται σε εξέλιξη τόσο η μελέτη σκοπιμότητας όσο και η διαμόρφωση του θεσμικού πλαισίου λειτουργίας, για την μετεξέλιξη της ΕΤΕΑΝ ΑΕ σε Αναπτυξιακή Τράπεζα για τις πολύ μικρές, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης της 30ης Σεπτεμβρίου 2014 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 14 Νοεμβρίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΣ

Η
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Η.
ΓΕΡΟΝΤΟΥΚΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 022101

ΘΩΜΑΣ Α.
ΔΑΣΚΑΛΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 647371

ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ Α. ΑΥΓΕΡΙΝΟΥ
ΑΔΤ ΑΒ 630620

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Χ. ΣΑΝΙΑΝΟΣ
ΑΔΤ ΑΒ 552858
Αρ.Αδ.Ο.Ε.Ε. 37006/Α τάξη

