



ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ
ΜΙΚΡΩΝ & ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

**ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ ΜΙΚΡΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΕ (ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ)**

**ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ
ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009**

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

ΙΟΥΝΙΟΣ 2010

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

• Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	1
• Κατάσταση Συνολικών εσόδων.....	3
• Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	4
• Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	5
• Κατάσταση Ταμιακών Ροών	6
• Έκθεση Διαχείρισης του ΔΣ προς τη Γενική Συνέλευση.....	7
1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....	11
2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.....	14
2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	14
2.2 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ.....	15
2.2.1 Νέα πρότυπα και διερμηνείες	15
2.3 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων	19
2.4 Εκτιμήσεις και κριτήρια για τη λήψη αποφάσεων που επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις	19
3. Βασικές Λογιστικές αρχές	20
3.1 Αναγνώριση εσόδων	20
3.2 Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	20
3.3 Αποσβέσεις.....	21
3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	21
3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	21
3.6 Λογαριασμοί εισπρακτέοι.....	22
3.7 Χρηματικά διαθέσιμα.....	22
3.8 Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία	22
3.9 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα.....	23
3.10 Φόρος εισοδήματος	23
3.11 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις/απαιτήσεις.....	24
3.12 Μισθώσεις	24
3.13 Διανομή μερισμάτων	24
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	24
5. Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	26
6. Κεφαλαιακή επάρκεια.....	26
7. Οικονομικές πληροφορίες κατά κλάδο	27
8. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....	27
9. Λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης	28
10. Πληροφόρηση κατά τομέα	28
11. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	29
12. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία.....	29
13. Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων	30
14. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	31
15. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	32
16. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	32
17. Μετοχικό Κεφάλαιο.....	33
18. Αποθεματικά	33
19. Μερίσματα.....	34
20. Φόρος εισοδήματος	35
21. Προβλέψεις	37
22. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....	37
23. Λοιπές υποχρεώσεις	38
24. Μερίσματα πληρωτέα.....	38
25. Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	39
26. Λοιπά έσοδα	39
27. Λοιπά έξοδα	39
28. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	40
29. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	40
30. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις	40
31. Συμφωνία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας μεταξύ των Ε.Λ.Π. και των Δ.Π.Χ.Π.....	43

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες αναμορφωμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΟΔΟΣΙΑΣ ΜΙΚΡΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΥ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.» (ΤΕΜΠΜΕ Α.Ε.) όπως αυτές αναμορφώθηκαν μετά την από 25 Ιουνίου 2010 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που

έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Θέματα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής :

1. Με κοινή υπουργική απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης έχει ανατεθεί στην «ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ» η διαχείριση και υλοποίηση της Δράσης 2.10.2 «Επιδότηση του κόστους δανεισμού και χρηματοδοτικής μίσθωσης των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων». Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος στις 31/12/2009 και αφορούν τη συγκεκριμένη δράση €324.204,50 , δεν απεικονίζονται, κατά πάγια τακτική, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

2. Με κοινή υπουργική απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης έχει ανατεθεί στην «ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ» το έργο της εφαρμογής και διοικητικής και οικονομικής διαχείρισης της πράξης «Εγγύηση και επιδότηση επιτοκίων δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων». Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος στις 31/12/2009 και αφορούν τη συγκεκριμένη πράξη €13.659.473,77 , δεν απεικονίζονται, κατά πάγια τακτική, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

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

Αθήνα 06 Ιουλίου 2010

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΑΝΑΓΝΟΣ Θ. ΛΥΜΠΕΡΗΣ

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 11241

**BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Πατησίων 81 & Χεύδεν, 10434, Αθήνα
A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 111**



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01^{ης} Ιανουαρίου - 31^{ης} Δεκεμβρίου 2009

	<u>Σημείωση</u>	01 Ιανουαρίου 2009 - 31 Δεκεμβρίου 2009	01 Ιανουαρίου 2008 - 31 Δεκεμβρίου 2008
		Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες	Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	25	9.644.211,26	1.852.343,99
Λοιπά έσοδα	26	121,13	101.013,78
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες		9.644.332,39	1.953.357,77
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	29	11.378.276,11	13.434.680,67
Προβλέψεις	21	(106.419.957,48)	(438.120,34)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	28	(1.532.992,13)	(1.305.794,99)
Λοιπά έξοδα	27	(1.199.167,86)	(2.023.763,87)
Αποσβέσεις	12	(23.851,14)	(33.963,33)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών		(109.175.968,61)	(3.801.642,53)
Ζημίες/Κέρδη προ φόρων		-88.153.360,11	11.586.395,91
Μείον φόροι	20	-20.448.907,38	2.900.173,66
Ζημίες/Κέρδη μετά από φόρους		-67.704.452,73	8.686.222,25

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>Σημείωση</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2009</u>	<u>31 Δεκεμβρίου 2008</u>
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11	270.663.545,39	75.806.930,11
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	303.373,21	180.194.513,27
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων	13	1.297.591,09	1.076.589,42
Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις	16	1.500.000.000,00	0,00
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	12	100.179,20	103.973,52
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	20	23.390.515,80	1.950.640,08
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14	14.350.685,73	14.264.458,04
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.810.105.890,42	273.397.104,44
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22	76.711,56	8.638,54
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	20	23.555,91	22.251,57
Υποχρεώσεις από φόρους	20	664.830,47	3.949.739,61
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κο λόγω εξόδου απ'την υπηρεσία	3.8	108.893,00	81.195,00
Προβλέψεις	21	114.989.529,28	8.519.571,80
Μερίσματα πληρωτέα	24	0,00	2.888.129,61
Λοιπές υποχρεώσεις	23	32.699.633,98	1.566.089,36
Σύνολο Υποχρεώσεων		148.563.154,20	17.035.615,49
Μετοχικό Κεφάλαιο	17	1.712.885.700,00	240.000.000,00
Αποθεματικά	18	16.361.488,95	16.361.488,95
Ζημίες χρήσεως		-67.704.452,73	0,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.661.542.736,22	256.361.488,95
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.810.105.890,42	273.397.104,44

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009

	<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 2008	240.000.000,00	792.882,38	9.780.209,37	0,00	250.573.091,75
Κέρδη της χρήσεως μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)		434.423,36	8.251.798,89		8.686.222,25
Διανεμηθέντα μερίσματα			(2.888.129,61)		(2.888.129,61)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια			(9.695,44)		(9.695,44)
31 Δεκεμβρίου 2008	240.000.000,00	1.227.305,74	15.134.183,21	0,00	256.361.488,95
Ζημίες χρήσεως μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)				(67.704.452,73)	(67.704.452,73)
Διανεμηθέντα μερίσματα				0,00	
Έκδοση Μετοχικού κεφαλαίου	1.500.000.000,00				1.500.000.000,00
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου	(27.114.300,00)				(27.114.300,00)
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια					
31 Δεκεμβρίου 2009	1.712.885.700,00	1.227.305,74	15.134.183,21	(67.704.452,73)	1.661.542.736,22

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2009

	<u>Σημείωση</u>	<u>01.01.09- 31.12.2009</u>	<u>01.01.08- 31.12.2008</u>
Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ταμιακές εισροές			
Τόκοι και Προμήθειες (Έσοδα)		9.644.211,26	1.852.343,99
Λοιπά έσοδα		38,57	101.013,78
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		0,00	0,00
Είσπραξη απαιτήσεων		30.915.226,08	1.625.320,72
Αύξηση καταθέσεων		0,00	0,00
Προστίθεται: Μείωση Έσοδα Εισπρακτέα		0,00	0,00
Αφαιρείται: Αύξηση Έσοδα Εισπρακτέα		(31.004.821,93)	(1.964.340,38)
Προστίθεται: Αύξηση Έσοδα επομ. Χρήσεων		21.765.613,79	197.214,22
Αφαιρείται : Μείωση Έσοδα επομ. Χρήσεων		(91.040,52)	(46.523,12)
Προστίθεται: Μείωση λ/σμών Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		625.484,76	187.459,97
Αφαιρείται: Αύξηση λ/σμών Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		(18.287.650,45)	(10.509.530,04)
Σύνολο Ταμιακών Εισροών (1)		13.567.061,56	(8.557.040,86)
Ταμιακές εκροές			
Τόκοι και προμήθειες (έξοδα)		38.723,51	9.192,76
Γενικά έξοδα Διοικήσεως		2.585.662,40	3.270.681,17
Λοιπά έξοδα		689.386,36	33.503,37
Προστίθεται: Αύξηση Εξόδων επομ. χρήσεων		0,00	0,00
Αφαιρείται: Μείωση Εξόδων επομ. χρήσεων		0,00	0,00
Προστίθεται: Μείωση Εξόδων πληρωτέων		0,00	0,00
Αφαιρείται: Αύξηση Εξόδων πληρωτέων		0,00	0,00
Προστίθεται: Μείωση λ/σμών Λοιπά στοιχεία παθητικού		5.650.541,47	2.648.623,94
Αφαιρείται: Αύξηση λ/σμών Λοιπά στοιχεία παθητικά		(5.500.710,50)	(4.077.298,37)
Φόροι		4.180.033,80	2.249.947,27
Σύνολο Ταμιακών Εκροών (2)		7.643.637,04	4.134.650,14
Ταμιακές ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες- Συνεχιζόμενες δραστηριότητες (1-2)=Α		5.923.424,52	(12.691.691,00)
Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ταμιακές εισροές			
Λοιπά έσοδα		12.008.523,33	12.821.226,76
Σύνολο Ταμιακών εισροών (3)		12.008.523,33	12.821.226,76
Ταμιακές εκροές			
Αγορά χρεόγραφων συμμετοχών και τίτλων		0,00	0,00
Αγορά άυλων και ενσωμάτων παγίων		78.343,02	35.164,17
Σύνολο Ταμιακών εκροών (4)		78.343,02	35.164,17
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες - συνεχιζόμενες δραστηριότητες (3-4)=Β		11.930.180,31	12.786.062,59
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες - συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ταμιακές εισροές			
Είσπραξη Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου		0,00	0,00
Σύνολο Ταμιακών εισροών (5)		0,00	0,00
Ταμιακές εκροές			
Τόκοι πιστωτικών τίτλων (έξοδο)		0,00	0,00
Μερίσματα		2.888.129,61	1.982.196,32
Αμοιβές ΔΣ από κέρδη χρήσεως		0,00	0,00
Σύνολο Ταμιακών εκροών (6)		2.888.129,61	1.982.196,32
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες- συνεχιζόμενες δραστηριότητες (5-6)=Γ		(2.888.129,61)	(1.982.196,32)
ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. (Α+/-Β+/-Γ)		14.965.475,22	(1.887.824,73)
Πλέον:			
Ταμιακά Διαθέσιμα έναρξης χρήσεως	11,15	256.001.443,38	257.889.268,11
Ταμιακά Διαθέσιμα τέλους χρήσεως	11,15	270.966.918,60	256.001.443,38

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

Του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων / ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ» για την έκτη διαχειριστική χρήση 1.1.2009-31.12.2009 προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 28^{ης} Ιουλίου 2010.

Κύριοι Μέτοχοι,

Η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ ενέκρινε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους 2009 ένα πρωτοφανή αριθμό εγγυήσεων, ενώ την ίδια περίοδο η ελληνική χρηματοδοτική και χρηματοπιστωτική αγορά παρουσίαζε σημάδια στασιμότητας και κόπωσης. Συνολικά μέσα στο έτος 2009 οι εγκρίσεις εγγυήσεων της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ ανήλθαν σε 54.466 με την αξία των εγγυήσεων να προσεγγίζει τα 4,1δισ ευρώ, των δε εγγυημένων δανείων να ξεπερνά τα 5,1δισ. ευρώ. Από την παράθεση των παραπάνω αριθμών αποδεικνύεται ότι η υλοποίηση των εγγυοδοτικών προγραμμάτων - πλήρως επιδοτούμενα (άτοκα) κεφαλαία κίνησης στο πρώτο τετράμηνο του 2009 και χαμηλότοκα (με επιτόκιο euribor 6μήνου + 2,1%) κεφάλαια κίνησης στο διάστημα Μάιος – Δεκέμβριος 2009 - προκάλεσε όχι μόνον ευφορία στην πλευρά της ζήτησης (επιχειρήσεων), αλλά ταυτόχρονα και στην πλευρά της προσφοράς, αφού κινητοποιήσε και ενεργοποίησε με έντονους ρυθμούς και κάποιες μεγάλες Τράπεζες, μεταξύ των οποίων και την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος (ΑΤΕ).

Αξιοσημείωτο είναι ότι η ΑΤΕ, η οποία στα πέντε (5) πρώτα χρόνια (2004-2008) λειτουργίας του θεσμού εγγυοδοσίας είχε αποστείλει 170 αιτήσεις, τροφοδότησε εντός του έτους 2009 την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ με 11.501 αιτήσεις. Μόνο δύο Τράπεζες η Εθνική (33,7%) και η ΑΤΕ (21%) μονοπώλησαν το 2009 την αγορά της ΤΕΜΠΙΜΕ απορροφώντας συνολικά το 55% σχεδόν των εγκεκριμένων σε αριθμό εγγυήσεων, ενώ το μερίδιο τεσσάρων Τραπεζών (ΕΤΕ, ΑΤΕ, ΕΦΓ Eurobank και Alpha) ανήλθε στο 83,1% των εγκεκριμένων σε αριθμό εγγυήσεων.

Ιδιαίτερα θα πρέπει να τονιστεί ότι η συμμετοχή του Εμπορίου στην αξία των εγγυήσεων της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ ξεπέρασε το 60% με τον μέσο όρο του εγγυημένου δανείου του κλάδου αυτού να φθάνει τις 103,4 χιλ. ευρώ έναντι αντίστοιχου μέσου όρου 111 χιλ. ευρώ για τη μεταποίηση, στην οποία κατευθύνθηκε το 18% της αξίας των εγγυήσεων.

Εκτιμάται, ότι η επιδότηση για την κάλυψη του κόστους δανεισμού θα ανέλθει στο ποσό των 9.800 ευρώ ανά επιχείρηση και θα ξεπεράσει συνολικά τα 235εκατ. ευρώ με κριτήριο τις μέχρι σήμερα συνθήκες της αγοράς των επιτοκίων.

Ο πρωτοφανής αριθμός παροχής εγγυήσεων το 2009 επιβεβαιώνει ότι η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ μπορεί, σε μια περίοδο μακροοικονομικής στασιμότητας, να παίζει όχι μόνο ουσιαστικό αντικυκλικό ρόλο, αλλά και πραγματικό εργαλείο στήριξης των μικρών (ΜΕ) και πολύ μικρών (ΠΜΕ) επιχειρήσεων, αφού το 86,7% των εγγυημένων δανείων του έτους 2009 κατευθύνθηκε σε πολύ μικρές επιχειρήσεις που απασχολούν λιγότερους από 10 εργαζόμενους. Η μαζική παραγωγή χιλιάδων εγγυήσεων βοήθησε την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ να κερδίσει μια τεράστια αναγνωρισιμότητα στην ελληνική αγορά το έτος 2009. Όμως παράλληλα, λόγω και του γεγονότος ότι η δράση των άτοκων εγγυημένων δανείων σχεδιάστηκε βεβιασμένα, εμφανίστηκαν ορισμένα κενά, τα οποία επωφελήθηκαν αμφότερες οι πλευρές (Τράπεζες και Επιχειρήσεις).

Εκείνο όμως που έχει ιδιαίτερη σημασία είναι ότι με την υλοποίηση εντός του 2009 των δύο δράσεων «εγγύηση και πλήρης επιδότηση επιτοκίου κεφαλαίων κίνησης» και «χαμηλότοκα εγγυημένα κεφάλαια κίνησης» άλλαξαν ριζικά ορισμένες βασικές διαδικασίες της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ που είχαν θεσμοθετηθεί από την εκκίνησή της, ως χρηματοδοτικό ίδρυμα.

Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι καθ' όλη τη διάρκεια του 2009 με τις δύο παραπάνω δράσεις:

- Αποκλείστηκαν όλες οι υπό σύσταση, νεοσύστατες αλλά και νέες επιχειρήσεις, ακόμη και αυτές που λειτουργούσαν τρία χρόνια στην ελληνική αγορά. Έτσι ένας μεγάλος αριθμός επιχειρήσεων στην δυσμενή οικονομική συγκυρία δεν υποστηρίχθηκε καθόλου από το εγγυοδοτικό σύστημα της χώρας μας. Αξίζει να υπογραμμιστεί ότι η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ αλλά και ότι τα εγγυοδοτικά συστήματα ανά την υφήλιο έχουν δημιουργηθεί με σκοπό να υποστηρίζουν, μεταξύ των άλλων, τις υπό σύσταση, νεοσύστατες και νέες επιχειρήσεις διότι αυτές δυσκολεύονται να προσεγγίσουν το τραπεζικό σύστημα λόγω και του γεγονότος ότι ενέχουν υψηλότερο του μέσου όρου της αγοράς κίνδυνο (υψηλό ποσοστό θνησιμότητας και έλλειψη εμπειρίας)
- Αποκλείστηκαν όλες οι μορφές δανείων επενδυτικού χαρακτήρα και συνεπώς και οι πράξεις χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing). Ως εκ τούτου μία ακόμη βασική αποστολή του συστήματος εγγυοδοσίας, η κάλυψη δηλαδή των μεσομακροπρόθεσμων κινδύνων επενδυτικού χαρακτήρα που ενέχουν μεγαλύτερο του μέσου όρου της αγοράς κίνδυνο, διαγράφηκε για ένα ολόκληρο έτος από την φιλοσοφία και την πολιτική της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ

Ακόμη,

- Η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ δεν βαθμολογούσε τους υπό ανάληψη κινδύνους, και η συνολική προμήθεια που καταβλήθηκε από τις ΜΕ και ΠΜΕ δεν υπολογίσθηκε σε ετήσια βάση.

Επίσης,

Για πρώτη φορά από την έναρξη λειτουργίας της η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ διαθέτει ένα μόνο προϊόν στην αγορά, την εγγύηση σε κεφάλαια κίνησης, με αποτέλεσμα να μην συνεχιστεί και η συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων. Ο χρηματοδοτικός αυτός οργανισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αντεγγυάται κατά 50% ένα σημαντικό αριθμό εγγυημένων από την ΤΕΜΠΙΜΕ επενδυτικών δανείων της περιόδου 2004 – 2007 κάτι που βοηθάει όχι μόνο στην μείωση των τελικών πληρωμών των ζημιών / καταπτώσεων της εταιρείας μας αλλά και στην εισροή κεφαλαίων / ευρώ, μέσω της πληρωμής των αντεγγυήσεων (τόσο πολύτιμων λόγω του υψηλού δημοσίου χρέους).

Επίσης,

Για πρώτη φορά εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρήσης (κατά ΔΛΠ) ζημιές προ φόρων λόγω της πρωτοφανούς αύξησης του χαρτοφυλακίου των εγγυήσεων. Η εκρηκτική αύξηση της παραγωγής εγγυήσεων, δημιούργησε έσοδα στην εταιρεία λόγω των αυξημένων προμηθειών, απογείωσε όμως και τις προβλέψεις που απαιτούνται για την κάλυψη των πιθανών καταπτώσεων, με αποτέλεσμα την εμφάνιση υψηλών ζημιών στα αποτελέσματα προ φόρων της εταιρείας.

Αναλυτικότερα για την έκτη διαχειριστική χρήση (1.1.2009 – 31.12.2009) και σε ότι αφορά τα οικονομικά μεγέθη, αξίζει να υπογραμμιστούν, μεταξύ των άλλων, τα εξής:

α) Η Διοίκηση της εταιρείας δεσμεύεται και υποχρεούται σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της, να συγκρατεί το ποσοστό των λειτουργικών δαπανών σε ύψος μικρότερο ή ίσο του 2% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι λειτουργικές δαπάνες της εταιρείας, όπως ορίζονται από την ΚΥΑ 12882/867/ΦΕΚ 1065/31.7.2003, δηλαδή χωρίς τις προβλέψεις, αποσβέσεις και πληρωμές καταπτώσεων διαμορφώθηκαν στα 2,6 εκατ. ευρώ.

Το ποσό αυτό αντιστοιχεί στο 0,15% του μετοχικού κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων στο μετοχικό κεφάλαιο και των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αξίας 1,5δισ ευρώ, τα οποία εκδόθηκαν την 10.8.2009 προκειμένου να καλυφθεί η ισόποση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ. Τα ομόλογα αυτά έχουν πενταετή διάρκεια (λήξη 10.8.2014) και επιστρέφονται, σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν. 3775/09 στο Ελληνικό Δημόσιο μετά τη λήξη τους κατά το μέρος που δεν έχουν δεσμευτεί λόγω κατάπτωσης των παρεχομένων από την ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ εγγυήσεων.

β) Τα συνολικά έσοδα από προμήθειες παροχής εγγυήσεων παρουσιάζουν εκρηκτική αύξηση το 2009, λόγω της εκτίναξης των εγκεκριμένων εγγυήσεων και ανήλθαν σε 9,64εκατ. ευρώ έναντι αντίστοιχου ποσού 1,85εκατ. ευρώ το 2008.

Στη χρήση του 2009 προεισπράχθηκαν συνολικά από προμήθειες 28,9εκατ. ευρώ για τις πράξεις «εγγύηση και επιδότηση επιτοκίου δανείων κεφαλαίων κίνησης σε ΜΕ και ΠΜΕ» και «εγγύηση χαμηλότοκων δανείων κεφαλαίων κίνησης σε ΜΕ και ΠΜΕ» προμήθειες που καλύπτουν ολόκληρη την τριετή διάρκεια των δανείων. Σύμφωνα και με την ακολουθούμενη μέθοδο ποσοστιαίας ολοκλήρωσης το δεδουλευμένο μέρος για τη χρήση 2009 ανέρχεται σε 7,2εκατ. ευρώ, ενώ το υπόλοιπο ποσό 2,4εκατ. ευρώ αφορά προμήθειες προηγούμενων εγγυοδοτικών προϊόντων της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ.

Τα έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε 11,38εκατ. ευρώ το 2009 έναντι 13,4εκατ. ευρώ το 2008 και η πτώση αυτή οφείλεται στην μείωση της μέσης ετήσιας απόδοσης των διαθεσίμων το 2009 έναντι του 2008.

Τα αποτελέσματα προ αποσβέσεων, προβλέψεων, καταπτώσεων και φόρων διαμορφώθηκαν το 2009 στα 18,4εκατ. ευρώ έναντι 12,2εκατ. ευρώ το 2008.

γ) Στην έκτη διαχειριστική χρήση (1.1.-31.12.2009) και σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα προκύπτουν ζημιές προ φόρων, όπως τονίστηκε παραπάνω, ύψους 88,2εκατ. ευρώ έναντι κερδών 11,6εκατ. ευρώ το 2008. Οι ζημιές αυτές οφείλονται στις πολύ μεγάλες προβλέψεις που ξεπερνούν τα 106εκατ. ευρώ εξαιτίας του μεγάλου όγκου των εγκεκριμένων εγγυήσεων.

δ) Επισημαίνεται ότι για τα εγγυημένα δάνεια που έχουν χορηγηθεί την περίοδο 2004-2008 και δεν αφορούν τις δύο δράσεις εγγυημένων κεφαλαίων κίνησης του έτους 2009, η αξία των καταπτώσεων εγγυήσεων την 31.12.2009 ως % των εκταμιευθέντων εγγυήσεων ανέρχεται μόλις στο 0,18% ενώ το σύνολο της αξίας των περιπτώσεων ένστασης διζήσεως ως % των εκταμιευθέντων εγγυήσεων φθάνει το 0,55%.

Σημειώνεται ότι οι συνολικές πληρωμές για καταπτώσεις εγγυήσεων από ενάρξεως της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ έως 31.12.09 ανέρχονται σε μόλις € 337,9 χιλ.

Κύριοι Μέτοχοι,

Από την λήξη της χρήσης στην οποία αναφέρεται ο ισολογισμός 2009 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης διαχείρισης, συνεχίζεται η δράση «εγγύηση σε χαμηλότοκα δάνεια κεφαλαίων κίνησης» αλλά στο πρώτο τρίμηνο του 2010 ο μέσος μηνιαίος όρος εγκρίσεων εγγυήσεων έχει μειωθεί σε 624 εγκρίσεις έναντι αντίστοιχων μέσων όρων 1317 το δίμηνο Νοεμβρίου – Δεκεμβρίου 2009 και 2333 την περίοδο Αυγούστου – Οκτωβρίου 2009.

Η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ θα συνεχίσει να παρέχει το προϊόν αυτό, το οποίο αναμφισβήτητα είναι το πιο ελκυστικό για τις ΜΕ και ΠΜΕ στην ελληνική τραπεζική αγορά, έως το τέλος του 2010. Παράλληλα όμως σχεδιάζει δύο νέες δράσεις ειδικού σκοπού, ήτοι «την εγγύηση δανείων για την κάλυψη φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων των ΜΕ και ΠΜΕ» και «την εγγύηση δανείων για την κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών των ΜΕ και ΠΜΕ». Μία από τις καινοτομίες που εμπεριέχουν τα δύο νέα αυτά προγράμματα και αξίζει να επισημανθεί είναι ότι η πληρωμή θα γίνεται απ' ευθείας μέσω δίγραμμης επιταγής

ή εμβασμάτων στις ΔΟΥ, Ασφαλιστικά Ταμεία και Προμηθευτές, ώστε να μην «εκτροχιαστεί» η κατεύθυνση των δανείων σε άλλους σκοπούς.

Επιπρόσθετα, εντός του πρώτου εξαμήνου 2010 θα σχεδιαστούν και εγγυοδοτικά προγράμματα που θα στοχεύουν στις επενδύσεις και επενδυτικά σχήματα της νέας οικονομίας, σε προϊόντα και υπηρεσίες την νέας ζήτησης του 21^{ου} αιώνα καθώς και σε παραδοσιακές αλλά ανταγωνιστικές επιχειρήσεις και επενδύσεις. Παράλληλα, ένας από τους στόχους του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, που συγκροτήθηκε σε σώμα την 16 Φεβρουαρίου 2010, είναι η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ να συνδράμει, με την ειδική εμπειρία και τεχνογνωσία που διαθέτει, στην υλοποίηση παρεμφερών δράσεων που σχετίζονται με χρηματοδοτικά μέσα, εργαλεία και προγράμματα άλλων Υπουργείων.

Λαμβάνοντας υπόψη: α) τη μέχρι τούδε αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα της εταιρείας, β) τον μεγάλο όγκο του χαρτοφυλακίου των εγγυήσεων, γ) τη δραστηριοποίηση της εταιρείας σε διεθνές επίπεδο με τη συμμετοχή της στην Ευρωπαϊκή Ένωση Εταιρειών Αμοιβαίων Εγγυήσεων (ΑΕΕΜ) με μία θέση και στο Διοικητικό Συμβούλιο αυτής, δ) την απόφαση εφαρμογής νέας στρατηγικής που θα επιδιώξει το δίπτυχο: μεγιστοποίηση της παραγωγής εγγυήσεων και ελαχιστοποίηση καταπτώσεων καθώς και την εκ νέου συνεργασία με τους χρηματοδοτικούς οργανισμούς της ΕΕ, καθίσταται σαφές ότι απαιτείται πάνω από όλα η ορθολογική αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ.

Για να απαντήσει στις νέες προκλήσεις η νέα Διοίκηση θα ακολουθεί πιστά το αυστηρό κανονιστικό και θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ αλλά και θα προσαρμόσει κατάλληλα την οργανωτική δομή της εταιρείας με σκοπό να επιτευχθούν εμπρόθεσμα και χωρίς προβλήματα όλοι οι τεθέντες στόχοι για το έτος 2010 και μετέπειτα.

Τέλος,

Ενημερωτικά αναφέρεται ότι από τη λήξη της χρήσης του ισολογισμού 2009 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης διαχείρισης δεν έχουν συμβεί σημαντικά γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν τα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε και γενικότερα την οικονομική θέση της εταιρείας.

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων έχει συσταθεί με το Ν.3066/02 (ΦΕΚ 252/Α/18.10.02), όπως αυτός ισχύει μετά και τις τροποποιήσεις του με τον Ν.3190/03 (ΦΕΚ 249/Α/30.10.03), Ν.3297/04 (ΦΕΚ 259/Α/23.12.04), Ν.3438/06 (ΦΕΚ 33/Α/14.02.06), Ν.3661/08 (ΦΕΚ 89/Α/19.05.08), Ν. 3728/08 (ΦΕΚ 258/Α/18.12.08) και το Ν.3775/09 (ΦΕΚ 122/Α/21.07.09).

Έχει τη μορφή της Ανωνύμου Εταιρείας και είναι εγκατεστημένη στην Αθήνα Λ. Αμαλίας 26. Η διεύθυνση του διαδικτύου της είναι www.tempme.gr

Η εταιρεία έκανε έναρξη εργασιών τον 05/2003 και η τρέχουσα χρήση 01.01.2009 -31.12.2009 αποτελεί την έκτη διαχειριστική χρήση.

Με την υπ' αριθμ. 14/03.02.10 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων ορίστηκε νέα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου από την 03/02/2010 ως εξής:

Αλέξανδρος Παπαρσένος	Πρόεδρος ΔΣ	(σε αντικατάσταση Νικόλαου Δομένικου)
Γεώργιος Κολυβάς	Αντιπρόεδρος ΔΣ	(σε αντικατάσταση Σωτήριου Χρισταντώνη)
Ζαχαρίας Μαυρούκας	Μέλος ΔΣ	(σε αντικατάσταση Γρηγορίου Ζαριφόπουλου)
Θωμάς Σακκάς	Μέλος ΔΣ	(σε αντικατάσταση Χρήστου Τζιούνη)
Γιώργος Καββαθάς	Μέλος ΔΣ	
Σωτήριος Μαγόπουλος	Μέλος ΔΣ	
Χαράλαμπος Βογιατζής	Μέλος ΔΣ	

Σκοπός της Εταιρείας είναι η διευκόλυνση της πρόσβασης των μικρών επιχειρήσεων (ΜΕ) και των πολύ μικρών επιχειρήσεων (ΠΜΕ), όλων των κλάδων, υφιστάμενων ή νεοϊδρυόμενων στην χρηματοπιστωτική και χρηματοδοτική αγορά, για την προώθηση του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού, καθώς και την εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία των επιχειρήσεων.

Ο σκοπός αυτός πραγματοποιείται:

- α) με την παροχή 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,
- β) με την παροχή συναφών προς την ως άνω δραστηριότητα υπηρεσιών, πλην της απευθείας παροχής πιστώσεων
- γ) με την παροχή άλλων χρηματοδοτικών μέσων, όπως επιδότηση κόστους δανεισμού, μετά από σύμφωνη γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.

Οι εγγυήσεις και οι υπηρεσίες παρέχονται από την Εταιρεία σε πολύ μικρές και μικρές επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο ορισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και απασχολούν λιγότερους από 50 εργαζόμενους.

Οι βασικές αρχές λειτουργίας της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ και οι βασικές διαδικασίες παροχής εγγυήσεων προσδιορίζονται από τον Κανονισμό Παροχής Εγγυήσεων και Λειτουργίας της Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. που έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. 12882/867-25.07.03 Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης (ΦΕΚ 1065/Β/31.07.03), όπως ισχύει μετά και τις τροποποιήσεις της με τις υπ' αριθμ. 9536/1072-06.05.05 (ΦΕΚ 699/Β/25.05.05), 11403/1190-27.05.05 (ΦΕΚ 771/Β/08.06.05) και 7910/1044/07.04.08 (ΦΕΚ 768/Β/30.04.08) Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης.

Σημειώνεται ότι με την υπ' αριθμ. 5533/Β2/1546 -11.07.2003 απόφαση της Ειδικής Υπηρεσίας Διαχείρισης του Επιχειρησιακού Προγράμματος " ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ " του

Υπουργείου Ανάπτυξης, η πράξη “ Ίδρυση και Λειτουργία του Ταμείου Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων ” είχε ενταχθεί στο επιχειρησιακό πρόγραμμα Ανταγωνιστικότητα του Γ’ Κ.Π.Σ. Η κοινοτική συμμετοχή ανήρχετο σε 67% του μετοχικού κεφαλαίου και έχει καλυφθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση/Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ). Η εθνική συμμετοχή ανέρχεται σε 33% του μετοχικού κεφαλαίου.

Ακόμη, η Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. αποτελεί χρηματοδοτικό ίδρυμα και εποπτεύεται, μεταξύ άλλων και 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.

Το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων στο πλαίσιο του Πολυετούς Προγράμματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την επιχείρηση και το επιχειρείν και πιο συγκεκριμένα για τις Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ) (2001-2006) είχε υπογράψει σύμβαση συνεργασίας με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, το οποίο αντεγγύεται μεσομακροπρόθεσμα εγγυημένα δάνεια με ποσοστό 50%. Συγκεκριμένα εγγυημένα από την Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. επενδυτικά μεσομακροπρόθεσμα δάνεια διάρκειας 3 ετών και άνω στα προγράμματα 1,2,3 και 1,5 έτους και άνω για το πρόγραμμα 4 καθώς και χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing) που αφορά το πρόγραμμα 6, υπήρχε η δυνατότητα να καλυφθούν από την αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων

Η διάρκεια ισχύος της ανωτέρω σύμβασης ήταν από 25.10.2004 μέχρι 31.12.2007.

Η εταιρεία μπορεί, μετά από απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης να διαχειρίζεται και να υλοποιεί προγράμματα που χρηματοδοτούνται από τον Κρατικό Προϋπολογισμό ή το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων, κοινοτικά και διακρατικά προγράμματα, προγράμματα Κοινοτικού Πλαισίου Στήριξης ή άλλα παρεμφερή προγράμματα ή χρηματοδοτικά μέσα, όπως επιδότηση επιτοκίων, επιδότηση προμηθειών, άτοκα δάνεια. Με την ίδια απόφαση καθορίζονται οι όροι, η διαδικασία και κάθε αναγκαία λεπτομέρεια υλοποίησης των ανωτέρω προγραμμάτων και χρηματοδοτικών μέσων.

Η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ, παράλληλα με την παροχή εγγυήσεων, μέχρι την 31/12/2009 έχει αναλάβει την υλοποίηση και διαχείριση των ακόλουθων δράσεων, ήτοι:

Α) Με την υπ’αριθμ. 16973/1106/03-08-06(ΦΕΚ 1245/Β/07.09.06) Κοινή Υπουργική Απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης ανατέθηκε στην ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ η διαχείριση και υλοποίηση της Δράσης 2.10.2 “Επιδότηση του Κόστους Δανεισμού και Χρηματοδοτικής Μίσθωσης των Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων” του ΕΠΑΝ (Επιχειρησιακό Πρόγραμμα «ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ») σύμφωνα με τους όρους, τις διαδικασίες και τις λεπτομέρειες υλοποίησης που προβλέπονταν στον Οδηγό του προγράμματος.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος ορίστηκε μέχρι την 31.12.2008.

Ακολούθως σύμφωνα με σχετική απόφαση της Ειδικής Υπηρεσίας Διαχείρισης του Επιχειρησιακού Προγράμματος “ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ” η ημερομηνία καταβολής των επιδοτήσεων σε επιχειρήσεις παρατάθηκε έως την 30/06/09.

Ο προϋπολογισμός της δράσης είχε οριστεί αρχικά σε € 20.000.000.

Η δημόσια χρηματοδότηση του προγράμματος, όσον αφορά τον αρχικό προϋπολογισμό της δράσης, έγινε κατά 67% από πόρους της Ευρωπαϊκής Ένωσης μέσω του Ευρωπαϊκού Ταμείου Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) και κατά 33% από πόρους του Ελληνικού Δημοσίου.

Λόγω της επιτυχίας σχετικά με την διαχείριση και υλοποίηση της δράσης 2.10.2 καθώς και της πρόωρης απορρόφησης του αρχικού προϋπολογισμού των € 20.000.000, αποφασίστηκε η συνέχιση αυτής και η χρηματοδότηση της με επιπλέον ποσό έως € 36.000.000, προερχόμενο από το μετοχικό κεφάλαιο της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ. (άρθρο 16 Ν. 3661/08)

Μέχρι την 30/06/09, καταληκτική ημερομηνία καταβολής των επιδοτήσεων στις επιχειρήσεις, καταβλήθηκε σε λογαριασμούς των επιχειρήσεων το συνολικό ποσό των € 47.946.063,29, εκ των οποίων ποσό € 27.114.300 χρηματοδοτήθηκε από τα διαθέσιμα της ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ (βλ. σημείωση 17)

Όπως αναγράφεται και στις σημειώσεις οικονομικών καταστάσεων, τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην ΤτΕ και σχετίζονται με τη δράση 2.10.2 (συνολικού ποσού € 324.204,50) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Το ανωτέρω ποσό € 324.204,50 αφορά πιστωτικούς τόκους, επιστροφές μη αναλωθείσας επιδότησης κλπ. Το ποσό αυτό δεν ανήκει στην ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ και θα διατεθεί σύμφωνα με οδηγίες που αναμένονται από την Ειδική Υπηρεσία Διαχείρισης του Επιχειρησιακού Προγράμματος “ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ”

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, ως Ενδιάμεσος Φορέας Διαχείρισης πράξεων που συγχρηματοδοτούνται στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Προγράμματος Ανταγωνιστικότητα και Επιχειρηματικότητα (ΕΠΑΝ II) 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” (ενίσχυση της ρευστότητας των επιχειρήσεων) σύμφωνα με τους όρους, τις διαδικασίες και τις λεπτομέρειες υλοποίησης που προβλέπονται στον Οδηγό εφαρμογής του προγράμματος.

Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος ορίστηκε αρχικά μέχρι την εξάντληση του προϋπολογισμού και όχι βραδύτερα από 31/12/2010, καταληκτική ημερομηνία υποβολής των αιτήσεων από τις επιχειρήσεις.

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 και σύμφωνα με την ΚΥΑ 1139/11.06.09 καλύπτεται από πόρους της Ευρωπαϊκής Ένωσης μέσω του Ευρωπαϊκού Ταμείου Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) ύψους € 163.020.265 (81,51%) και από πόρους του Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 36.979.735 (18,49%).

Σύμφωνα με πρόσφατα στοιχεία ο προϋπολογισμός του ανωτέρω προγράμματος έχει διαμορφωθεί, προσωρινά, σε € 235 εκ. ποσό το οποίο επηρεάζεται άμεσα από τις εκάστοτε διακυμάνσεις του *euribor* δμήνου, με το οποίο είναι συνδεδεμένο το επιτόκιο των δανείων.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09 ολόκληρο το υπερβάλλον ποσό άνω των 200εκ € (ήτοι εν προκειμένω € 35 εκ. ή όποιο τελικώς διαμορφωθεί στο τέλος του προγράμματος) θα καλυφθεί από το μετοχικό κεφάλαιο της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ (κατά ανώτατο όριο έως € 116.000.000 και έως την 30.06.13)

Όπως αναγράφεται και στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, τα ποσά που σχετίζονται με την παρούσα δράση συνολικού ποσού € 13.659.473,77 δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Με την ίδια ΚΥΑ 8596/981/03.06.09 ανατέθηκε επίσης στην ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ η ευθύνη της διαχείρισης και της παρακολούθησης υλοποίησης της πράξης "Β Φάση – Εγγύηση Δανείων Κεφαλαίου Κίνησης Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων" από 09/04/09 και μέχρι την εξάντληση παροχής εγγυήσεων ύψους € 5.000.000.000, σύμφωνα με τους όρους, τις διαδικασίες και τις λεπτομέρειες υλοποίησης που προβλέπονται στον Οδηγό εφαρμογής του προγράμματος.

Επίσης, η Τ.Ε.Μ.Π.Μ.Ε. Α.Ε. συμμετείχε στην υλοποίηση του έργου, σε συνεργασία με παρεμφερείς φορείς της Γαλλίας, της Ιταλίας και χωρών της Νοτιοανατολικής Μεσογείου, με τίτλο "GO NETWORK-CREDIT GUARANTEE ORGANIZATION" στα πλαίσια του προγράμματος INTERREG III B MEDOCC.

Με βάση απολογιστικά μεγέθη το συνολικό συμβατικό τίμημα (αμοιβή της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ), διαμορφώθηκε σε € 187.510,27 και κατά 75% ήτοι € 140.632,70 θα καλυφθεί από το ΕΤΠΑ.

Το έργο ξεκίνησε την 01.07.05 και ολοκληρώθηκε την 30.10.07.

Έως την 31/12/09 η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ είχε εισπράξει ποσό € 180.474,65.

Τέλος, η ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ συμμετέχει στην υλοποίηση του έργου, σε συνεργασία με φορείς από την Ελλάδα, την Ιταλία, την Γαλλία και την Αγγλία, με τίτλο "Measures to Accelerate the Mediterranean Business Angel Market (Macc Bam)" το οποίο έχει ενταχθεί στο πρόγραμμα MED (2007-2013) της Ευρωπαϊκής Ένωσης (σκοπός του οποίου είναι η δημιουργία ενός πλαισίου για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση κοινών μέτρων για την ενίσχυση του θεσμού των επιχειρηματικών αγγέλων στην περιοχή των χωρών μελών της Ε.Ε. της Μεσογείου).

Το συμβατικό τίμημα για την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ ανέρχεται σε € 140.000 και θα καλυφθεί κατά 75% από το ΕΤΠΑ και κατά 25% από Εθνικούς πόρους.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1) Βάση καταρτίσεως

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και της αρχής συνέχισης της δραστηριότητας της. Όπως περαιτέρω περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς «ΔΠΧΑ», που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

2.2) Υιοθέτηση των Δ.Π.Χ.Α.:

Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Νόμου 2190/20 (όπως ισχύει), τα χρηματοδοτικά ιδρύματα που έχουν την μορφή ανώνυμης εταιρείας συντάσσουν τις οικονομικές καταστάσεις τους από τη χρήση που αρχίζει μετά την 31 Δεκεμβρίου 2006, εφεξής σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΑ» και τον προαναφερόμενο ελληνικό νόμο οι ανωτέρω εταιρείες υποχρεούνται να συντάσσουν συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ τουλάχιστον μίας χρήσης.

Η εταιρεία υιοθέτησε τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά με σκοπό τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006, μετά την ομόφωνη απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 23.03.06.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2009 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης και των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2008.

Οι εκτιμήσεις της εταιρείας με βάση τα ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, εκτός των περιπτώσεων όπου υπάρχουν σαφείς ενδείξεις ότι αυτές οι εκτιμήσεις ήταν λανθασμένες.

Κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ η εταιρεία ήλεγξε την λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και δεν υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης της λογιστικής τους αξίας.

2.2.1 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα υποχρεωτικά για τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2009

➤ ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριότητας»

Το πρότυπο αυτό αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, σύμφωνα με το οποίο οι τομείς αναγνωρίζονταν και παρουσιάζονταν με βάση μια ανάλυση απόδοσης και κινδύνου. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 οι τομείς αποτελούν συστατικά μιας οικονομικής οντότητας που εξετάζονται τακτικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο / Διοικητικό Συμβούλιο της οικονομικής οντότητας (Chief Operating Decision Maker) και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση.

Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

➤ ΔΛΠ 1 (Αναθεωρημένο) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Το ΔΛΠ 1 έχει αναθεωρηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πιο σημαντικές αλλαγές είναι: η κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων να περιλαμβάνει μόνο συναλλαγές με μετόχους, η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης συνολικού εσόδου (“comprehensive income”) που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και εξόδων τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων με τα «λοιπά έσοδα» (“other comprehensive income”) και επαναδιατυπώσεις (“restatements”) στις

οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών να παρουσιάζονται από την αρχή της νωρίτερης συγκριτικής περιόδου.

Η εταιρεία εφάρμοσε τις παραπάνω τροποποιήσεις και έκανε όπου ήταν απαραίτητο τις αλλαγές στην παρουσίαση των οικονομικών του καταστάσεων για το έτος 2009.

➤ **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί την παροχή πρόσθετων γνωστοποιήσεων σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, καθώς και του κινδύνου ρευστότητας. Συγκεκριμένα η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μέσω μιας ιεράρχησης τριών επιπέδων.

➤ **ΔΛΠ 40 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε ακίνητα» (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16«Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις»)**

Η τροποποίηση ορίζει ότι τα ακίνητα που είναι υπό κατασκευή ή αξιοποίηση για μελλοντική χρήση ως επενδυτικά ακίνητα εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 40. Επομένως, όπου εφαρμόζεται η μέθοδος της εύλογης αξίας τα ακίνητα αυτά επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Όμως, σε περιπτώσεις που η εύλογη αξία ενός επενδυτικού ακινήτου υπό κατασκευή δεν μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία, το ακίνητο επιμετράται στο κόστος μέχρι την νωρίτερη μεταξύ της ημερομηνίας ολοκλήρωσης της κατασκευής και της ημερομηνίας στην οποία η εύλογη αξία καθίσταται δυνατό να επιμετρηθεί με αξιοπιστία.

Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία

➤ **ΔΛΠ 23 (Αναθεωρημένο) «Κόστος Δανεισμού»**

Το πρότυπο αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση του ΔΛΠ 23. Η βασική διαφορά σε σχέση με την προηγούμενη έκδοση αφορά στην κατάργηση της επιλογής αναγνώρισης ως εξόδου του κόστους δανεισμού που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, για τα οποία απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να μπορέσουν να λειτουργήσουν ή να πουληθούν.

Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία

Διερμηνείες υποχρεωτικές για τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2009

➤ **ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας**

Η διερμηνεία αναφέρεται στους υφιστάμενους διαφορετικούς λογιστικούς χειρισμούς για τις πωλήσεις ακίνητης περιουσίας. Μερικές οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν το έσοδο σύμφωνα με το ΔΛΠ 18 (δηλ. όταν μεταφέρονται οι κίνδυνοι και τα οφέλη κυριότητας της ακίνητης περιουσίας) και άλλες αναγνωρίζουν το έσοδο ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της ακίνητης περιουσίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Η διερμηνεία διασαφηνίζει ποιο πρότυπο πρέπει να εφαρμοστεί σε κάθε περίπτωση.

Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Πρότυπα υποχρεωτικά μετά από τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2009

- **ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009)**

Το αναθεωρημένο ΔΠΧΑ 3 εισάγει μια σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδοποίηση δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος (“contingent consideration”) στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση.

Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημιές που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και της απώλειας του ελέγχου θυγατρικής. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων θα εφαρμοστούν μελλοντικά και θα επηρεάσουν μελλοντικές αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας.

Δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)**

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας.

➤ **ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)**

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνείες υποχρεωτικές μετά από τη χρήση 31 Δεκεμβρίου 2009

➤ **ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2009)**

Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση στον λογιστικό χειρισμό των ακόλουθων μη αμοιβαίων (non-reciprocal) διανομών στοιχείων ενεργητικού από την οικονομική οντότητα στους μετόχους που ενεργούν υπό την ιδιότητά τους ως μέτοχοι : α) διανομές μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού και β) διανομές που δίνουν στους μετόχους την επιλογή απολαβής είτε μη χρηματικών στοιχείων ενεργητικού είτε μετρητών.

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

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Ιούλιο 2009. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010.

➤ **ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η τροποποίηση επιβεβαιώνει ότι οι εισφορές μιας επιχείρησης για τη σύσταση μίας κοινοπραξίας και οι συναλλαγές κοινού ελέγχου εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 2.

➤ **ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα.

➤ **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ότι ο πιθανός διακανονισμός μιας υποχρέωσης με την έκδοση συμμετοχικών τίτλων δεν έχει σχέση με την κατάταξή της ως κυκλοφορούν ή μη κυκλοφορούν στοιχείο.

➤ **ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»**

Η τροποποίηση απαιτεί ότι μόνο οι δαπάνες που καταλήγουν σε ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση της οικονομικής θέσης μπορούν να κατατάσσονται ως επενδυτικές δραστηριότητες.

➤ **ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις ως προς την κατάταξη των μισθώσεων γηπέδων και κτιρίων ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές μισθώσεις.

➤ **ΔΛΠ 18 «Εσοδα»**

Η τροποποίηση παρέχει πρόσθετη καθοδήγηση σχετικά με τον καθορισμό ως προς το αν η οικονομική οντότητα ενεργεί ως πρακτορευόμενος/εντολέας ή πράκτορας.

➤ **ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η μεγαλύτερη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία πρέπει να επιμεριστεί η υπεραξία για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης είναι ένας λειτουργικός τομέας όπως ορίζεται από την παράγραφο 5 του ΔΠΧΑ 8 (δηλαδή πριν από τη συγκέντρωση/άθροιση των τομέων).

➤ **ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν (α) τις απαιτήσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 (αναθεωρημένο) όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και (β) την περιγραφή των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται ευρέως από τις οικονομικές οντότητες κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν σε μία συνένωση επιχειρήσεων και δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές.

2.3) Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις στην συνεδρίαση του 30/06/2010 κατόπιν αναμορφώσεις τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων κατά την συνεδρίαση της, την 25/06/2010.

Οι παρούσες αναμορφωμένες οικονομικές καταστάσεις θα οριστικοποιηθούν με νεώτερη απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

2.4) Εκτιμήσεις και κριτήρια για τη λήψη αποφάσεων που επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.

Κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και όπως απαιτούν τα ΔΠΧΑ η διοίκηση της εταιρείας έχει προβεί στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, στη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων καθώς και των ποσών των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

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 31/12, 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 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 χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώλησή ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. 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.

3.3) Αποσβέσεις

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

Τα ποσοστά που χρησιμοποιήθηκαν είναι τα ακόλουθα:

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

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 30 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 Εταιρία, 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 Εταιρία 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 της.

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 αποζημίωσης στην περίπτωση εξόδου από την υπηρεσία, το ύψος της οποίας εξαρτάται από το ύψος των αποδοχών τους, την προϋπηρεσία τους στην Εταιρία 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 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

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 Εταιρίας, 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 υποχρεώσεως (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-απαίτηση 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 Εταιρία 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. Δεν θα αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημίες

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 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 (βλ. σημείωση 18).

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η εταιρεία λόγω της φύσεως των εργασιών της εκτίθεται σε ορισμένους κινδύνους.

Η πολιτική διαχείρισεως 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 και κίνδυνο ρευστότητας.

(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 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 ειδικός όρος στις εγγυητικές πράξεις, η ικανοποίηση των οποίων τίθεται ως προϋπόθεση της παρεχόμενης εγγύησης.

Τα ανωτέρω σύμφωνα με τους όρους και διαδικασίες του οδηγού εφαρμογής του προγράμματος, δεν εφαρμόζονται στις δράσεις "Εγγύηση και επιδότηση επιτοκίου δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων" καθώς και "Β φάση Εγγύηση δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων -βλ. σημείωση 1-

Έτσι για τη χρήση 2009 την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης διενήργησε η τράπεζα και η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ εξετάζει μόνο τα κριτήρια επιλεξιμότητας.

(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 ΤΕΜΠΜΕ 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 31.12.09 έχουν εκταμιευθεί).

Ο δείκτης ρευστότητας κατά την 31.12.2009 ανερχόταν σε 50,63%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

<u>Ρευστότητα</u>		<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Σύνολο Διαθεσίμων	(1)	1.770.966.918,60	256.001.443,38
Σύνολο εν ενεργεία εγγυήσεων δανείων και χρηματοδοτικής μίσθωσης		<u>3.497.795.139,11</u>	<u>117.460.235,65</u>
Δείκτης ρευστότητας		50,63%	217,95%

- (1) Ως διαθέσιμα νοούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 1,5 δις τα οποία εκδόθηκαν προκειμένου να καλυφθεί από το Ελληνικό Δημόσιο η ισόποση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της TEMΠIME ΑΕ (βλ. σημείωση 17)
Αν λάβουμε υπόψη την πράξη του Διοικητή της ΤτΕ και με την υπόθεση ότι ο δείκτης ρευστότητας απαιτεί μόνο χρηματικά διαθέσιμα, θα μπορούσε να λεχθεί ότι ‘απαιτούνται χρηματικά διαθέσιμα τουλάχιστον ποσού € 699,5 εκ για την κάλυψη του 20% ή άλλως ότι υπολείπονται από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα τουλάχιστον ποσό € 428,5 εκ. περίπου.

5. Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται μέσω τεχνικών αποτίμησης, και με την χρήση μεθόδων και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων και υποχρεώσεων είναι οι ονομαστικές τους αξίες κατάλληλα προσαρμοσμένες ώστε ν’ αντανakλούν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

6. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

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 31.12.2009 ανερχόταν σε 49,26%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

<u>Κεφαλαιακή επάρκεια</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια	1.661.542.736,22	256.361.488,95
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού και λογαριασμών τάξεως	3.373.336.229,87	116.651.139,08
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	49,26%	220%

Ως ίδια κεφάλαια θεωρούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (βλ. σημείωση 17).

7. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΚΛΑΔΟ

Η Εταιρία παρέχει υπηρεσίες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων στα πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων σε όλη την ελληνική επικράτεια.

Η Διοίκηση θεωρεί την παροχή εγγυήσεων και αντεγγυήσεων ως την κύρια δραστηριότητα της εταιρείας και το σύνολο της επικράτειας ως μία γεωγραφική περιοχή.

8. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ (ΠΡΩΤΟΓΕΝΗ) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν 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.

9. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές προκειμένου είτε να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές είτε να προβλέψει την μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις και παραδοχές επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης της εταιρείας σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων.

10. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης

Κατά την 31-12-2009 τα έσοδα της εταιρείας διαχωρίζονται ως εξής:

Έσοδα από προμήθειες παροχής εγγυήσεων
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως

Τα αποτελέσματα των τομέων αυτών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008 έχουν ως εξής:

		<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Έσοδα από προμήθειες παροχής εγγυήσεων	(1)	9.644.211,26	1.852.343,99
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις		11.378.276,11	13.434.680,67
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		121,13	101.013,78
ΣΥΝΟΛΟ		<u>21.022.608,50</u>	<u>15.388.038,44</u>

(1) Για τα προγράμματα “Εγγύηση και επιδότηση επιτοκίου δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων” καθώς και “Β φάση Εγγύηση δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων” η προμήθεια καταβλήθηκε εφάπαξ από τις επιχειρήσεις στην TEMPIME AE και αφορούσε ολόκληρη την τριετή διάρκεια του δανείου. Έτσι εισπράχθηκαν στη χρήση 2009 προμήθειες συνολικού ποσού € 28,9 εκ. για τα ανωτέρω προγράμματα και σύμφωνα με την ακολουθούμενη μέθοδο ποσοστιαίας ολοκλήρωσης, το δεδουλευμένο μέρος για την παρούσα χρήση ανέρχεται σε € 7,2 εκ. (βλ. επίσης σημείωση 23) Το υπόλοιπο ποσό € 2,4 εκ. αφορά προμήθειες για τις λοιπές δράσεις της TEMPIME AE.

Δευτερεύων τύπος πληροφόρησης - Γεωγραφικοί τομείς

Η Εταιρία παρέχει υπηρεσίες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων στα πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων σε όλη την ελληνική επικράτεια.

Η Διοίκηση θεωρεί την παροχή εγγυήσεων και αντεγγυήσεων ως την κύρια δραστηριότητα της και το σύνολο της επικράτειας ως μία γεωγραφική περιοχή.

11. ΤΑΜΕΙΟ & ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2009	31.12.2008
-Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος	270.661.868,96	75.805.780,20
-Μετρητά	1.676,43	1.149,91
ΣΥΝΟΛΟ	270.663.545,39	75.806.930,11

Η εταιρεία τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος (ειδικότερα στη Δ/ση Εργασιών Δημοσίου/Τμήμα Δημοσίων Οργανισμών) λογαριασμό διαθέσιμων κεφαλαίων ο οποίος είναι έντοκος και τηρείται στο Κοινό Κεφάλαιο Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου και Ασφαλιστικών Φορέων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 παραγρ. 6 του Ν.3297/04.

Ο λογαριασμός τηρείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2469/97 και είναι εγγυημένου κεφαλαίου. Η απόδοση (μεσοσταθμικό επιτόκιο μετά από φόρους) του ανωτέρω λογαριασμού διαμορφώθηκε σε 3,9778% & 4,0176% για το Α' εξάμηνο και Β' εξάμηνο 2009 αντίστοιχα. Η μέση ετήσια απόδοση του ανωτέρω λογαριασμού ανήλθε σε 3,9977% το 2009 έναντι 3,92% το 2008.

12. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των ενσώματων παγίων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύονται ως εξής:

	Εγκ/σεις κτιρίων	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	ΣΥΝΟΛΟ
Αξία κτήσεως 01.01.2008	8.907,22	207.971,40	216.878,62
Προσθήκες	-	16.429,57	16.429,57
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2008	8.907,22	224.400,97	233.308,19
Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2008	1.162,93	94.208,41	95.371,34
Αποσβέσεις χρήσεως	585,95	33.377,38	33.963,33
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2008	1.748,88	127.585,79	129.334,67
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2008	7.158,34	96.815,18	103.973,52
Αξία κτήσεως 01.01.2009	8.907,22	224.400,97	233.308,19
Προσθήκες	-	20.056,82	20.056,82
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2009	8.907,22	244.457,79	253.365,01

Σωρευμένες αποσβέσεις 01.01.2009	1.748,88	127.585,79	129.334,67
Αποσβέσεις χρήσεως	585,95	23.265,19	23.851,14
Πωλήσεις/διαγραφές	-	-	-
Λοιπές μεταφορές	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2009	2.334,83	150.850,98	153.185,81
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2009	6.572,39	93.606,81	100.179,20

Για το χειρισμό των παγίων περιουσιακών στοιχείων βλέπε ανωτέρω σημείωση 3.2 & 3.3

13. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ & ΑΝΤΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων	1.297.591,09	1.076.589,42

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.

Ειδικά οι προμήθειες για τις πράξεις "Εγγύηση και επιδότηση επιτοκίου δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων" καθώς και "Β φάση Εγγύηση δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων" εισπράχθηκαν εφάπαξ, κατά την εκταμίευση του δανείου, για όλη τη προβλεπόμενη διάρκεια του δανείου και λογίστηκαν στα έσοδα με βάση την μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης (βλ. σημείωση 3.1).

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 Εταιρία 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 σχηματισθείσης πρόβλεψως. Μεταγενέστερες αναβιώσεις διεγγραμμένων απαιτήσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσεως, αφαιρετικά των προβλέψεων για απομείωση απαιτήσεων. Αν το ποσό της αναγνωρισμένης πρόβλεψως για απομείωση απαιτήσεων κριθεί υπερεκτιμημένο, μειώνεται και η μείωση αυτή λογίζεται σε αύξηση των αποτελεσμάτων της χρήσεως.

14. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
-Προκαταβλημένοι & παρακρατούμενοι φόροι	151.499,78	2.350.566,83
-Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο (3)	2.000.205,89	0,00
-Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους καταθέσεων	475.926,31	1.043.424,72
-Προκαταβολές λόγω άσκησης της ένστασης διζήσεως (1)	1.066.581,51	777.144,58
-Τοκομερίδια Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου (2)	10.572.000,00	0,00
-Οφειλόμενη μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	0,00	10.059.692,16
-Λοιπές απαιτήσεις (4)	84.472,24	33.629,75
ΣΥΝΟΛΟ	<u>14.350.685,73</u>	<u>14.264.458,04</u>

(1) Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΚΥΑ 12882/867/25.07.03, όπως ισχύει, σε περίπτωση καταγγελίας της σύμβασης δανείου της επιχείρησης από την Τράπεζα και όταν ασκείται η ένσταση διζήσεως, η εταιρεία καταβάλλει προκαταβολή στην Τράπεζα που αντιστοιχεί στο 20% της εγγύησης της, όπως αυτή υπολογίζεται κατά την ημέρα καταγγελίας της σύμβασης δανείου, με βάση την οφειλή της επιχείρησης και το ποσοστό της εγγύησής της.

(2) Το ποσό € 10.572.000 αφορά τους δεδουλευμένους τόκους, μέχρι την 31/12/09, του Ομολόγου Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει η TEMΠΙΜΕ ΑΕ (βλ. σημείωση 16).

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09, κατά το χρονικό διάστημα που τα ομόλογα διακρατούνται από την εταιρεία, οι τόκοι που καταβάλλονται από το Ελληνικό Δημόσιο στην εταιρεία, επιστρέφονται στο σύνολο τους από την εταιρεία στο Ελληνικό Δημόσιο εντός είκοσι ημερών από την είσπραξη τους.

Επομένως τα τοκομερίδια του ΟΕΔ δεν αποτελούν έσοδο για την εταιρεία και για το λόγο αυτό δεν συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως, αλλά παρακολουθούνται σε ιδιαίτερους λογαριασμούς (βλ. κατωτέρω σημείωση 17)

Επίσης, το εν λόγω ποσό δεν περιλαμβάνεται στην κατάσταση ταμιακών ροών της εταιρείας.

(3) Το ποσό € 2.000.205,89 αναλύεται ως εξής:

- Ποσό € 1.984.173,87 αφορά απαίτηση από επιστροφή φόρου εισοδήματος η οποία προέκυψε την παρούσα χρήση, ένεκα υψηλής προκαταβολής φόρου εισοδήματος χρήσεως 2008

- Ποσό € 16.032,02 αφορά απαίτηση από Ελληνικό Δημόσιο (παρακρατούμενοι φόροι, τέλη) βλ. κατωτέρω σημείωση (4)

(4) Στο ποσό αυτό συμπεριλαμβάνεται ποσό € 28.775,18 το οποίο αφορά απαίτηση από μέλη ΔΣ (καθαρό ποσό μετά από κρατήσεις) λόγω μη έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων (άρθρο 24 του Ν.2190/20) την 25/06/2010 μέρους αμοιβών/αποζημιώσεων που καταβλήθηκαν στα μέλη του Δ.Σ. λόγω συμμετοχής τους σε επιτροπές, κατά τη χρήση 2009.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την απόφαση της ΓΣ, δεν εγκρίθηκε μικτό ποσό € 44.807,20 το οποίο δόθηκε σε μέλη ΔΣ κατά παρέκκλιση των διατάξεων της παραγρ. IV της ΚΥΑ 12882/867/25.07.03 (ΦΕΚ 1065/Β/31.07.03) και αφορούσε σε αύξηση (με απόφαση ΔΣ) του αριθμού των μελών της επιτροπής (δεύτερο συμβούλιο εγκρίσεων) με επιπλέον 2 μέλη του ΔΣ και από τετραμελής επιτροπή, όπως είχε οριστεί με την ανωτέρω ΚΥΑ, κατέστη εξαμελής

Το συνολικό μικτό ποσό € 44.807,20 (ήτοι € 28.775,18 & € 16.032,02 βλ. και ανωτέρω σημείωση (3)) έχει ισόποσα αφαιρεθεί από τα έξοδα της χρήσεως και ειδικότερα από το κονδύλι Λοιπά έξοδα (κατωτέρω σημείωση 27).

15. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>Καταθέσεις όψεως</u>		
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	8.864,68	102.254,11
Τράπεζα Πειραιώς	15.880,24	9.511,10
Λοιπές Τράπεζες	278.628,29	82.748,06
<u>Καταθέσεις Προθεσμίας</u>		
Marfin Egnatia Bank	0,00	60.000.000,00
Τράπεζα Πειραιώς	0,00	60.000.000,00
EFG EurobankErgasias SA	0,00	60.000.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	<u>303.373,21</u>	<u>180.194.513,27</u>

Η εταιρεία στα πλαίσια συνεργασίας με όλες σχεδόν τις Εμπορικές Τράπεζες για τις παρεχόμενες εγγυήσεις, διατηρεί σε κάθε τράπεζα λογαριασμό όψεως προκειμένου να αποδίδει η κάθε Τράπεζα σε αυτόν τον λογαριασμό τις προμήθειες που εισπράτει από τις επιχειρήσεις υπέρ της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ, λόγω των παρεχόμενων υπερ αυτών (επιχειρήσεων) εγγυήσεων.

Σημειώνεται ότι λόγω της φύσεως, της διαδικασίας και των όρων εφαρμογής του προγράμματος παρουσιάστηκαν με 31/12 μικροδιαφορές συγκριτικά σε ορισμένους τραπεζικούς λογαριασμούς οι οποίες οφείλονται κατά κύριο λόγο στον ετεροχρονισμό μεταξύ εγκρίσεων αιτήσεων δανείων το 2009 και αντίστοιχων εκταμιεύσεων δανείων και κατάθεσης προμήθειας στο 2010. Τα ανωτέρω θα τακτοποιηθούν εντός του 2010.

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα νοούνται, επιπλέον των διαθεσίμων (σημείωση 11) και οι ανωτέρω καταθέσεις όψεως και προθεσμίας.

16. ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΕΣ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	1.500.000.000	0,00

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του Ν.3775/09 η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ (βλ. σημείωση 17) 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 1.000,00, 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 ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ μέχρι τη λήξη τους και επιστρέφονται στο Ελληνικό Δημόσιο, κατά το μέρος που δεν έχουν δεσμευθεί λόγω κατάπτωσης των παρεχομένων από την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ εγγυήσεων.

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

17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	1.712.885.700	240.000.000

Σύμφωνα με τον Ιδρυτικό Νόμο 3066/02(ΦΕΚ 252/Α/18.10.02) το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ορίστηκε σε € 100.000.000, το οποίο διαιρείται σε 1.000.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 100.

Ακολούθως με τις υπ' αριθμ. 2/17.12.04 & 4/12.12.05 αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης (Ελληνικό Δημόσιο) των μετόχων (και τις συνακόλουθες εγκρίσεις της Ειδικής Υπηρεσίας του ΕΠΙΑΝ του Υπουργείου Ανάπτυξης καθώς και την σύμφωνη γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος) αυξήθηκε το αρχικό μετοχικό Κεφάλαιο κατά ποσό € 100.000.000 & 40.000.000, αντίστοιχα, με την έκδοση 1.400.000 νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 100 εκάστη.

Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με ισόποση καταβολή μετρητών.

Επίσης με βάση τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν.3661/08, της υπ' αριθμ. 13/15.07.09 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης και της σύμφωνης γνώμης της Τράπεζας της Ελλάδος πραγματοποιήθηκε την 11/09/2009 μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 27.114.300, ποσό το οποίο διατέθηκε για την επιδότηση του κόστους δανεισμού τραπεζικών δανείων και χρηματοδοτικών μισθώσεων επενδυτικού χαρακτήρα των επιχειρήσεων, υπέρ των οποίων εγγυάται το Ταμείο στα πλαίσια της δράσης 2.10.2. (βλ. σημείωση 1)

Τέλος, με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 του 3775/09 και της υπ' αριθμ. 11/24.04.09 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης πραγματοποιήθηκε την 10/08/09 αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 1,5 δις με την έκδοση ομολόγων ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 1,5 δις πενταετούς διάρκειας.

18. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

- ΤΑΚΤΙΚΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

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. Την 31 Δεκεμβρίου 2008 το τακτικό αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε € 1.227.305,74.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 δεν σχηματίστηκε τακτικό αποθεματικό λόγω ζημιών.

- ΕΚΤΑΚΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

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.

Ωστόσο με το άρθρο 22 του Ν.3775/09 ορίζεται ότι σε περίπτωση κατάπτωσης των παρεχομένων από την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ εγγυήσεων υπέρ πιστωτικού ιδρύματος πριν τη λήξη των ομολόγων, αποδίδονται από την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ στο πιστωτικό ίδρυμα ομόλογα τρέχουσας αξίας ίση με την αξία των εγγυήσεων που έχουν καταπέσει, σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες που ορίζονται σε αυτό.

Την 31 Δεκεμβρίου 2008 το έκτακτο αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε € 15.134.183,21. Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 δεν σχηματίσθηκε έκτακτο αποθεματικό λόγω ζημιών.

19. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας, η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να διανέμει κάθε έτος μερίσμα 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:

(α) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν η καθαρή θέση της εταιρείας, όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μετά από αυτή την διανομή είναι μικρότερη από τα ίδια κεφάλαια πλέον των μη διανεμομένων αποθεματικών.

(β) Απαγορεύεται η διανομή μερίσματος στους μετόχους εάν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων πρώτης εγκατάστασης είναι μεγαλύτερο από τα έκτακτα αποθεματικά συν το υπόλοιπο κερδών εις νέο.

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, υποχρεούνται να διαθέτουν ολόκληρο το προβλεπόμενο από το καταστατικό τους ή από διατάξεις νόμων μερίσμα στο μέτοχο.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009 δεν υπολογίσθηκε μερίσμα λόγω ζημιών.

20. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις εταιρείες για τη χρήση 2009 είναι 25% & για τη χρήση 2010 είναι 24%.

Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Φόρος εισοδήματος περιόδου	-20.448.907,38	2.900.173,66
Αναβαλλόμενος φόρος / διαφορά φορολογικού συντελεστή από χρήση σε χρήση	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	<u>-20.448.907,38</u>	<u>2.900.173,66</u>

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Ζημίες/Κέρδη προ φόρων	-88.153.360,11	11.586.395,91
Φόρος εισοδήματος υπολογισμένος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 25%	0,00	2.896.598,98
Μόνιμες φορολογικές διαφορές	0,00	3.574,68
Διαφορά φορολογικού συντελεστή από χρήση σε χρήση	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	<u>0,00</u>	<u>2.900.173,66</u>

Ανάλυση Αναβαλλόμενης Φορολογικής απαίτησης και υποχρέωσης (από χρήση 2004-2009)

Χρήση 2009

α) Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΣΟΔΟΥ

	<u>ΛΕΙΑ</u>	<u>ΠΟΣΟΣΤΟ</u>	<u>ΛΕΙΑ</u>
Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις (υπεραξία πώλησης ομολόγων-χρήση 2004)	119.007,68	32%	38.082,46
Αντιστροφή αποσβέσεων παγίων & λογισμός αποσβέσεων παγίων βάση ΔΛΠ(2004)	50.806,39	25%	12.701,60
Επανεκτίμηση ΔΛΠ στην εύλογη αξία (2004)	3.015.329,75	32%	964.905,52
Αντιστροφή Κέρδους από χρηματοοικονομικές πράξεις (υπεραξία πώλησης ομολόγων-2005)	(119.007,68)	32%	(38.082,46)
Αντιστροφή αποσβέσεων παγίων & λογισμός αποσβέσεων παγίων βάση ΔΛΠ(2005)	4.692,04	25%	1.173,01
Αντιστροφή Επανεκτίμησης ΔΛΠ στην εύλογη αξία(2005)	(3.015.329,75)	32%	(964.905,52)
Αντιστροφή αποσβέσεων παγίων & λογισμός αποσβέσεων παγίων βάση ΔΛΠ(2006)	24.869,86	25%	6.217,47
Αντιστροφή αποσβέσεων παγίων & λογισμός αποσβέσεων παγίων βάση ΔΛΠ(2007)	5.427,52	25%	1.356,88
Διαφορά αναλογιστικής μελέτης(2008)	3.210,47	25%	802,62
Αντιστροφή αποσβέσεων παγίων & λογισμός αποσβέσεων παγίων βάση ΔΛΠ(2009)	5.434,73	24%	1.304,34
Σύνολο αναβαλλόμενης υποχρέωσης ως ισολογισμός			<u>23.555,91</u>

β) Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΞΟΔΟΥ

	<u>ΑΞΙΑ</u>	<u>ΠΟΣΟΣΤΟ</u>	<u>ΑΞΙΑ</u>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους(2004)	3.968,81	25%	992,20
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους(2005)	1.089.450,69	25%	272.362,67
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους(2006)	5.932.233,74	25%	1.483.058,44
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους(2007)	609.774,78	25%	152.443,70
Πρόβλεψη αναλογιστικής μελέτης(2007)	11.782,29	25%	2.945,57
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους(2008)	150.798,97	25%	37.699,74
Αντιστροφή αποσβέσεων παγίων & λογισμός αποσβέσεων παγίων βάση ΔΛΠ(2008)	4.551,03	25%	1.137,76
Διαφορά αναλογιστικής μελέτης(2009)	12.987,17	24%	3.116,92
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους(2009)	89.318.828,35	24%	21.436.758,80

Σύνολο αναβαλλόμενης απαίτησης ως ισολογισμός

23.390.515,80

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.

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2005, 2006, 2007, 2008 & 2009. Για την χρήση 2004 (πρώτη διαχειριστική χρήση) η εταιρεία αποδέχτηκε το εκκαθαριστικό σημείωμα της ΔΟΥ για περαίωση βάσει του Ν. 3697/08 και ως εκ τούτου προέκυψε οφειλόμενος φόρος € 9.695,44.

Για τις ανέλεγκτες ανωτέρω φορολογικά χρήσεις η εταιρεία διενήργησε πρόβλεψη συνολικού ποσού € 50.000 σε βάρος των αποτελεσμάτων της. Η εταιρεία θεωρεί επαρκείς τις διενεργούμενες προβλέψεις των ανέλεγκτων χρήσεων.

Με το άρθρο 2 του Ν.3808/09 επιβλήθηκε έκτακτη εφάπαξ εισφορά κοινωνικής ευθύνης στο συνολικό καθαρό εισόδημα των επιχειρήσεων οικονομικού έτους 2009, εφόσον τα καθαρά κέρδη ήταν μεγαλύτερα από € 5.000.000,00. Σύμφωνα με τα κριτήρια του ανωτέρω νόμου επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά και στην ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ συνολικού ποσού € 622.789,28, η οποία σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 (καθώς και την υπ' αριθμ. 0002/10/26.02.10 ανακοίνωση της ΕΛΤΕ) χαρακτηρίζεται ως φόρος εισοδήματος και συνεπώς αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2009.

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.

21. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Προβλέψεις	114.989.529,28	8.519.571,80

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,
- οι παρεχόμενες εγγυήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση στην εξυπηρέτηση του δανείου άνω των 90 ημερών,
- οι τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις,
- οι αναμενόμενες εξελίξεις στην χρηματοπιστωτική αγορά,
- η παρεχόμενη αντεγγύηση από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων
- οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην χρηματοπιστωτική αγορά σε συνδυασμό με τα χαρακτηριστικά των παρεχομένων εγγυήσεων δανείων.

Ειδικότερα από την παρούσα χρήση 2009 υιοθετήθηκε μία επιπλέον παραδοχή για τις επισφαλείς εγγυήσεις δανείων, για τα οποία η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ παραιτείται από την ένσταση διζήσεως και για τα οποία δεν έχουν ληφθεί κανενός είδους εξασφαλίσεις. Η παραδοχή αυτή δεν συνιστά αλλαγή λογιστικής πολιτικής (αλλά πιο αξιόπιστη εκτίμηση) διότι τα εν λόγω δάνεια με τις δεδομένες ιδιαιτερότητες τους, εμφανίζονται για πρώτη φορά στην παρούσα χρήση.

Ειδικότερα, στο ανωτέρω ποσό προβλέψεων περιλαμβάνονται προβλέψεις για επισφαλείς εγγυήσεις ποσού € 114.939.529,28, για τις οποίες έχουν ληφθεί υπόψη γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 24/02/2010.

Επίσης, στην παρούσα χρήση 2009 διενεργήθηκε πρόβλεψη για τις 5 ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2005-2009 συνολικού ποσού € 50.000.

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

22. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	76.711,56	8.638,54

Το ανωτέρω αφορά την οφειλή, κατά την 31.12, προς τις Τράπεζες για πληρωμή προκαταβολής 20% λόγω άσκησης της ένστασης διζήσεως καθώς και για κατάπτωση της σύμβασης δανείου της/των επιχειρήσεων. (βλ. ανωτέρω σημείωση 14)

23. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

		<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Προμηθευτές/Πιστωτές		47.210,41	1.180.362,27
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		75.492,15	61.169,45
Προεισπραγμένα έσοδα & πληρωτέα έξοδα	(1)	21.982.859,02	308.285,75
Λοιπές υποχρεώσεις	(2)	10.594.072,40	16.271,89
ΣΥΝΟΛΟ		<u>32.699.633,98</u>	<u>1.566.089,36</u>

(1) Το ποσό € 21.982.859,02 αναλύεται ως εξής:

- ποσό € 229.790,67 αφορά το μη δεδουλευμένο, έως την 31.12, ποσό της προμήθειας λόγω της παρεχόμενης εγγύησης της TEMΠΙΜΕ ΑΕ σε συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, οι οποίες (προμήθειες) προκαταβάλλονται στην TEMΠΙΜΕ ΑΕ, από τις επιχειρήσεις, κατά την υπογραφή των σχετικών εγγράφων
- ποσό € 21.566.640,86 αφορά το μη δεδουλευμένο, έως την 31.12, ποσό προμήθειας λόγω της παρεχόμενης εγγύησης της TEMΠΙΜΕ ΑΕ σε συμβάσεις δανείων στα πλαίσια των πράξεων “Εγγύηση και επιδότηση επιτοκίου δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων” καθώς και “Β φάση Εγγύηση δανείων κεφαλαίου κίνησης μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων” οι οποίες (προμήθειες) προκαταβάλλονται στην TEMΠΙΜΕ ΑΕ, από τις επιχειρήσεις, κατά την υπογραφή των σχετικών εγγράφων και αφορούν ολόκληρη την διάρκεια του δανείου.
- ποσό € 186.427,49 αφορά προμήθειες που εισπράχθηκαν στην παρούσα χρήση από τις ΜΕ αλλά αφορούν την επόμενη χρήση διότι μέχρι και την 31/12 δεν είχε εκταμιευθεί το εγγυημένο από την TEMΠΙΜΕ ΑΕ δάνειο τους.

(2) Στο ανωτέρω ποσό € 10.594.072,40 συμπεριλαμβάνεται ποσό € 10.572.000 για το οποίο βλ. σημείωση 14.

Επίσης, το ανωτέρω ποσό 10.572.000 δεν περιλαμβάνεται στην κατάσταση ταμιακών ροών της εταιρείας.

24. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΤΕΑ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	2.888.129,61

- Βλ. σχετικά σημείωση 19 & 3.13

25. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ/ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων	9.644.211,26	1.852.343,99

Στο ανωτέρω ποσό € 9.644.211,26 περιλαμβάνονται προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων συνολικού ποσού € 9.560.041,28 καθώς και προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων συνολικού ποσού € 84.169,98 (βλ. επίσης σημείωση 23 & 10)

26. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Έσοδα από Κοινοτική Πρωτοβουλία INTERREG IIB MEDOCC	0,00	93.673,51
Έσοδα από πρόγραμμα JEREMIE	0,00	0,00
Αμοιβή από Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων	0,00	5.000,00
Λοιπά έσοδα	121,13	2.340,27
ΣΥΝΟΛΟ	<u>121,13</u>	<u>101.013,78</u>

27. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

Τα γενικά λειτουργικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως της εταιρίας αποτελούνται από:

		<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(2)	421.825,32	334.154,88
Παροχές τρίτων		244.284,45	220.181,27
Φόροι-Τέλη		8.866,90	4.350,63
Διάφορα έξοδα		407.653,81	1.305.349,87
Καταπτώσεις εγγυήσεων	(1)	77.813,87	150.534,46
Τόκοι και Προμήθειες		38.723,51	9.192,76
ΣΥΝΟΛΟ		<u>1.199.167,86</u>	<u>2.023.763,87</u>

- (1) Το ανωτέρω ποσό € 77.813,87 αφορά καταπτώσεις εγγυήσεων μέσα στη χρήση 2009 (δηλ. πρόκειται για καταγγελίες συμβάσεων δανείων των επιχειρήσεων από τις Τράπεζες και την συνακόλουθη παραίτηση της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ από το δικαίωμα της ένστασης διζήσεως). Το ποσό αυτό έχει ισόποσα αφαιρεθεί από την πρόβλεψη για καταπτώσεις των παρεχομένων εγγυήσεων - αντεγγυήσεων (σημείωση 21) για την τρέχουσα χρήση. Σημειώνεται ότι οι σωρευμένες καταπτώσεις εγγυήσεων από ενάρξεως της ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ έως 31.12.09 ανέρχονται σε € 337.922,73.

(2) Στο ανωτέρω ποσό συμπεριλαμβάνεται και αμοιβή ποσού € 6.497,40 που χρέωσε η ελεγκτική εταιρεία ΣΟΛ ΑΕ για τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2008.

Από το κονδύλι αυτό έχει ήδη αφαιρεθεί ποσό € 44.807,20 λόγω μη έγκρισης από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων την 25/06/2010 (άρθρο 24 του Ν.2190/20) μέρους αμοιβών/αποζημιώσεων που καταβλήθηκαν στα μέλη του Δ.Σ. λόγω συμμετοχής τους σε επιτροπές, κατά τη χρήση 2009 (βλ. ανωτέρω σημείωση 14).

28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μισθοί	1.184.023,20	1.028.730,74
Εργοδοτικές Εισφορές	281.347,72	224.119,64
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσ/κου	(1) 27.698,00	7.142,40
Λοιπές επιβαρύνσεις	39.923,21	45.802,21
ΣΥΝΟΛΟ	<u>1.532.992,13</u>	<u>1.305.794,99</u>

(1) Το ανωτέρω ποσό αφορά την αναλογιστική ζημία έτους 2009

Ο μέσος όρος του απασχολούμενου προσωπικού κατά τη διάρκεια του 2009 ανήρχετο σε 44 εργαζόμενους (πλέον 2 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) και για το 2008 σε 29 εργαζόμενους (πλέον 2 δικηγόροι με έμμισθη εντολή)

29. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Τόκοι καταθέσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος	7.837.334,75	4.145.194,02
Τόκοι προθεσμιακών και λοιπών καταθέσεων	3.540.941,36	9.289.486,65
ΣΥΝΟΛΟ	<u>11.378.276,11</u>	<u>13.434.680,67</u>

30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

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)

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.

Από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις είναι σε κατάσταση εμπλοκής ποσό εγγύησης € 146.779.003,97 υπάρχει δηλαδή καθυστέρηση στην ομαλή αποπληρωμή του δανείου και δεν έχει γίνει ακόμα από την τράπεζα καταγγελία της σύμβασης δανείου, ενώ για ποσό εγγύησης € 6.330.087,57 έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης πίστωσης.

Για τις ανωτέρω περιπτώσεις έχει γίνει από την εταιρεία αξιόπιστη πρόβλεψη (σημείωση 21).

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
1.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις υπέρ τρίτων		
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων	90.101.172,46	41.943.205,48
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΕΠΑΝ ΙΙ/ΕΣΠΑ	3.376.647.476,67	0,00
Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	3.546.285,28	1.661.430,46
Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	26.872.421,22	70.551.594,14
Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	627.783,48	3.304.005,57
Σύνολο	3.497.795.139,11	117.460.235,65
2.Υποχρεώσεις από αμοφοτεροβαρείς συμβάσεις *		
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων	9.030.831,48 **	4.807.558,93
Εγκεκριμένες εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	0,70	17.713,40
Εγκεκριμένες εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	0,15	1.396.560,44
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων	184.268,49 **	42.399.988,82
Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΕΠΑΝ ΙΙ/ΕΣΠΑ	144.490.604,39	2.677.215,20
Σύνολο	153.705.705,21	51.299.036,79
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ	3.651.500.844,32	168.759.272,44

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

** πρόκειται κυρίως για περιπτώσεις δανείων με μερική εκταμίευση του δανείου έως την 31.12.08.

Η λήξη των ανωτέρω εν ενεργεία εγγυήσεων έχει ως εξής:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Μέχρι 1 έτος	172.151,94	59.450,65
Από 1-3 έτη	3.379.951.606,51	4.386.357,01
Μεγαλύτερη από 3 έτη	117.671.380,66	113.014.427,99
ΣΥΝΟΛΟ	3.497.795.139,11	117.460.235,65

Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – της εταιρείας λειτουργούντος ως μισθωτή.

Η εταιρεία μισθώνει 4 χώρους γραφείων (3 χώρους γραφείων στην Λ. Αμαλίας 26, 1 χώρο γραφείου Νίκης 50^α) καθώς και 3 ΕΙΧ. (για το 2009) με μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Η δαπάνη μισθώσεων που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2009, ανέρχεται σε € 134.747.87

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

Μέχρι 1 έτος	119.038.74
Από 1 – 5 έτη	121.060.45
Μετά από 5 έτη	0,00
	<hr/>
	240.099,19

31. Συμφωνία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας μεταξύ των Ε.Λ.Π. και των Δ.Π.Χ.Π.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν τις διαφορές μεταξύ των ισολογισμών που καταρτίστηκαν με βάση τα Ε.Λ.Π. και τα Δ.Π.Χ.Π. την 01.01.2005 και 31.12.2005

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	<u>ΕΛΠ</u>	<u>31.12.2005</u> <u>Μετάπτωση</u> <u>στα ΔΠΧΠ</u>	<u>ΔΠΧΠ</u>
Διαθέσιμα & Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	210.954.644,82		210.954.644,82
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων	17.759,30		17.759,30
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων	221.121,63		221.121,63
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα-απαιτήσεις	40.000.000,00		40.000.000,00
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	45.929,21	55.498,43	101.427,64
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00	273.354,88	273.354,88
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.250.279,15		2.250.279,15
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	253.489.734,11		253.818.587,42

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Υποχρεώσεις απο φόρο εισοδήματος	4.679.180,19		4.679.180,19
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0,00	13.874,61	13.874,61
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κο λόγω εξόδου απ'την υπηρεσία	40.047,04		40.047,04
Προβλέψεις	99.124,02	1.093.419,50	1.192.543,52
Λοιπές υποχρεώσεις	2.163.011,74		2.163.011,74
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	6.981.362,99		8.088.657,10

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Μετοχικό Κεφάλαιο	240.000.000,00		240.000.000,00
Αποθεματικά	6.508.371,12	(5.373.963,71)	5.729.930,32
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	246.508.371,12		245.729.930,32
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ & ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	253.489.734,11		253.818.587,42

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

	<u>01.01-31.12.2005</u>	<u>Μετάπτωση</u> <u>στα ΔΠΧΠ</u>	<u>01.01-31.12.2006</u>
Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες	248.734,08		248.734,08
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	4.020,95		4.020,95
Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες	252.755,03		252.755,03
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	10.517.926,90	(119.007,68)	10.398.919,22
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(94.726,92)	(1.089.450,69)	(1.184.177,61)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(796.045,26)		(796.045,26)
Γενικά λειτουργικά έξοδα	(395.151,21)	(114.080,45)	(509.231,66)
Αποσβέσεις	(139.927,29)	118.772,49	(21.154,80)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(1.425.850,68)		(2.510.609,33)
Κέρδη προ φόρων	9.344.831,25		8.141.064,92
Μείον φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	2.998.431,00	(309.272,12)	2.689.158,88
Κέρδη μετά από φόρους	6.346.400,25		5.451.906,04

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	01.01.2005		
	ΕΛΠ	Μετάπτωση στα ΔΠΧΠ	ΔΠΧΠ
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Διαθέσιμα & Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	772,18		772,18
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων	118.090.733,58		118.090.733,58
Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων	1.168,24		1.168,24
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	84.945.534,01	3.134.337,43	88.079.871,44
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	53.304,96	50.806,39	104.111,35
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,00	992,20	992,20
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	278.327,14		278.327,14
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	203.369.840,11		206.555.976,13
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>			
Υποχρεώσεις απο φόρο εισοδήματος	995.344,38		995.344,38
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	0,00	1.015.689,58	1.015.689,58
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κο λόγω εξόδου απ'την υπηρεσία	21.470,11		21.470,11
Προβλέψεις	4.397,10	3.968,81	8.365,91
Λοιπές υποχρεώσεις	73.791,30		73.791,30
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.095.002,89		2.114.661,28
<u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	200.000.000,00		200.000.000,00
Αποθεματικά	2.274.837,22	(5.373.963,71)	4.441.314,85
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	202.274.837,22		204.441.314,85
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ & ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	203.369.840,11		206.555.976,13

Αθήνα 30 Ιουνίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
 ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ
 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
 ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ - ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ
 ΘΕΜΑΤΩΝ & ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Φ.
 ΠΑΠΑΡΣΕΝΟΣ
 Α.Δ.Τ. Ρ 592503

ΘΩΜΑΣ Γ. ΣΑΚΚΑΣ
 Α.Δ.Τ. Σ 099789

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