



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

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ  
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

**ΜΑΙΟΣ 2014**



## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

|  |    |
|--|----|
| • Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....                    | 4  |
| • Έκθεση Διαχείρισης του ΔΣ προς τη Γενική Συνέλευση.....                    | 6  |
| • Κατάσταση Συνολικών εσόδων.....  | 13 |
| • Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....   | 14 |
| • Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....                                   | 15 |
| • Κατάσταση Ταμιακών Ροών .....  | 16 |
| 1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....   | 17 |
| 2. Βάση παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.....                           | 22 |
| 2.1 Βάση καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων.....                        | 22 |
| 2.2 Υιοθέτηση των ΔΠΧΑ.....  | 22 |
| 2.3 Καταστατικές Οικονομικές καταστάσεις.....                                | 23 |
| 2.4 Χρήση εκτιμήσεων.....  | 23 |
| 2.5 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων .....                                | 23 |
| 2.6 Νέα, τροποποιημένα πρότυπα, διερμηνείες και βελτιώσεις.....              | 23 |
| 3. Βασικές Λογιστικές αρχές .....  | 32 |
| 3.1 Αναγνώριση εσόδων .....  | 32 |
| 3.2 Ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία.....                                    | 32 |
| 3.3 Αποσβέσεις.....  | 33 |
| 3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα.....  | 33 |
| 3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων .....                             | 34 |
| 3.6 Λογαριασμοί εισπρακτέοι.....   | 34 |
| 3.7 Χρηματικά διαθέσιμα.....   | 34 |
| 3.8 Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία .....                 | 35 |
| 3.9 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα.....                                     | 35 |
| 3.10 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....                       | 36 |
| 3.11 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις/απαιτήσεις.....                  | 36 |
| 3.12 Μισθώσεις .....   | 37 |
| 3.13 Διανομή μερισμάτων .....  | 37 |
| 3.14 Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....                    | 37 |
| 3.15 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....                                    | 38 |
| 3.16 Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.....        | 38 |
| 3.17 Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της εταιρείας.....                 | 39 |
| 4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικού κινδύνου.....                               | 39 |
| 5. Κεφαλαιακή επάρκεια.....  | 40 |
| 6. Πληροφόρηση κατά Τομέα.....   | 41 |
| 7. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα .....                          | 41 |
| 8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά<br>στοιχεία..... | 42 |
| 9. Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων .....          | 43 |
| 10. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού .....   | 43 |
| 11. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων .....                               | 44 |
| 12. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις .....                               | 45 |
| 13. Μετοχικό Κεφάλαιο.....   | 46 |
| 14. Αποθεματικά .....  | 47 |
| 15. Μερίσματα.....   | 47 |
| 16. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος.....                           | 48 |
| 17. Προβλέψεις .....   | 49 |
| 18. Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζόμενους .....                      | 50 |
| 19. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....                                 | 51 |

---

|  |    |
|--|----|
| 20. Λοιπές υποχρεώσεις .....                                     | 51 |
| 21. Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες .....                    | 52 |
| 22. Λοιπά έσοδα .....  | 53 |
| 23. Αμοιβές/Αποζημιώσεις μελών ΔΣ.....                           | 53 |
| 24. Λοιπά έξοδα.....   | 53 |
| 25. Διαφορές Αποτίμησης και Πώλησης Χρεωγράφων .....             | 54 |
| 26. Καταπτώσεις Εγγυήσεων.....                                   | 54 |
| 27. Τόκοι.....   | 54 |
| 28. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού .....                           | 55 |
| 29. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....                | 55 |
| 30. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα.....          | 55 |
| 31. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις .....                   | 55 |
| 32. Μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης γεγονότα..... | 58 |

## Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

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

### Εισαγωγή

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)» (η Εταιρεία) της 31ης Δεκεμβρίου 2013 που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης και τις σχετικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 1) 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. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτών των Οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας.

### Εύρος Ελέγχου

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## Θέμα έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1) Στη Σημείωση 1 στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι με κοινή υπουργική απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Ανάπτυξης έχει ανατεθεί στην Εταιρεία η διαχείριση και υλοποίηση διαφόρων προγραμμάτων. Για τα προγράμματα αυτά είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε λοιπές συνεργαζόμενες Τράπεζες κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 συνολικά € 899.734.453,54, τα οποία κατά πάγια τακτική, δεν απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Εταιρείας,

2) Στη Σημείωση 13 στην οποία γίνεται αναφορά στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας. Συγκεκριμένα εκκρεμεί η έγκριση της Περιφέρειας Αττικής για τη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 424.299.000,00 προκειμένου να ισοδυναμεί με την ονομαστική αξία του Ομολόγου του Ελληνικού Δημοσίου που η Εταιρία είχε στην κατοχή της την 31η Δεκεμβρίου 2013 (μετά την αφαίρεση του ποσού των μετρητών ύψους € 338.885.700,00 που της έχει διατεθεί). Παρόλα αυτά δεν θα υπάρξει επίπτωση στο σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας καθώς σύμφωνα με την παρ. 7 του Ν. 3775/2009 η επερχόμενη μείωση θα συμψηφιστεί με συσσωρευμένες ζημιές προηγούμενων χρήσεων.

Στο συμπέρασμα μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Αθήνα, 9 Μαΐου 2014  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Κρίτων Τζαβέλλας**  
**A.M. ΣΟΕΛ 12341**  
**KRESTON PRIME AUDIT ΕΠΕ**  
**Λ. Αλεξάνδρας 192B**  
**A.M. ΕΟΕ 150**



**ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ KRESTON INTERNATIONAL**

---

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

---

**Του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας «Εθνικό Ταμείο Επιχειρηματικότητας και Ανάπτυξης / ΕΤΕΑΝ ΑΕ» προς την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων για τα πεπραγμένα της τρίτης διαχειριστικής χρήσης 01.01.2013-31.12.2013.**

Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2013 υπήρξε ένα ακόμη δύσκολο έτος για την ελληνική οικονομία και ιδιαίτερα για την μικρομεσαία επιχειρηματικότητα, στην στήριξη της οποίας είναι εντεταλμένη η ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Η προσήλωση της πολιτείας καθ'όλη τη διάρκεια του έτους στην εκτέλεση των προβλέψεων του Μνημονίου με στόχο τον ταχύτερο δυνατό περιορισμό των δημοσιονομικών ελλειμμάτων και η ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος που ολοκληρώθηκε στα τέλη του πρώτου εξαμήνου, ενώ έθεσαν τις προϋποθέσεις βελτίωσης της πιστοληπτικής κατάστασης της χώρας και αναστροφής του επενδυτικού κλίματος, δεν συνεισέφεραν άμεσα στην βελτίωση των συνθηκών ρευστότητας. Η εξάρτηση των συστημικών ελληνικών τραπεζών από τον ευρωπαϊκό μηχανισμό υποστήριξης ρευστότητας (ELA) σε όλο το 2013, και η αυστηροποίηση των πιστωτικών τους κριτηρίων στο πλαίσιο της υποστήριξης των ευνοϊκών σεναρίων των δοκιμασιών αντοχής (stress tests) που υποβάλλονται ήδη από τα τέλη του 2011 καθώς και η προετοιμασία για την ένταξή τους στην ολοκληρωμένη τραπεζική εποπτεία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), δυσχέρανε περαιτέρω την πρόσβαση των επιχειρήσεων στην χρηματοδότηση και κατ'έκταση στην υλοποίηση αναπτυξιακών εγχειρημάτων. Στο περιβάλλον αυτό, η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, ανέλαβε πρωταγωνιστικό ρόλο στην χρηματοπιστωτική διαμεσολάβηση, προωθώντας στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις τα χρηματοοικονομικά εργαλεία υπό την διαχείρισή της, κατάλληλα προσαρμοσμένα για την κάλυψη αναγκών ρευστότητας, μέσα από ένα ευρύ δίκτυο συνεργαζόμενων τραπεζών με πανεθνική παρουσία.

Διαχειριστικά το 2013, υπήρξε χρονιά έντονης δραστηριότητας για το Ταμείο, αλλά και εσωτερικής αναδιοργάνωσης με στόχο την προσαρμογή της οργανωτικής δομής του στα πρότυπα των σύγχρονων πιστωτικών ιδρυμάτων, στα οποία και συγκαταλέγεται η ΕΤΕΑΝ ΑΕ ως ειδικός χρηματοπιστωτικός φορέας με σημαντικό πεδίο ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων.

Στο πλαίσιο αυτό και εντός του β' τριμήνου του έτους, ολοκληρώθηκε η αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας του Ταμείου (Απόφαση Υπουργού Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας αριθ.7454/1299/ ΦΕΚ/1444/Β/14.6.2013) στον οποίο θεσμοθετήθηκαν οι λειτουργικές προδιαγραφές της νέας οργανωτικής δομής κατ'αναλογία των προβλεπόμενων στην Πράξη Διοικητή της Τραπεζής Ελλάδος ΠΔ/ΤΕ αριθ.2577/2006 περί λειτουργίας και κριτηρίων οργάνωσης και ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και αρμοδιοτήτων των διοικητικών τους οργάνων .

Από την 14 Μαΐου 2013 μέχρι και την 08 Μαΐου 2014 οπότε και εγκρίθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΕΑΝ συνεδρίασε 21 φορές, εκ των οποίων 6- έξι με την από 30/1/2014 σύνθεσή του (αλλαγή ενός μη εκτελεστικού μέλους) .

Κατωτέρω παρατίθενται τα βασικά διαχειριστικά γεγονότα που διαμόρφωσαν την οικονομική κατάσταση και τις σημερινές προοπτικές της εταιρίας.

## Οικονομική Κατάσταση ΕΤΕΑΝ ΑΕ

Σε συνέχεια της διευθέτησής εντός του 2012 του ζητήματος βιωσιμότητας του Ταμείου που προέκυψε εξαιτίας των υψηλών αρνητικών αποτελεσμάτων προ φόρων που σωρεύθηκαν την τριετία 2009-2011, οφειλόμενα κατά κύριο λόγο στις διαφορές αποτίμησης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που περιλαμβάνονται στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, το 2013 υπήρξε έτος σταθεροποίησης της οικονομικής θέσεως του Ταμείου.

Η οικονομική κατάσταση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ στη λήξη της χρήσεως 2011, υπήρξε ιδιαίτερα κρίσιμη, με αποτέλεσμα να τίθεται θέμα σύγκλησης Γεν. Συνελεύσεως για λήψη αποφάσεως περί αναπληρώσεως μετοχικού κεφαλαίου ή λύση της εταιρίας, που όμως δεν τελεσφόρησε λόγω της έντονης πολιτικής αστάθειας έως τον Ιούνιο του 2012.

Με την ανάληψη των καθηκόντων της στο τελευταίο τρίμηνο του 2012, η υφιστάμενη Διοίκηση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ ανέλαβε πρωτοβουλία για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής βάσεως του Ταμείου, προωθώντας προς το εποπτεύον Υπουργείο, αλλά και προς τους εκπροσώπους της Τριμερούς Επιτροπής (ΔΝΤ/ΕΕ/ΕΚΤ) πρόταση δανεισμού της ΕΤΕΑΝ ΑΕ από το τραπεζικό σύστημα, έναντι των διακρατούμενων - στο μετοχικό κεφάλαιο της- Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Η πρόταση της νέας Διοικήσεως αναγνωρίστηκε ως το μόνο βιώσιμο σενάριο για την εξυγίανση της εταιρίας, αφού οι υποχρεώσεις θα καλύπτονταν με αναλογία 1:1, έναντι της μέχρι την στιγμή εκείνη αποπληρωμών της εταιρίας, η οποία, λόγω της τιμής των ομολόγων διαμόρφωνε αναλογία κεφαλαίου προς υποχρεώσεις 4:1.

Μετά από τις σχετικές διαπραγματεύσεις και δεδομένης της αρνήσεως της Διοικήσεως να εξοφλεί τις υποχρεώσεις του Ταμείου προς τις τράπεζες με σχέση κεφαλαίου προς υποχρεώσεις 4:1 (ασύμφορο λογιστικά mark-to-market υπό συνθήκες εκτόξευσης των περιθωρίων κινδύνου των ελληνικών ομολόγων και απουσία συναλλαγών στην δευτερογενή αγορά), περιλήφθηκε στο Νόμο Ν. 4093/2012, άρθρο 1 υποπαράγραφος Γ4, σύμφωνα με την οποία οι καταπτώσεις εγγυήσεων που καλύπτονται με τα Ομόλογα του μετοχικού κεφαλαίου της ΕΤΕΑΝ ΑΕ (τα οποία σημειωτέον δεν συμμετείχαν στο PSI) πληρώνονται με χρηματικά διαθέσιμα, εισφερόμενα από το Ελληνικό Δημόσιο σε αναλογία 1:1.

Η ρύθμιση αυτή επέτρεψε στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ την αναστροφή προβλέψεων λόγω αποτίμησης των διακρατούμενων Ομολόγων ύψους Ευρώ 856 εκατ. περίπου, αποκαθιστώντας με τον τρόπο αυτό την λογιστική εικόνα της καθαρής θέσεως ήδη από τη χρήση του 2012.

Εν συνεχεία και καθ' όλη την διάρκεια της χρήσεως 2013, η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, έχοντας τακτοποιήσει όλες τις εκκαθαρισμένες και γεγεννημένες εντός του 2012 υποχρεώσεις της από καταπτώσεις εγγυήσεων, κατ' εφαρμογή της ανωτέρω πρόβλεψης του Ν.4093/2012, και υιοθετώντας πολιτική ενεργητικότερης διαχείρισεως – τοποθετήσεως των χρηματικών διαθεσίμων της, συνέχισε να παρουσιάζει ικανοποιητικά αποτελέσματα.

### Συγχώνευση ΕΟΜΜΕΧ

Σύμφωνα με το Ν.4038/12 (ΦΕΚ Α/2.2.2012) και την ΚΥΑ 4567/11 (ΦΕΚ Β/7.11.2011) αποφασίστηκε από το Ελληνικό Δημόσιο, η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας ΕΟΜΜΕΧ ΑΕ από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Η λογιστική απορρόφηση συντελέστηκε με ημερομηνία Ισολογισμού Μετασηματισμού την 29/02/2012, ενώ η λειτουργική ολοκληρώθηκε την 31.10.2012. Όσον αφορά στα 43 άτομα του προσωπικού του ΕΟΜΜΕΧ που ενσωματώθηκαν στο μισθολογικό κόστος της ΕΤΕΑΝ ΑΕ κατά τα προβλεπόμενα στο Ν.4038/12, δώδεκα – 12- εξ αυτών είχαν συνταξιοδοτηθεί μέχρι τα τέλη του 2013. Δεν υπάρχουν έργα ή δράσεις της απορροφηθείσας υπό την εποπτεία ευθύνη της ΕΤΕΑΝ ΑΕ κατά τη χρήση 2013.

### Νέα οργανωτική δομή

Η οργανωτική δομή της ΕΤΕΑΝ, αναθεωρήθηκε στα τέλη του 2012 με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, με στόχο την συμμόρφωση της εταιρικής δομής με τα διεθνώς αποδεκτά πρότυπα οργάνωσης χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και την λειτουργική ενδυνάμωση της εταιρείας κατά τρόπον ώστε να ανταποκρίνεται στην εκπλήρωση του εταιρικού σκοπού της στην τρέχουσα δυσμενή συγκυρία.

Εντός του 2013, ολοκληρώθηκε και η σχετική τροποποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας μέσω του οποίου, γίνεται ο επιμερισμός των αρμοδιοτήτων και των ευθυνών όλων των λειτουργικών μονάδων που αποτυπώθηκαν στο νέο Οργανόγραμμα.

Στο πλαίσιο της λειτουργικής ανασυγκρότησης και με σκοπό την διασφάλιση της διαχείρισης των ευαίσθητων πληροφοριακών δεδομένων που διαχειρίζεται η εταιρία, δρομολογήθηκε και υλοποιήθηκε διαγωνιστική διαδικασία επιλογής συμβούλου για την σύνταξη, στοιχειοθέτηση και τεκμηρίωση της ανάπτυξης ενός Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος ( ΟΠΣ) με προδιαγραφές συμβατότητας, συνδεσιμότητας και παραμετρικότητας ανάλογες των αυξημένων απαιτήσεων που προοιωνίζονται για την επόμενη προγραμματική περίοδο. Στα τέλη του 2013 με την συνδρομή του συμβούλου, είχε ολοκληρωθεί η συγγραφή των επιχειρησιακών απαιτήσεων και είχε προχωρήσει η συγγραφή του απαραίτητου τεχνικού δελτίου για την ένταξη του έργου στην δράση της Κοινωνίας της Πληροφορίας.

### ΔΡΑΣΕΙΣ ΕΤΕΑΝ ΑΕ

#### Αναδιάρθρωση δανείων

Μετά από εισήγηση της νέας Διοίκησης της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, εκδόθηκε η Κοινή Υπουργική Απόφαση 12991/2342/13.11.2012, με την οποία παρασχέθηκε η δυνατότητα επιμήκυνσης μέχρι τον Μάιο του 2014 της διάρκειας αποπληρωμής των δανείων κεφαλαίου κίνησης (με ή χωρίς επιδότηση επιτοκίου) που χορηγήθηκαν με την εγγύηση της προκατόχου της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ, και τα οποία, λόγω της κρίσης και της συνακόλουθης αδυναμίας των επιχειρήσεων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους, παρουσιάζουν καθυστέρηση στην εξυπηρέτησή τους.

Κατ' εφαρμογή της εν λόγω ΚΥΑ, πλέον των 5000 εγγυημένων δανείων συνολικού ύψους εγγυημένου κεφαλαίου Ευρώ 70 εκατ. έτυχαν αναδιρθρώσεως έως τα τέλη του πρώτου τριμήνου 2014.



Πρόγραμμα εγγύησης υπέρ των επιχειρήσεων για την έκδοση εγγυητικών επιστολών από τις Τράπεζες

Το Πρόγραμμα ενεργοποιήθηκε τον Νοέμβριο του 2012 και έχουν προσχωρήσει σε συνεργασία 13 Τράπεζες. Ήδη από τα τέλη του 2012, η Διοίκηση βελτίωσε τους όρους του Προγράμματος, το οποίο αριθμεί πλέον των 80 εγκρίσεων για παροχή εγγυήσεως ποσοστού 50% επί χαρτοφυλακίων εγγυημένων υποχρεώσεων ύψους Ευρώ 6,9 εκ.

Η χρήση του προγράμματος εξασφαλίζει στις επιχειρήσεις έναντι λογικού τιμήματος ( κόστος έκδοσης εγγυητικών επιστολών αντί επιτόκιο δανείου) σταθερή ροή αγαθών και υπηρεσιών από τους προμηθευτές τους, υποκαθιστώντας με τον τρόπο αυτό την ανάλωση της ούτως ή άλλως ελλείπουσας ( λόγω της οικονομικής συγκυρίας) ρευστότητας.

Πρόγραμμα εγγύησης χαμηλότοκων δανείων για την κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών

Το Πρόγραμμα έχει λήξει από την 31/12/2012 και στην διετή διάρκειά του εντάχθηκαν σε αυτό 1590 επιχειρήσεις με υπόλοιπο εγγυήσεων την 31/12/2013 Ευρώ 72,5 εκατ.

Πρόγραμμα εγγύησης χαμηλότοκων δανείων για την κάλυψη ασφαλιστικών και φορολογικών υποχρεώσεων

Το Πρόγραμμα έληξε την 31/12/2010 και κατά την διάρκειά του εντάχθηκαν 215 επιχειρήσεις με υπόλοιπο εγγυήσεως κατά την 31/12/2013 Ευρώ 4 εκατ.

## ΤΑΜΕΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, δημιουργεί και διαχειρίζεται Ταμεία Χαρτοφυλακίου που έχουν συγχρηματοδοτηθεί από το ΕΣΠΑ και τα Ευρωπαϊκά Διαρθρωτικά Ταμεία. Με την δράση αυτή η ΕΤΕΑΝ ΑΕ συμπληρώνει την χρηματοδοτική δυνατότητα του τραπεζικού συστήματος, συνεισφέρει στην εισροή νέων κεφαλαίων στην ελληνική αγορά σε ένα περιβάλλον, πεπερασμένων δυνατοτήτων χρηματοδότησης από το τραπεζικό σύστημα.

Ταμείο Εξοικονομώ κατ' οίκον (ΤΕΞΟΙΚ)

Το συνώνυμο Πρόγραμμα αποτελεί ένα χρηματοοικονομικό εργαλείο, το οποίο απευθύνεται σε φυσικά πρόσωπα-νοικοκυριά για την ενίσχυσή τους σε έργα που υλοποιούν με στόχο την ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους. Το Πρόγραμμα χρηματοδοτείται από το Ελληνικό Δημόσιο και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης και συντίθεται από:

α) Το Ταμείο Εξοικονομώ κατ' Οίκον, μέσω του οποίου, αλλά και με τη συγχρηματοδότηση των τεσσάρων συνεργαζόμενων τραπεζών, χορηγούνται άτοκα (πλήρως επιδοτούμενα) δάνεια.

β) Το Πρόγραμμα Άμεσης Ενίσχυσης (επιχορήγησης), το οποίο λειτουργεί συμπληρωματικά με το άτοκο δάνειο, καθώς επιτρέπει μη επιστρεπτέα οικονομική ενίσχυση, η οποία καταβάλλεται και αυτή από τις διαμεσολαβούσες τράπεζες, κατά τα προβλεπόμενα στον οδηγό του Προγράμματος.

Το Πρόγραμμα από την ενεργοποίησή του το δεύτερο τρίμηνο του 2011 μέχρι σήμερα, έχει μεγάλη απήχηση, ιδιαίτερα στις Περιφέρειες με μεγαλύτερες ενεργειακές ανάγκες λόγω κλιματολογικών συνθηκών. Κατά συνέπεια προκύπτουν ήδη ζητήματα εξαντλήσεως των δεσμευμένων για τις συγκεκριμένες περιφέρειες πόρους, χωρίς να είναι επιτρεπτή από τους ευρωπαϊκούς κανονισμούς, η μετακίνηση πόρων από πλεονάζουσες περιφέρειες.

Παρά τα διαχειριστικά ζητήματα που δημιουργούνται από την δεσμευτική περιφερειακή κατανομή που διέπει τη χρηματοδότηση του Προγράμματος, μέχρι τα τέλη του 2013 είχαν πραγματοποιηθεί περισσότερες από 45.000 υπαγωγές που αντιστοιχούν σε παρεμβάσεις ύψους Ευρώ 515 εκατ.

#### Ταμείο Επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ)- Επιχειρηματική Επανεκκίνηση

Πρόκειται για ένα ταμείο Δανειοδοτήσεων που προέκυψε μετά τον ανασχεδιασμό του Ταμείου Επιχειρηματικότητας στις αρχές του 2013, και το οποίο στοχεύει στην παροχή δανείων ευνοϊκού κόστους συνολικού ύψους Ευρώ 550 εκατ. ( εκ των οποίων Ευρώ 275 εκατ. εισφερόμενα από το Ταμείο άτοκα και Ευρώ 275 εκατ. από τις 14 συνεργαζόμενες Τράπεζες), είτε για υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων, αλλά κυρίως και εξαιτίας της κρίσης, για την κάλυψη αναγκών επιχειρηματικής ανάπτυξης (κεφάλαια κινήσεως).

Η υποδοχή των αιτήσεων από τις συνεργαζόμενες τράπεζες ξεκίνησε πρακτικά στο δεύτερο εξάμηνο του 2013, και μέχρι το τέλος της χρήσης είχαν ήδη παρασχεθεί περί τις 2.000 εγκρίσεις για δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 198 εκατ.

#### Ταμείο Επιχειρηματικότητας (ΤΕΠΙΧ)- Εγγυοδοσίας

Το Ταμείο αφορά στην παροχή εγγυήσεων σε ποσοστό έως 80% κατ' ανώτατο για επενδύσεις και κεφάλαια κινήσεως, συμπεριλαμβανομένων των προκαταβολών για λήψη επιχορηγήσεων από άλλα κοινοτικά προγράμματα. Τα διαθέσιμα του Ταμείου από το Ταμείο Επιχειρηματικότητας ανέρχονται σε Ευρώ 50 εκατ. Τα συνολικά δανειακά κεφάλαια που θα διοχετευθούν στην αγορά με την εγγύηση του Ταμείου (επενδυτικά ή κεφαλαίου κινήσεως) εκτιμάται ότι θα υπερβούν τα Ευρώ 150 εκατ.

Μετά από μία σχετικά μακροσκελή τεχνική προετοιμασία εκ μέρους των συνεργαζόμενων τραπεζών, το Ταμείο ξεκίνησε τη λειτουργία του το τελευταίο τρίμηνο του 2013. Στο χρονικό αυτό διάστημα υποβλήθησαν περισσότερες από 300 αιτήσεις που αφορούν σε δάνεια προς εγγύηση ύψους Ευρώ 25 εκατ. περίπου.

Η ζήτηση για τη συγκεκριμένη δράση αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω με την πρόοδο υλοποίησης των έργων που εντάχθηκαν στην πρόσφατη προκήρυξη των Περιφερειακών Επιχειρησιακών Προγραμμάτων (ΠΕΠ) για τις Μικρομεσαίες επιχειρήσεις στους τομείς της Μεταποίησης, του Εμπορίου, του Τουρισμού και της Παροχής Υπηρεσιών.

#### Ταμείο Επιχειρηματικότητας- Ταμείο Νησιωτικής και Τουριστικής Επιχειρηματικότητας (ΤΑΝΤΕ).

Πρόκειται για ένα Ταμείο Δανειοδοτήσεων προϋπολογισμού Ευρώ 80 εκατ., στο οποίο η αρχή της συγχρηματοδότησης εφαρμόζεται απευθείας με τον ιδιωτικό τομέα της οικονομίας. Πρόκειται για μία δράση παροχής δανείων χαμηλού ύψους (έως Ευρώ 30.000) και ιδιαίτερα ευνοϊκού κόστους (2,8% και μηδενικό επιτόκιο για επιχειρήσεις και επενδύσεις σε νησιά με πληθυσμό περισσότερο και λιγότερο των 3.100 κατοίκων αντίστοιχα), που έχει γεωγραφική και ταυτοχρόνως τομεακή στόχευση (νησιά και τουρισμό). Απευθύνεται στις μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που αποτελούν την βάση του παραγωγικού ιστού της νησιωτικής Ελλάδας. Αφορά σε επενδύσεις ή κεφάλαια κινήσεως που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο αμιγώς τουριστικών αλλά και συναφών με τον τουρισμό επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και μέχρι το 70% της καθαρής αξίας των επιλέξιμων δαπανών.

Εντός του τετάρτου τριμήνου του 2013, όταν ολοκληρώθηκαν οι εργασίες τεχνικής υποστηρίξεως του Ταμείου από όλους τους εμπλεκόμενους ( ΕΤΕΑΝ και Τράπεζες) είχαν ήδη υποβληθεί 400 αιτήσεις για δάνεια συνολικού ύψους Ευρώ 10 εκατ. περίπου.

Λόγω της εποχικότητας της τουριστικής δραστηριότητας, η ζήτηση διαφαίνεται ήδη αυξανόμενη με γοργούς ρυθμούς καθώς πλησιάζει η περίοδος προετοιμασίας για την επόμενη τουριστική περίοδο.

#### Ταμείο Αγροτικής Επιχειρηματικότητας

Πρόκειται για ένα Ταμείο Δανειοδοτήσεων το οποίο χρηματοδοτήθηκε με Ευρώ 116 εκ. από το Πρόγραμμα Δημοσίων Επενδύσεων και το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης (Ε.Γ.Τ.Α.Α), με το οποίο η συνεργαζόμενη τράπεζα Πειραιώς ανέλαβε να συνεπενδύσει Ευρώ 138 εκ.

Το συγκεκριμένο Ταμείο έχει θεματικό προσανατολισμό, δηλαδή τη διευκόλυνση της χρηματοδότησης των επενδυτικών σχεδίων που εντάσσονται σε συγκεκριμένα μέτρα του Προγράμματος Αγροτικής Ανάπτυξης που διαχειρίζεται το καθ' ύλην αρμόδιο Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων.

Με τη δράση αυτή, η ΕΤΕΑΝ ΑΕ απευθύνεται για πρώτη φορά στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις του πρωτογενούς τομέα, οι οποίες κατά βάση αποκλείονται από τις υπόλοιπες δράσεις, εφόσον η μεταποίηση δεν υπερέχει στο σύνολο της δραστηριότητος τους.

Η ενεργοποίηση του Ταμείου Αγροτικής Επιχειρηματικότητας συμβαδίζει με την υπαγωγή των επενδυτικών σχεδίων στα συγκεκριμένα μέτρα του Προγράμματος Αγροτικής Ανάπτυξης 2007-2013. Ήδη εντός του α' τριμήνου μετά την ολοκλήρωση των εργασιών τεχνικής υποστηρίξεως του Ταμείου, η συνεργαζόμενη Τράπεζα είχε υποδεχθεί 74 αιτήματα που αφορούσαν Ευρώ 6,2 εκατ του προϋπολογισμού του Ταμείου.

#### Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2013, υπήρξε μία χρονιά παράλληλης έντονης εσωτερικής και εξωτερικής δραστηριοποίησης της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, κυρίως ως προς την συστηματική προώθηση των κατάλληλα πλέον διαμορφωμένων προγραμμάτων της αλλά και την ενίσχυση των μεθόδων και των συστημάτων διαλογής, ανάληψης, παρακολούθησης και διαχείρισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Στο πλαίσιο αυτό, οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού, οι αμοιβές και οι αποζημιώσεις του ΔΣ και τα λοιπά λειτουργικά έξοδα ανήλθαν συνολικά σε Ευρώ 3,2. εκατ., αυξημένα έναντι του 2012, λόγω των δαπανών εξυπηρέτησης συγκεκριμένων συμβάσεων έργων, που αναλήφθηκαν στο πλαίσιο ενισχύσεως των υπηρεσιών που είναι επιφορτισμένες με την αξιολόγηση των αιτημάτων που υποβάλλονται από τις επιχειρήσεις μέσω των τραπεζών σε ατομική βάση (χρήση βάσεων δεδομένων οικονομικών πληροφοριών). Τα λειτουργικά έσοδα για το 2013 ανήλθαν σε Ευρώ 1,4 εκατ., λόγω της χρονικής υστέρησης στην εκκαθάριση των προμηθειών από την διαχείριση των δράσεων του ΤΕΠΠΧ, οι οποίες ουσιαστικά ενεργοποιήθηκαν στο τελευταίο πεντάμηνο της χρήσης. Επίσης, τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 11,17 εκ. αυξημένα κατά 22% έναντι του 2012, παρά την σταθερά πτωτική πορεία των επιτοκίων.

Κατ' επέκταση το λειτουργικό αποτέλεσμα, προ λοιπών εσόδων φόρων, τόκων και αποσβέσεων διαμορφώθηκε σε Ευρώ 9,4 εκατ. μειωμένο κατά 9,6% έναντι της προηγούμενης χρήσης, λόγω της υστέρησης στην τιμολόγηση των εσόδων από προγράμματα υπό διαχείριση.

Τα αποτελέσματα προ φόρων ήταν θετικά € 6,2 εκ. έναντι € 678,6 εκ. στη χρήση 2012, τα οποία περιλάμβαναν έκτακτα λοιπά έσοδα Ευρώ 856 εκατ από αντιστροφή προβλέψεων απομείωσης κεφαλαίου λόγω εφαρμογής της διοικητικής ρυθμίσεως που εξαιρέσει τα Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου που διακρατά η ΕΤΕΑΝ ΑΕ στο μετοχικό της κεφάλαιο από την εφαρμογή της αρχής της τρέχουσας αποτίμησης ( mark – to-market) .

Για τη χρήση 2013, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αντιστοιχούν στο 0,12% του ενεργητικού, ενώ ο δείκτης αποτελεσματικότητας (λειτουργικά έσοδα, δηλαδή προμήθειες από εγγυήσεις προς λειτουργικά έξοδα, προ φόρων και προβλέψεων) διαμορφώθηκε σε 44%.

Ο δείκτης αποδοτικότητας ενεργητικού / ROA (λόγος κερδών/ζημιών μετά από φόρους προς μέσο ύψος ενεργητικού) κατά την 31.12.2013 ανήλθε σε 0,5% και ο δείκτης αποδοτικότητας των ιδίων κεφαλαίων / ROE (λόγος κερδών/ζημιών μετά από φόρους προς μέσο ύψος ιδίων κεφαλαίων) διαμορφώθηκε σε 0,6%.

Ο πιστωτικός κίνδυνος από εγγυήσεις δανείων προς τις ΜΜΕ αποτελεί τη σημαντικότερη πηγή κινδύνων για την ΕΤΕΑΝ ΑΕ. Το υπόλοιπο των καταγγελιών εγγυημένων δανείων την 31.12.2013 ανήλθε σε Ευρώ 136 εκατ. μειωμένο κατά 29% έναντι του προηγούμενου έτους (Ευρώ 192 εκ. κατά την 31.12.2012). Σημειώνεται ότι μέχρι την 31/12/2013, από το εγγυοδοτικό χαρτοφυλάκιο της πρώην ΤΕΜΠΜΕ αρχικού ύψους Ευρώ 4,4 δισ που βρίσκεται πλέον σε φάση εξυπηρέτησης, είχαν εξετασθεί, εκκαθαρισθεί και πληρωθεί καταπτώσεις ποσού Ευρώ 418 εκατ, που αντιστοιχούν σε δείκτη καταπτώσεων 9,5%, ενδεικτικός της ποιότητας του χαρτοφυλακίου του Ταμείου έναντι των χαρτοφυλακίων επιχειρηματικών χρηματοδοτήσεων λιανικής τραπεζικής των τραπεζών.

Όσον αφορά στην ρευστότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ταμείου κατά την 31.12.2013, συνέχισαν να ανέρχονται σε επίπεδα κατά πολύ υψηλότερα των αντίστοιχων ελαχίστων ορίων που προβλέπονται ειδικά για την ΕΤΕΑΝ ΑΕ στην Πράξη του Διοικητή της Τραπεζής Ελλάδος ΠΔ/ΤΕ αριθ. 2540/2004. Συγκεκριμένα ο δείκτης ρευστότητας ανήλθε σε 327,41 % και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 326,07 % έναντι των αντίστοιχων ορίων που θέτει η ΤτΕ  $\geq 20\%$  και  $\geq 10\%$  αντίστοιχα.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2013 - 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013**

|  | <u>Σημειώσεις</u> | <u>01 Ιανουαρίου 2013<br/>31 Δεκεμβρίου 2013</u> | <u>01 Ιανουαρίου 2012<br/>31 Δεκεμβρίου 2012</u> |
|--|-------------------|--|--|
|  |                   | Συνεχιζόμενες                                    | Συνεχιζόμενες                                    |
|  |                   | Δραστηριότητες                                   | Δραστηριότητες                                   |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες  | 21                | 1.417.481,99                                     | 4.348.151,01                                     |
| Λοιπά έσοδα  | 22                | 99.387.535,64                                    | 1.173.580.135,67                                 |
| <b>Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                 |                   | <b>100.805.017,63</b>                            | <b>1.177.928.286,68</b>                          |
| <b>Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων</b>                               | <b>29</b>         | <b>11.171.349,95</b>                             | <b>9.158.693,27</b>                              |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού   | 28                | (2.277.050,60 )                                  | (2.477.419,50 )                                  |
| Αμοιβές/Αποζημιώσεις μελών ΔΣ  | 23                | (24.000,00 )                                     | (24.600,00 )                                     |
| Λοιπά έξοδα  | 24                | (929.658,16 )                                    | (598.898,90 )                                    |
| <b>Λειτουργικές δαπάνες</b>  |                   | <b>(3.230.708,76 )</b>                           | <b>(3.100.918,40 )</b>                           |
| <b>Αποτελέσματα προ τόκων,προβλέψεων,αποσβέσεων, καταπτώσεων &amp; φόρων</b> |                   | <b>108.745.658,82</b>                            | <b>1.183.986.061,55</b>                          |
| Προβλέψεις   |                   | 0,00   | (306.616,45 )                                    |
| Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων                                   | 25                | 0,00   | (318.726.107,00 )                                |
| Καταπτώσεις Εγγυήσεων  | 26                | (101.290.767,36 )                                | (183.638.696,59 )                                |
| Αποσβέσεις   | 8                 | (128.598,27 )                                    | (91.238,19 )                                     |
| Τόκοι  | 27                | (1.109.739,01 )                                  | (2.601.539,13 )                                  |
| <b>Μη λειτουργικές δαπάνες</b>   |                   | <b>(102.529.104,64 )</b>                         | <b>(505.364.197,36 )</b>                         |
| <b>Σύνολο δαπανών</b>  |                   | <b>(105.759.813,40 )</b>                         | <b>(508.465.115,76 )</b>                         |
| <b>Κέρδη προ φόρων</b>   |                   | <b>6.216.554,18</b>                              | <b>678.621.864,19</b>                            |
| Μείον φόροι  | 16                | 15.986,36  | (63.939,05 )                                     |
| <b>Κέρδη μετά από φόρους (Α)</b>   |                   | <b>6.200.567,82</b>                              | <b>678.685.803,24</b>                            |
| <b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>                              |                   | <b>0,00</b>                                      | <b>0,00</b>                                      |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)</b>                |                   | <b>6.200.567,82</b>                              | <b>678.685.803,24</b>                            |

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**

|   | <u>Σημειώσεις</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2013</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2012</u> |
|---|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>  |                   |                           |                           |
| Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα                        | 7                 | 176.280.903,48            | 320.167.496,19            |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                              | 11                | 253.848.816,99            | 101.194.455,06            |
| Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων        | 9                 | 930.556,47                | 1.010.968,89              |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις                              | 12                | 742.153.000,00            | 741.836.000,00            |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία             | 8                 | 588.889,11                | 386.894,49                |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση                                  | 16                | 18.400,37                 | 34.386,74                 |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού  | 10                | <u>7.572.233,26</u>       | <u>10.051.031,95</u>      |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>   |                   | <b>1.181.392.799,69</b>   | <b>1.174.681.233,32</b>   |
| <b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>                       |                   |                           |                           |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                               | 19                | 106.093.112,90            | 5.678.892,64              |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση                                 | 16                | 0,00                      | 0,00                      |
| Υποχρεώσεις από φόρους  |                   | 14.495,57                 | 19.159,85                 |
| Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 18                | 359.384,45                | 420.183,41                |
| Προβλέψεις  | 17                | 107.756.569,98            | 205.198.018,41            |
| Λοιπές υποχρεώσεις  | 20                | <u>1.603.257,31</u>       | <u>3.999.468,38</u>       |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>   |                   | <b>215.826.820,21</b>     | <b>215.315.722,69</b>     |
| Μετοχικό Κεφάλαιο   | 13                | 1.505.337.700,00          | 1.506.217.400,00          |
| Αποθεματικά   | 14                | 16.361.488,95             | 16.361.488,95             |
| Υπόλοιπο ζημιών εις νέο   |                   | <u>(556.133.209,47)</u>   | <u>(563.213.378,32)</u>   |
| <b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>                                     |                   | <b>965.565.979,48</b>     | <b>959.365.510,63</b>     |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>                     |                   | <b>1.181.392.799,69</b>   | <b>1.174.681.233,32</b>   |

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**

|  | <b>Μετοχικό<br/>κεφάλαιο</b> | <b>Τακτικό<br/>αποθεματικό</b> | <b>Έκτακτο<br/>Αποθεματικό</b> | <b>Λοιπά στοιχεία<br/>Ιδίων κεφαλαίων</b> | <b>Σύνολο Ιδίων<br/>κεφαλαίων</b> |
|--|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>01 Ιανουαρίου 2012</b>                                  | 1.712.885.700                | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (1.448.429.178,52)                        | 280.818.010,43                    |
| Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου                                 | (206.668.300)                |                                |                                | 206.668.300                               | 0,00                              |
| Απόδοση σε μέτοχο  |                              |                                |                                | (17,12)                                   | (17,12)                           |
| Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια |                              |                                |                                | (138.285,92)                              | (138.285,92)                      |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους               |                              |                                |                                | 678.685.803,24                            | 678.685.803,24                    |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>                                  | 1.506.217.400                | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (563.213.378,32)                          | 959.365.510,63                    |
| Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου                                 | (879.700)                    |                                |                                | 879.700                                   | 0,00                              |
| Απόδοση σε μέτοχο  |                              |                                |                                | (98,97)                                   | (98,97)                           |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους               |                              |                                |                                | 6.200.567,82                              | 6.200.567,82                      |
| <b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>                                  | 1.505.337.700                | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (556.133.209,47)                          | 965.565.979,48                    |

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01 Ιανουαρίου 2013 – 31 Δεκεμβρίου 2013**

|  | <u>Σημείωση</u> | <u>01.01.13-31.12.13</u> | <u>01.01.12-31.12.2012</u> |
|--|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες-συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>         |                 |                          |                            |
| <b>Ταμιακές εισροές</b>  |                 |                          |                            |
| Τόκοι και Προμήθειες (Έσοδα)   |                 | 1.303.977,57             | 3.961.230,93               |
| Λοιπά έσοδα  |                 | 1.673.635,54             | 946.800,57                 |
| Είσπραξη απαιτήσεων  |                 | 1.130.992,38             | 1.530.315,25               |
| Αύξηση καταθέσεων  |                 | 0,00                     | 0,00                       |
| Προστίθεται: Μείωση Έσοδα Εισπρακτέα   |                 | 0,00                     | 0,00                       |
| Αφαιρείται: Αύξηση Έσοδα Εισπρακτέα  |                 | (1.870.584,01)           | (1.686.094,89)             |
| Προστίθεται: Αύξηση Έσοδα επομ. Χρήσεων  |                 | 294.882,88               | 2.396.195,81               |
| Αφαιρείται : Μείωση Έσοδα επομ. Χρήσεων  |                 | (630.864,39)             | (5.233.617,49)             |
| Προστίθεται: Μείωση λ/σμών Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού  |                 | 1.923.176,64             | 2.319.561,39               |
| Αφαιρείται: Αύξηση λ/σμών Λοιπά στοιχεία ενεργητικού   |                 | <u>(864.905,96)</u>      | <u>(3.645.690,03)</u>      |
| <b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών (1)</b>   |                 | <b>2.960.310,65</b>      | <b>588.701,54</b>          |
| <b>Ταμιακές εκροές</b>   |                 |                          |                            |
| Τόκοι και προμήθειες (έξοδα)   |                 | 1.112.527,42             | 2.604.257,71               |
| Γενικά έξοδα Διοικήσεως (εκ των οποίων καταπτώσεις € 101.290.767,36)                                 |                 | 104.477.863,14           | 505.458.645,43             |
| Λοιπά έξοδα  |                 | 40.824,57                | 4.357,98                   |
| Προστίθεται: Μείωση λ/σμών Λοιπά στοιχεία παθητικού  |                 | 6.313.388,86             | 304.514.880,87             |
| Αφαιρείται: Αύξηση λ/σμών Λοιπά στοιχεία παθητικά  |                 | (104.895.660,85)         | (216.162.146,24)           |
| Φόροι  |                 | <u>202.025,05</u>        | <u>502.870,47</u>          |
| <b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών (2)</b>  |                 | <b>7.250.968,19</b>      | <b>596.922.866,22</b>      |
| <b>Ταμιακές ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες-Συνεχιζόμενες δραστηριότητες (1-2)=Α</b> |                 | <b>(4.290.657,54)</b>    | <b>(596.334.164,68)</b>    |
| <b>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες-συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                     |                 |                          |                            |
| <b>Ταμιακές εισροές</b>  |                 |                          |                            |
| Πώληση χρεογράφων, συμμετοχών & τίτλων   |                 | 0,00                     | 721.576.000,00             |
| Λοιπά έσοδα  |                 | <u>12.700.159,47</u>     | <u>5.442.269,39</u>        |
| <b>Σύνολο Ταμιακών εισροών (3)</b>   |                 | <b>12.700.159,47</b>     | <b>727.018.269,39</b>      |
| <b>Ταμιακές εκροές</b>   |                 |                          |                            |
| Αγορά χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων   |                 | 317.000,00               | 0,00                       |
| Αγορά άυλων και ενσωμάτων παγίων   |                 | <u>330.592,89</u>        | <u>107.241,94</u>          |
| <b>Σύνολο Ταμιακών εκροών (4)</b>  |                 | <b>647.592,89</b>        | <b>107.241,94</b>          |
| <b>Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες -συνεχιζόμενες δραστηριότητες (3-4)=Β</b>            |                 | <b>12.052.566,58</b>     | <b>726.911.027,45</b>      |
| <b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες -συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                 |                 |                          |                            |
| <b>Ταμιακές εισροές</b>  |                 |                          |                            |
| Είσπραξη Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου   |                 | <u>0,00</u>              | <u>0,00</u>                |
| <b>Σύνολο Ταμιακών εισροών (5)</b>   |                 | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>                |
| <b>Ταμιακές εκροές</b>   |                 |                          |                            |
| Τόκοι πιστωτικών τίτλων (έξοδο)  |                 | 0,00                     | 0,00                       |
| Μερίσματα  |                 | 0,00                     | 0,00                       |
| Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου  |                 | <u>98,97</u>             | <u>17,12</u>               |
| <b>Σύνολο Ταμιακών εκροών (6)</b>  |                 | <b>98,97</b>             | <b>17,12</b>               |
| <b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες-συνεχιζόμενες δραστηριότητες (5-6)=Γ</b>          |                 | <b>(98,97)</b>           | <b>(17,12)</b>             |
| <b>TAMIAKES POES ETEAN (A+/-B+/-Γ)</b>   |                 | <b>7.761.810,07</b>      | <b>130.576.845,65</b>      |
| <b>Πλέον:</b>  |                 |                          |                            |
| Ταμιακά Διαθέσιμα έναρξης χρήσεως  | 07,11           | 421.361.951,25           | 290.785.105,60             |
| Ταμιακά Διαθέσιμα τέλους χρήσεως   | 07,11           | 429.123.761,32           | 421.361.951,25             |



## 1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΑ

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

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

Η εταιρεία έκανε έναρξη εργασιών την 21/02/2011 και η τρέχουσα χρήση 01/01/13-31/12/13 αποτελεί την τρίτη διαχειριστική χρήση.

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

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

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

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 01/01/13 – 31/12/13 στο ΔΣ της εταιρείας συμμετείχαν και τα εξής μέλη:

|                |          |  |
|----------------|----------|--|
| Ελένη Ρωμαΐδου | Μέλος ΔΣ | Μη εκτελεστικό μέλος (από 01/01/13-04/11/13) |
|----------------|----------|--|

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

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

β) Η διευκόλυνση και βελτίωση της πρόσβασης των Επιχειρήσεων και των τριών τομέων της οικονομίας, πρωτογενούς, δευτερογενούς και τριτογενούς και ιδίως των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, σύμφωνα με τον ορισμό αυτών στη Σύσταση της Ε.Ε.

2003/361/ΕΚ, όπως ισχύει κάθε φορά, στη χρηματοδότηση για την προώθηση της ανταγωνιστικότητάς τους,

της ανάπτυξής τους, του τεχνολογικού και οργανωτικού εκσυγχρονισμού τους και για την εισαγωγή καινοτομιών στην οργάνωση και λειτουργία τους.

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

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

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

α) Ταμεία Χαρτοφυλακίου, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 44 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 1083/2006, όπως ισχύουν κάθε φορά, και στο άρθρο 36 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 498/2007, όπως ισχύουν κάθε φορά.

β) Μέσα Χρηματοοικονομικής Τεχνικής, όπως Ταμεία Επιχειρηματικών Κεφαλαίων, Ταμεία Εγγυήσεων, Ταμεία Δανειοδοτήσεων, κατά τα προβλεπόμενα στα άρθρα 44 του Κανονισμού (ΕΚ) 1083/2006, 71 παράγραφος 5 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 1698/2005 και 50, 51, 52, 53, 54 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 1974/2006, 55 παράγραφος 8 του Κανονισμού 1198/2006 και 34, 35, 36 και 37 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθμ. 498/2007, όπως ισχύουν κάθε φορά.

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

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

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

Οι σκοποί αυτοί πραγματοποιούνται:

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

β) Με τη συνεπένδυση των ποσών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, με μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής, όπως ταμεία δανειοδοτήσεων των επιχειρήσεων, που λειτουργούν είτε ως αυτοτελή νομικά πρόσωπα είτε

ως αυτόνομα τμήματα υφιστάμενων χρηματοπιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ταμεία εγγυήσεων, ταμεία επιχειρηματικού κεφαλαίου, ταμεία σποράς, ταμεία στήριξης νέων και καινοτόμων επιχειρήσεων. Η εν λόγω συνεπένδυση μπορεί να πραγματοποιείται με την ίδρυση θυγατρικών εταιρειών.

γ) Με τη συνεπένδυση των ποσών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του παρόντος άρθρου, σε επενδυτικά ταμεία, σχήματα παραχώρησης ή ΣΔΙΤ ή άλλα κατάλληλα εταιρικά σχήματα που επενδύουν για τη βιώσιμη και φιλική στο περιβάλλον ανάπτυξη αστικών ή άλλων περιοχών, είτε για την εξοικονόμηση ενέργειας είτε για την

προώθηση δραστηριοτήτων που αξιολογούν νέες και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Η εν λόγω συνεπένδυση μπορεί να πραγματοποιείται με την ίδρυση θυγατρικών εταιρειών.

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

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

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

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

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

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

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

Ο προϋπολογισμός του προγράμματος από € 100.000.000 αυξήθηκε σε € 200.000.000.

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

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

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

Όπως αναγράφεται και στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, τα ποσά που κατά την 31/12/13 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σχετίζονται με την δράση “Εγγύηση και Επιδότηση Επιτοκίου Δανείων Κεφαλαίου Κίνησης Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων”, συνολικού ποσού € 177,66 (συμπεριλαμβανομένου πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

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

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

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος βάσει της αρχικής και της μετέπειτα ΚΥΑ, ανέρχεται σε 548,2 εκ. €.

Από την ανωτέρω συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος μέχρι την 31/12/13 έχει καταβληθεί σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος, ποσό € 363.322.714,25

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ποσού € 251.829.862,63 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

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

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 540 εκ. € και μέχρι την 31/12/13 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

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

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 495.187.191,03

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

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

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

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

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 35 εκ. € και μέχρι την 31/12/13 είχε καταβληθεί ολόκληρο το ανωτέρω ποσό, σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

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

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 37.544.113,12 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

**ΣΤ)** Με την υπ' αριθμ. 1214/16.02.11 ΚΥΑ των Υπουργών Οικονομικών και Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας & Ναυτιλίας και Αγροτικής Ανάπτυξης και Τροφίμων, έλαβε χώρα η σύσταση του «**ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ**», για την υλοποίηση των στόχων του Προγράμματος Αγροτικής Ανάπτυξης (2007-2013).

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

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε € 116.000.000.

Από την ανωτέρω συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος μέχρι την 31/12/13 έχει καταβληθεί σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος, ποσό € 115.000.000

Τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 114.999.987,10 (συμπεριλαμβανομένου και πιστωτικών τόκων), δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Επίσης,

-τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην ΤτΕ και σχετίζονται με τη δράση 2.10.2 (συνολικού ποσού € 173.122,00) δεν απεικονίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης και στην κατάσταση ταμειακών ροών.

Το ανωτέρω ποσό αφορά πιστωτικούς τόκους, επιστροφές μη αναλωθείσας επιδότησης δράσης 2.10.2 κλπ.

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

Η ΕΤΕΑΝ ΑΕ εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία έχει εκδώσει την υπ’αριθμ. 2540/27.02.04 (ΦΕΚ 87/Α/05.04.04) πράξη του Διοικητή της ΤτΕ, όπως ισχύει μετά την τροποποίηση της με την υπ’αριθμ. 190/26.01.05 (ΦΕΚ 37/Α/17.02.05) συνεδρίαση της επιτροπής τραπεζικών και πιστωτικών θεμάτων της ΤτΕ, με την οποία καθορίζονται οι κανόνες λειτουργίας και εποπτείας της.

## **2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

### **2.1) Βάση καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους και της αρχής συνέχισης της δραστηριότητας της. Όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.2, οι συνημμένες 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. Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ

### **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, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Η ΤΕΜΠΜΕ ΑΕ νυν ΕΤΕΑΝ ΑΕ 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 στις 23.03.06.

Όλα τα αναθεωρημένα ή νεοεκδοθέντα Πρότυπα που έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και είναι σε ισχύ την 31 Δεκεμβρίου 2013 χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας χρήσης και των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2012.

### **2.3) Καταστατικές Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά βιβλία της σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο (Κ.Ν. 2190/1920) και την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η Εταιρεία σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία, επί των οποίων έχουν διενεργηθεί όλες οι κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές προκειμένου να συμφωνούν με τα Δ.Π.Χ.Α..

### **2.4) Χρήση εκτιμήσεων**

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει στην διενέργεια εκτιμήσεων και υποθέσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα υπόλοιπα των κονδυλίων του ενεργητικού, του παθητικού και της κατάστασης συνολικών εσόδων, καθώς και τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Όμως, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση, καθώς και οι τομείς όπου οι υποθέσεις και εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στην παράγραφο "Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης" στη σημείωση 3.14

### **2.5) Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε προς δημοσιοποίηση τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις στην συνεδρίαση της 08/05/2014.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις θα οριστικοποιηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

## **2.6 ) ΝΕα, τροποποιημένα πρότυπα, διερμηνείες και βελτιώσεις**

### ***(α) Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και βελτιώσεις υφιστάμενων προτύπων***

Οι λογιστικές αρχές που έχει ακολουθήσει η εταιρεία για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια, αφού, επιπρόσθετα, ληφθούν υπόψη οι κατωτέρω τροποποιήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2013:

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Κρατικά Δάνεια» (Κανονισμός 183/4.3.2013)

Την 13.3.2012 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία, κατά την πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, μία εταιρία δεν θα πρέπει να εφαρμόσει αναδρομικά τις απαιτήσεις των ΔΠΧΠ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 αναφορικά με τα υφιστάμενα, κατά την ημερομηνία της μετάβασης, δάνεια που έχει λάβει από το κράτος και κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να αναγνωρίσει ως κρατική χορηγία το όφελος από το γεγονός ότι το δάνειο έχει χορηγηθεί με επιτόκιο χαμηλότερο από εκείνο της αγοράς. Συνεπώς, στην περίπτωση που το εν λόγω δάνειο δεν είχε αναγνωριστεί και αποτιμηθεί πριν τη μετάβαση στα ΔΠΧΠ κατά τρόπο συνεπή με τα ΔΠΧΠ, η εταιρία θα πρέπει να θεωρήσει ως λογιστική του αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης τη λογιστική αξία που είχε το δάνειο με βάση τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα. Ωστόσο, μία εταιρία που

υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ δύναται, κατ' εξαίρεση, να εφαρμόσει αναδρομικά τα ΔΠΧΠ 9 (ή ΔΛΠ 39) και ΔΛΠ 20 για τα κρατικά δάνεια που χορηγήθηκαν πριν την ημερομηνία της μετάβασης, με την προϋπόθεση ότι η απαιτούμενη πληροφόρηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» (Κανονισμός 1256/13.12.2012)

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του προτύπου ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση συνίσταται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων τόσο για εκείνα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται βάσει των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 32 όσο και για εκείνα τα οποία υπόκεινται σε μία κύρια σύμβαση συμψηφισμού (enforceable master netting agreement) ή παρόμοια σύμβαση, ανεξάρτητα με το αν ικανοποιούνται τα κριτήρια συμψηφισμού του ΔΛΠ 32.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12 «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»: Διατάξεις μετάβασης (Κανονισμός 313/4.4.2013)

Την 28.06.2012, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση των διατάξεων μετάβασης των ανωτέρω προτύπων. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι «ημερομηνία αρχικής εφαρμογής» είναι η έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται για πρώτη φορά το ΔΠΧΠ 10. Σε περίπτωση που το συμπέρασμα όσον αφορά την ενοποίηση ή μη εταιρίας κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής είναι διαφορετικό σε σχέση με εκείνο που επέβαλαν οι διατάξεις του ΔΛΠ 27 και της Διερμηνείας 12, υπάρχει υποχρέωση αναδρομικής προσαρμογής μόνο της αμέσως προηγούμενης συγκριτικής περιόδου. Η παρουσίαση αναδρομικά προσαρμοσμένων πληροφοριών για προηγούμενες περιόδους είναι προαιρετική. Αντίστοιχη εξαίρεση για την παρουσίαση αναπροσαρμοσμένων πληροφοριών συγκριτικών περιόδων παρέχεται και στις τροποποιημένες διατάξεις μετάβασης των ΔΠΧΠ 11 και 12. Επιπλέον, οι γνωστοποιήσεις που αφορούν μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής (structured entities) δεν είναι υποχρεωτικές για καμία συγκριτική περίοδο πριν από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΠ 12.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1 «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 η οποία δεν είχε οικονομική επίπτωση, ωστόσο επέφερε μεταβολές στην παρουσίαση της Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος. Ειδικότερα, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση παρουσιάζονται πλέον ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία ενδέχεται να αναταξινόμηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες και



σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα. Ο φόρος που αναλογεί στα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζεται, επίσης, διακριτά για κάθε ομάδα.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19 «Παροχές στο προσωπικό» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19. Η κυριότερη επίπτωση που επέφερε το αναθεωρημένο πρότυπο είναι η κατάργηση της δυνατότητας αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται υποχρεωτικά πλέον στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησης τους στα αποτελέσματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο, ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση). Η διαφορά ανάμεσα στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και του μέρους της που έχει συμπεριληφθεί στον τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησης της στα αποτελέσματα.

- Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 27 το οποίο πλέον πραγματεύεται τις λογιστικές αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες, καθώς και τις σχετικές με αυτές γνωστοποιήσεις, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Το νέο πρότυπο δεν επιφέρει ουσιώδεις αλλαγές στις αντίστοιχες διατάξεις σχετικά με τις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις του υπό κατάργηση ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και διατηρεί την επιλογή αποτίμησης των συμμετοχών στο κόστος ή στην εύλογη αξία σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται).

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28 σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Το ΔΛΠ 28 πραγματεύεται πλέον την έννοια της συγγενούς εταιρίας και τις αρχές αποτίμησης των συμμετοχών σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Όλες οι εταιρίες που έχουν από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία ή σημαντική επιρροή σε συγγενή εταιρία εφαρμόζουν τη μέθοδο της καθαρής θέσης, εκτός από τους οργανισμούς διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων (venture capital organization), τα αμοιβαία κεφάλαια (mutual fund), τις καταπιστευματικές επενδυτικές μονάδες (unit trust) ή παρόμοιες εταιρίες συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κεφαλαίων που συνδέονται με επενδύσεις (investment linked insurance funds), οι οποίες έχουν την επιλογή αποτίμησης των επενδύσεων σε συγγενείς ή κοινοπραξίες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9). Πέραν της προσθήκης των

κοινοπραξιών, οι διατάξεις του νέου ΔΛΠ 28 δεν επιφέρουν ουσιώδεις αλλαγές όσον αφορά τον ορισμό της συγγενούς εταιρίας ή τις πρακτικές εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης. Λόγω της υιοθέτησης της ανωτέρω τροποποίησης, οι κοινοπραξίες δεν ενοποιούνται πλέον με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης αλλά λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Επισημαίνεται πως βάσει των Κανονισμών 1254/11.12.2012 και 313/4.4.2013, με τους οποίους υιοθετήθηκαν τα ανωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις, η εφαρμογή τους θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2014.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12 «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» και του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27 «Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»: Εταιρίες Επενδύσεων (Κανονισμός 1174/20.11.2013) Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 31.10.2012, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την ανωτέρω τροποποίηση με την οποία προσδιορίζεται η έννοια των «εταιριών επενδύσεων» και παρέχεται εξαίρεση ως προς την υποχρέωση τους να ενοποιούν εταιρίες που ελέγχουν. Συγκεκριμένα, μια εταιρία επενδύσεων δεν θα ενοποιεί τις θυγατρικές της, ούτε θα εφαρμόζει τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 όταν αποκτά τον έλεγχο άλλης οντότητας, αλλά θα αποτιμά τις επενδύσεις της σε θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Εξαίρεση στον ανωτέρω κανόνα είναι οι θυγατρικές εταιρίες που δεν κατέχονται με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από την επένδυση, αλλά για την παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της εταιρίας επενδύσεων. Διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι η μητρική εταιρίας επενδύσεων, που δεν θεωρείται και η ίδια εταιρία επενδύσεων, θα ενοποιεί όλες τις εταιρίες που ελέγχει, συμπεριλαμβανομένων αυτών που ελέγχονται μέσω της εταιρίας επενδύσεων.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32 «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» (Κανονισμός 1256/13.12.2012) Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΛΠ 32 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο εν λόγω συμψηφισμός.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 36 «Γνωστοποιήσεις για το ανακτήσιμο ποσό μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού» (Κανονισμός 1374/19.12.2013) Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 29.5.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 με την οποία κατήργησε την απαίτηση γνωστοποίησης, που προέκυψε με την έκδοση του ΔΠΧΠ 13, του ανακτήσιμου ποσού για όλες τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών στις οποίες έχει επιμεριστεί σημαντικό τμήμα της λογιστικής αξίας της υπεραξίας ή των άυλων περιουσιακών στοιχείων με αόριστη ωφέλιμη ζωή, ανεξαρτήτως με το αν έχει αναγνωριστεί απομείωση. Επίσης, με την εν λόγω τροποποίηση προστέθηκαν γνωστοποιήσεις και ειδικότερα:

- του ανακτήσιμου ποσού ενός στοιχείου του ενεργητικού (μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) για το οποίο αναγνωρίστηκε ή αναστράφηκε ζημία απομείωσης κατά την περίοδο αναφοράς,
- στην περίπτωση που το ανωτέρω ανακτήσιμο ποσό έχει προσδιοριστεί ως η εύλογη αξία μείον το κόστος της πώλησης, το επίπεδο ιεραρχίας της εύλογης αξίας,
- για τις αποτιμήσεις της εύλογης αξίας που κατηγοριοποιούνται στο «επίπεδο 2» και στο «επίπεδο 3» της ιεραρχίας, οι τεχνικές αποτίμησης και οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό τους, καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε εάν η εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης υπολογίστηκε με τη χρήση μίας τεχνικής παρούσας αξίας.

- Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 «Ανανέωση της σύμβασης παραγών και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης» (Κανονισμός 1375/19.12.2013) Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 27.6.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 με την οποία παρέχει εξαίρεση στην απαίτηση για διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης όταν το μέσο αντιστάθμισης εκπνεύσει, πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί. Ειδικότερα, η εξαίρεση παρέχεται στην περίπτωση που το συμβόλαιο έξω-χρηματιστηριακού παραγώγου, το οποίο έχει χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεωθεί (novation) με νέο αντισυμβαλλόμενο έναν κεντρικό εκκαθαριστή και ταυτόχρονα η ανανέωση αυτή ικανοποιεί σωρευτικά τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- προκύπτει από εφαρμογή νόμου ή κανονισμών,
- επιτυγχάνει την αντικατάσταση του προηγούμενου αντισυμβαλλόμενου με νέο κεντρικό εκκαθαριστή και στα δύο μέρη του συμβολαίου
- δεν προβλέπει μεταβολές στους αρχικούς όρους του συμβολαίου πέραν των αλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την αντικατάσταση του αντισυμβαλλόμενου (ενέχυρα, δικαιώματα συμψηφισμού και έξοδα συναλλαγής)

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

## ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το νέο πρότυπο πραγματεύεται τις αρχές παρουσίασης και κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων όταν μια οικονομική οντότητα ελέγχει μια ή περισσότερες άλλες οικονομικές οντότητες. Η βασική αλλαγή που επιφέρει το ΔΠΧΠ 10 είναι η διατύπωση καινούργιου ορισμού για την έννοια του ελέγχου, ο οποίος αποτελεί πλέον το μοναδικό κριτήριο ενοποίησης ανεξαρτήτως της φύσης της εταιρίας που εξετάζεται προς ενοποίηση. Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 10 καταργούνται οι διατάξεις περί ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» και η Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση Εταιριών Ειδικού Σκοπού».

Βάσει του καινούργιου ορισμού του ελέγχου, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία όταν είναι εκτεθειμένος ή έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του σε αυτή την εταιρία και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει αυτές τις αποδόσεις μέσω της εξουσίας του πάνω στην εταιρία. Κατά συνέπεια, ένας επενδυτής ελέγχει μια εταιρία αν και μόνον αν διαθέτει όλα τα ακόλουθα:

1. εξουσία πάνω στην εταιρία,
2. έκθεση ή δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του σε αυτή την εταιρία, και
3. δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

Η εξουσία προκύπτει από άμεσα εξασκίσιμα δικαιώματα που παρέχουν στον επενδυτή τη δυνατότητα κατεύθυνσης των «βασικών» δραστηριοτήτων της εταιρίας, δηλαδή εκείνων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσεών της. Οι αποδόσεις του επενδυτή από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Παρόλο που μόνο ένας επενδυτής μπορεί να ελέγχει την εταιρία, περισσότερα από ένα μέρη μπορούν να έχουν συμμετοχή στις αποδόσεις της. Η ύπαρξη ελέγχου πρέπει να επαναξιολογείται εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα τρία στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

Το ΔΠΧΠ 10 παρέχει οδηγίες εφαρμογής της αρχής του ελέγχου σε διάφορες συνθήκες, π.χ. σε περιπτώσεις όπου ο έλεγχος αντλείται από δικαιώματα ψήφου, όταν τα δικαιώματα ψήφου δεν αποτελούν το βασικό κριτήριο άσκησης ελέγχου, όταν ο έλεγχος ασκείται μέσω εκπροσώπου ή όταν ελέγχονται συγκεκριμένα μόνο στοιχεία ενεργητικού άλλης εταιρίας. Επιπλέον, το ΔΠΧΠ 10 περιλαμβάνει τις λογιστικές αρχές κατάρτισης και παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με τις οποίες ουσιαστικά επαναλαμβάνονται, χωρίς μεταβολές, οι αντίστοιχες αρχές που ισχύουν σήμερα βάσει του ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» το οποίο τροποποιείται ανάλογα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» το οποίο πραγματεύεται τη λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements) στις οικονομικές καταστάσεις των συμμετεχόντων. Από κοινού έλεγχος υφίσταται μόνο όταν η λήψη αποφάσεων που αφορούν τις «βασικές δραστηριότητες» του σχήματος προϋποθέτει την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που μοιράζονται τον έλεγχο. Το ΔΠΧΠ 11 προβλέπει δύο τύπους σχημάτων υπό κοινό έλεγχο, τις «από κοινού δραστηριότητες» (joint operations) και τις «κοινοπραξίες» (joint ventures). Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για τους συμμετέχοντες στο επιχειρηματικό σχήμα. Πιο συγκεκριμένα, στις από κοινού δραστηριότητες τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο έχουν δικαιώματα επί των περιουσιακών στοιχείων του σχήματος και ευθύνες για τις υποχρεώσεις του, ενώ στις κοινοπραξίες (joint ventures) έχουν δικαιώματα επί των καθαρών στοιχείων ενεργητικού του σχήματος. Οι συμμετέχοντες που μοιράζονται τον έλεγχο σε από κοινού δραστηριότητες αναγνωρίζουν στις ενοποιημένες και στις ιδιαίτερες οικονομικές τους καταστάσεις τα επιμέρους στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων και τα αποτελέσματα που τους ανήκουν ή τους αναλογούν από την από κοινού δραστηριότητα. Με τον ίδιο τρόπο αναγνωρίζεται η συμμετοχή σε από κοινού δραστηριότητα από μέρη που δεν μοιράζονται τον έλεγχο, αλλά έχουν δικαιώματα σε στοιχεία ενεργητικού ή έχουν αναλάβει υποχρεώσεις της από κοινού δραστηριότητας. Τα μέρη που μοιράζονται τον έλεγχο σε κοινοπραξία (κοινοπρακτούντες) αναγνωρίζουν τη συμμετοχή τους ως επένδυση σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, όπως προβλέπει το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Η εναλλακτική της αναλογικής ενοποίησης των κοινοπραξιών καταργείται. Μέρος που συμμετέχει, αλλά δεν έχει από κοινού έλεγχο σε κοινοπραξία, θα αποτιμήσει τη συμμετοχή του σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (ή το ΔΠΧΠ 9 εφόσον εφαρμόζεται), εκτός εάν έχει σημαντική επιρροή στην κοινοπραξία, στην οποία περίπτωση θα την αποτιμήσει με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Με την έκδοση του ΔΠΧΠ 11 καταργούνται το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και η Διερμηνεία 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οντότητες - μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες»

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12 «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 12 που προδιαγράφει τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιεί η αναφέρουσα οντότητα σχετικά με τη συμμετοχή της σε άλλες εταιρίες. Ως συμμετοχή σε άλλη εταιρία (interest in another entity) ορίζεται η συμβατική ή μη συμβατική ανάμειξη που εκθέτει την αναφέρουσα εταιρία σε μεταβλητές αποδόσεις από τη δραστηριότητα άλλης εταιρίας. Το ΔΠΧΠ 12 περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις που πρέπει να πραγματοποιούνται ανάλογα με τη φύση της συμμετοχής σε άλλη εταιρία και πιο συγκεκριμένα, για α) θυγατρικές εταιρίες, β) σχήματα υπό κοινό έλεγχο, γ) συγγενείς εταιρίες και δ) μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής. Ως εταιρίες ειδικής δομής (structured entities) ορίζονται εκείνες που έχουν σχεδιασθεί κατά τέτοιο τρόπο ώστε τα δικαιώματα ψήφου να μην αποτελούν τον κυρίαρχο παράγοντα για την άσκηση ελέγχου (π.χ. οι «βασικές» δραστηριότητες κατευθύνονται από συμβατική συμφωνία). Το ΔΠΧΠ 12 δεν έχει εφαρμογή στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 27,

εκτός από την περίπτωση όπου η αναφέρουσα εταιρία έχει έκθεση σε μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής και συντάσσει μόνο ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 13 «Μέτρηση της εύλογης αξίας» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Την 12.5.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το πρότυπο ΔΠΧΠ 13 το οποίο:

- i. Ορίζει την εύλογη αξία
- ii. Δημιουργεί ένα ενιαίο πλαίσιο για τη μέτρηση της εύλογης αξίας
- iii. Απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για την αποτίμηση στην εύλογη αξία.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9: «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 12.11.2009 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) το πρότυπο ΔΠΧΠ 9: Χρηματοοικονομικά μέσα. Το νέο πρότυπο εκδόθηκε στα πλαίσια της πρώτης φάσης του έργου για την αναθεώρηση του ΔΛΠ 39 και κατά τον τρόπο αυτό, στην πρώτη αυτή φάση, έχει ως πεδίο εφαρμογής την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Επίσης, την 28.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις αναθεωρημένες απαιτήσεις του αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Σύμφωνα με τις νέες απαιτήσεις, οι οποίες ενσωματώθηκαν στο κείμενο του ΔΠΧΠ 9, στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση. Τέλος, την 19.11.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμιση. Οι νέες απαιτήσεις είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής

οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί. Επίσης πέραν των νέων διατάξεων για τη λογιστική αντιστάθμισης, το κείμενο που εκδόθηκε την 19.11.2013:

- παρέχει τη δυνατότητα στις εταιρίες να υιοθετήσουν τις προαναφερθείσες απαιτήσεις του ΔΠΧΠ 9 αναφορικά με τη λογιστικοποίηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που η εταιρία έχει επιλέξει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, πριν την υιοθέτηση των υπόλοιπων απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 9,
  - καταργεί την 1.1.2015 ως υποχρεωτική ημερομηνία για την υιοθέτηση του προτύπου (η ημερομηνία αυτή είχε προσδιοριστεί στο τροποποιημένο κείμενο του ΔΠΧΠ 9 που είχε εκδοθεί την 16.12.2011). Νέα υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής δεν προσδιορίζεται.
- Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΠ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΠ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις. Σημειώνεται πως για την ολοκλήρωση του ΔΠΧΠ 9 εκκρεμεί η οριστικοποίηση των κειμένων που αφορούν στη μεθοδολογία της απομείωσης.

- Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14: «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης» Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 30 Ιανουαρίου 2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 14. Το νέο πρότυπο πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα. Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το ΔΠΧΠ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

### **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 εκταμειωθεί.

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

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

#### ***Τόκοι***

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

#### **3.2) Ενσώματα Πάγια και άυλα Στοιχεία**

Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσής τους. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται.

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



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

### 3.3) Αποσβέσεις

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

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

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

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

### 3.4) Χρηματοοικονομικά μέσα

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τις απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων, απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, λοιπές απαιτήσεις καθώς και τις δοθείσες εγγυήσεις στα πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων (ΜΕ), οι οποίες αναφέρονται στη σημείωση 31 ως ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν.

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

### **3.5) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων**

#### **i) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:**

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

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

#### **(ii) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:**

Η εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί.

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

### **3.6) Λογαριασμοί Εισπρακτέοι**

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία.

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

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

### **3.7) Χρηματικά Διαθέσιμα**

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

### **3.8) Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

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

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

Στην περίπτωση παραιτήσεως ή δικαιολογημένης απολύσεως το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται στο 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση αναιτιολόγητης απολύσεως. Το πρόγραμμα αυτό αποτελεί ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών για τον εργοδότη και δεν είναι χρηματοδοτούμενο.

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

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

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

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

### **3.9)Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα**

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

### **3.10) Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)**

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

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται βάσει της μεθόδου 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-απαιτηση 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 υποχρεώσεως ή ανάκτησης της απαιτήσεως.

### **3.11) Προβλέψεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις**

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

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

Οι προβλέψεις θα χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν.

### **3.12) Μισθώσεις**

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

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η Εταιρεία, που λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού και τα ποσά των λειτουργικών

μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

### **3.13) Διανομή μερισμάτων**

Η 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.

### **3.14) Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης**

#### ***Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις***

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

#### ***Προβλέψεις για καταπτώσεις εγγυήσεων***

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για καταπτώσεις εγγυήσεων που έχουν δοθεί σε Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, για την κάλυψη υποχρεώσεών τους οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις, όπως δάνεια, προεξόφληση επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματοδοτική μίσθωση, υβριδική χρηματοδότηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως για καταπτώσεις εγγυήσεων βάσει αξιόπιστων μεθόδων (βλ. κατωτέρω σημείωση 17).

#### ***Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος***

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

#### ***Εκτίμηση της ωφέλιμης ζωής περιουσιακών στοιχείων***

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

### ***Ενδεχόμενες υποχρεώσεις***

Η Εταιρεία επανεξετάζει την κατάσταση κάθε σημαντικής εκκρεμοδικίας σε περιοδική βάση και αξιολογεί τον πιθανό κίνδυνο, βασιζόμενη στην άποψη των νομικών συμβούλων. Εάν η ενδεχόμενη ζημιά από οποιεσδήποτε αντιδικίες και νομικές υποθέσεις θεωρείται πιθανή και το ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρέωση για την εκτιμώμενη ζημιά. Τόσο για τον καθορισμό της πιθανότητας όσο και για τον καθορισμό του αν ο κίνδυνος μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, απαιτείται σε σημαντικό βαθμό η κρίση της Διοίκησης.

### ***Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζομένους***

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

### ***3.15) 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' αντανάκλουν την διαχρονική αξία του χρήματος και τις εκτιμήσεις για τις απώλειες από τον πιστωτικό κίνδυνο.

### ***3.16) Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία***

Τα (πρωτογενή) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιíπτουν 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.

### **3.17) Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας**

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον προϊστάμενο λήπτη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο κάνει χρήση της διαθέσιμης εσωτερικής πληροφόρησης, με απώτερο σκοπό να αξιολογήσει την αποδοτικότητα και την κατανομή των πόρων. Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και παρέχει εγγυήσεις για τις οποίες εισπράττεται προμήθεια.

## **4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

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

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

- Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

### **(α) Πιστωτικός κίνδυνος**

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

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

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

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.

### **(β) Κίνδυνος ρευστότητας**

Η πράξη του Διοικητή στις ΤτΕ έχει θέσει συγκεκριμένα κριτήρια για τον προσδιορισμό της ρευστότητας της εταιρείας. Ειδικότερα αναφέρει ότι το ύψος των τοποθετήσεων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ καθώς και τα χρηματικά διαθέσιμα (τα οποία κατατίθεται σύμφωνα με τους κανόνες πραγματοποίησης επενδύσεων, όπως ορίζονται στην πράξη του Διοικητή της ΤτΕ) δεν πρέπει να υπολείπονται του 20% των εν ενεργεία εγγυήσεων του (δηλ. των εγγυήσεων σε δάνεια τα οποία έως την 31/12/2013 έχουν εκταμιευθεί).

Ο δείκτης ρευστότητας κατά την 31/12/2013 ανερχόταν σε 327,41%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

|  |     |                       |                       |
|--|-----|-----------------------|-----------------------|
| Ρευστότητα   |     | <u>31.12.2013</u>     | <u>31.12.2012</u>     |
| Σύνολο Διαθεσίμων  | (1) | 1.172.282.720,47      | 1.163.197.951,25      |
| Σύνολο εν ενεργεία εγγυήσεων δανείων και χρηματοδοτικής μίσθωσης |     | <u>358.043.050,78</u> | <u>585.298.181,89</u> |
| Δείκτης ρευστότητας  |     | 327,41%               | 198,70%               |

(1) Ως διαθέσιμα νοούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου τρέχουσας αξίας € 742,1 εκ. την 31/12/13.

## **5. 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 31.12.2013 ανερχόταν σε 326,07%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:



| <b><u>Κεφαλαιακή επάρκεια</u></b>  | <b><u>31.12.2013</u></b>  | <b><u>31.12.2012</u></b>  |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια   | 965.279.334,57            | 959.156.631,98            |
| Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού και λογαριασμών τάξεως Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας | 296.036.472,23<br>326,07% | 394.955.513,49<br>242,85% |

Ως ίδια κεφάλαια θεωρούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (βλ. σημείωση 12).

## 6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

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

## 7. ΤΑΜΕΙΟ & ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Τα διαθέσιμα της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

|                                      | <b><u>31.12.2013</u></b> | <b><u>31.12.2012</u></b> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| -Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος | 176.280.310,45           | 320.167.274,65           |
| -Μετρητά                             | 593,03                   | 221,54                   |
| ΣΥΝΟΛΟ                               | <u>176.280.903,48</u>    | <u>320.167.496,19</u>    |

Η εταιρεία τηρεί στην Τράπεζα της Ελλάδος ( ειδικότερα στη Δ/νση Εργασιών Δημοσίου/Τμήμα Δημοσίων Οργανισμών) λογαριασμό Ταμιακής Διαχείρισης 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 άνω λογαριασμός τηρείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2469/97.

## 8. ΙΔΙΟΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΑ ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων κατά τη διάρκεια της χρήσεως, αναλύονται ως εξής:

|  | Εγκ/σεις<br>κτιρίων | Έπιπλα και λοιπός<br>εξοπλισμός | Άυλα<br>στοιχεία  | Σύνολο              |
|--|---------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Αξία κτήσεως 01.01.2012</b>                 | <b>12.685,38</b>    | <b>385.638,68</b>               | <b>738.991,49</b> | <b>1.137.315,55</b> |
| Προσθήκες                                      | 10.775,30           | 32.693,39                       | 63.773,25         | 107.241,94          |
| Πωλήσεις/διαγραφές                             |                     |                                 |                   |                     |
| Λοιπές μεταφορές                               |                     |                                 |                   |                     |
| <b>Αξία κτήσεως 31.12.2012</b>                 | <b>23.460,68</b>    | <b>418.332,07</b>               | <b>802.764,74</b> | <b>1.244.557,49</b> |
| Σωρευμένες αποσβέσεις<br>01.01.2012            | 11.682,92           | 208.897,64                      | 545.844,25        | 766.424,81          |
| Αποσβέσεις χρήσεως                             | 545,04              | 42.651,31                       | 48.041,84         | 91.238,19           |
| Πωλήσεις/διαγραφές                             |                     |                                 |                   |                     |
| Λοιπές μεταφορές                               |                     |                                 |                   |                     |
| <b>Σωρευμένες αποσβέσεις<br/>31.12.2012</b>    | <b>12.227,96</b>    | <b>251.548,95</b>               | <b>593.886,09</b> | <b>857.663,00</b>   |
| <b>Αναπόσβεστη<br/>αξία κτήσεως 31.12.2012</b> | <b>11.232,72</b>    | <b>166.783,12</b>               | <b>208.878,65</b> | <b>386.894,49</b>   |
| <b>Αξία κτήσεως 01.01.2013</b>                 | <b>23.460,68</b>    | <b>418.332,07</b>               | <b>802.764,74</b> | <b>1.244.557,49</b> |
| Προσθήκες                                      | 246,00              | 184.868,89                      | 145.478,00        | 330.592,89          |
| Πωλήσεις/διαγραφές                             |                     |                                 |                   |                     |
| Λοιπές μεταφορές                               |                     |                                 |                   |                     |
| <b>Αξία κτήσεως 31.12.2013</b>                 | <b>23.706,68</b>    | <b>603.200,96</b>               | <b>948.242,74</b> | <b>1.575.150,38</b> |
| Σωρευμένες αποσβέσεις<br>01.01.2013            | 12.227,96           | 251.548,95                      | 593.886,09        | 857.663,00          |
| Αποσβέσεις χρήσεως                             | 787,99              | 60.098,54                       | 67.711,74         | 128.598,27          |
| Πωλήσεις/διαγραφές                             |                     |                                 |                   |                     |
| Λοιπές μεταφορές                               |                     |                                 |                   |                     |
| <b>Σωρευμένες αποσβέσεις<br/>31.12.2013</b>    | <b>13.015,95</b>    | <b>311.647,49</b>               | <b>661.597,83</b> | <b>986.261,27</b>   |
| <b>Αναπόσβεστη<br/>αξία κτήσεως 31.12.2013</b> | <b>10.690,73</b>    | <b>291.553,47</b>               | <b>286.644,91</b> | <b>588.889,11</b>   |

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

## 9. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ & ΑΝΤΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

|   |  |                   |                   |
|---|--|-------------------|-------------------|
|   |  | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
| Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων |  | 930.556,47        | 1.010.968,89      |

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

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

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

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

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

## 10. ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

|  |     |                   |                   |
|--|-----|-------------------|-------------------|
|  |     | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
| -Προκαταβλημένοι & παρακρατούμενοι φόροι           | (1) | 1.230.055,87      | 142.538,34        |
| -Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο                   | (2) | 2.020.981,07      | 2.020.981,07      |
| -Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους καταθέσεων στην ΤτΕ |     | 754.884,02        | 4.165.517,51      |
| -Προκαταβολές λόγω άσκησης της ένστασης διζήσεως   | (3) | 1.653.955,20      | 1.653.955,20      |
| -Δεδουλευμένα έσοδα από τη Διαχείριση των Ταμείων  |     | 1.464.873,59      | 562.285,64        |
| -Λοιπές απαιτήσεις                                 |     | 447.483,51        | 1.505.754,19      |
| ΣΥΝΟΛΟ   |     | 7.572.233,26      | 10.051.031,95     |

(1) Το ποσό € 1.230.055,87 αναλύεται ως εξής:

- ποσό € 142.538,34 αφορά προκαταβολή φόρου εισοδήματος προηγούμενης χρήσεως
- ποσό € 1.087.517,53 αφορά παρακράτηση φόρου εισοδήματος στην πηγή από τόκους προθεσμιακών καταθέσεων

(2) Το ποσό € 2.020.981,07 αναλύεται ως εξής:

- ποσό € 2.004.337,11 αφορά απαίτηση από επιστροφή φόρου εισοδήματος της TEMΠΙΜΕ ΑΕ (ένεκα υψηλής προκαταβολής φόρου εισοδήματος χρήσεως 2008)
- Ποσό € 16.643,96 αφορά απαίτηση από ελληνικό δημόσιο λόγω αχρεωστήτως καταβληθέντος φόρου εισοδήματος στις αμοιβές πρώην μελών ΔΣ της TEMΠΙΜΕ ΑΕ, οι οποίες δεν εγκρίθηκαν εκ των υστέρων, από την Γενική Συνέλευση

(3) Σύμφωνα με τις διατάξεις της ΚΥΑ 12882/867/25.07.03, όπως ισχύει, για προγράμματα της περιόδου 2004-2008 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.

## 11. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

|   | <u>31.12.2013</u>   | <u>31.12.2012</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Καταθέσεις όψεως                            | 142.857,84          | 1.194.455,06      |
| Προθεσμιακές καταθέσεις                     | (1) 252.700.000     | 100.000.000       |
| Δεδουλευμένα έσοδα από τόκους<br>καταθέσεων | <u>1.005.959,15</u> | <u>0,00</u>       |
|   | 253.848.816,99      | 101.194.455,06    |

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 εισπράττει από τις επιχειρήσεις υπέρ της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, λόγω των παρεχόμενων υπέρ αυτών (επιχειρήσεων) εγγυήσεων.

Το ανωτέρω ποσό ήτοι € 252.700.000 αφορά προθεσμιακές καταθέσεις μηνιαίας έως και τριμηνιαίας διάρκειας, σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις της επενδυτικής επιτροπής της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, μέσα στα πλαίσια των διατάξεων της πράξης του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος υπ' αριθμ. 2540/04, όπως ισχύει.

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα νοούνται, επιπλέον των διαθεσίμων (σημείωση 7) και οι ανωτέρω καταθέσεις όψεως και προθεσμίας.

## 12. ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΕΣ ΩΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

| <u>31.12.2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|-------------------|-------------------|
| 742.153.000       | 741.836.000       |

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

Τα παραπάνω ΟΕΔ ονομαστικής αξίας € 1.000, κυμαινόμενου επιτοκίου και εξάμηνης τοκοφόρου περιόδου, εκδόθηκαν μέσω του Ο.Δ.ΔΗ.Χ. την 10/08/2009. Τα ομόλογα, βάσει του ανωτέρω νόμου, διακρατούνται από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ μέχρι τη λήξη τους και επιστρέφονται στο Ελληνικό Δημόσιο, κατά το μέρος που δεν έχουν δεσμευθεί λόγω κατάπτωσης των παρεχομένων από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγυήσεων.

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

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

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

Σε συνεχεία του ανωτέρω εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 2/91193/0023<sup>Α</sup>/21.12.12 απόφαση του Αναπληρωτή ΥΠΟΙ (ΦΕΚ 3431/Β/24.12.12) και επιστράφηκαν από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ στο Ελληνικό Δημόσιο την 24/12/2012 ομόλογα ονομαστικής αξίας € 277.609.000 ( 125.151.000 & 152.458.000 ) με παραλαβή ισόποσων μετρητών.

Ακολούθως σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4093/12 (ΦΕΚ Α 222/12.11.12) πιστωτικά ιδρύματα τα οποία, εντός του έτους 2012 έλαβαν ομόλογα, σε εφαρμογή των διατάξεων της παρ. 7 του άρθρου 22 του ν. 3775/2009, δύνανται να τα επιστρέψουν στην Ε.Τ.Ε.ΑΝ. ΑΕ και να λάβουν σε μετρητά το ισόποσο της αξίας των εγγυήσεων που είχαν καταπέσει.

Σε εφαρμογή της ανωτέρω διάταξης επιστράφηκαν στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ, την χρήση 2013, ομόλογα ονομαστικής αξίας € 317.000.

Τέλος ομόλογα που εκδόθηκαν με την αριθμ. 2/58044/0023Α'/5.8.2009 απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών (Β' 1828), ονομαστικής αξίας εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) ευρώ αντικαθίστανται με ομόλογα ίσης ονομαστικής αξίας, τα οποία φέρουν ίδιους όρους με τα αντικαθιστάμενα και ημερομηνία λήξης 10.8.2019.»

Τα ανωτέρω ομόλογα θα καλύψουν τις δαπάνες υλοποίησης των δύο προγραμμάτων και συγκεκριμένα την παροχή εγγυημένων χαμηλότοκων δανείων για πληρωμή φορολογικών και ασφαλιστικών υποχρεώσεων μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων, καθώς και δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών, που ενεργοποιήθηκαν στα μέσα του έτους 2010.

Σημειώνεται ότι έως την 31/12/2013 έχουν δοθεί σε συνεργαζόμενες τράπεζες, ΟΕΔ συνολικής ονομαστικής αξίας € 480.238.000 ένεκα κατάπτωσης των παρεχόμενων από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγυήσεων υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων.

Σύμφωνα με την παραγρ. 7 του άρθρου 22 του Ν. 3775/09 το μετοχικό κεφάλαιο της ΕΤΕΑΝ ΑΕ μειώνεται κατά το ποσό της ονομαστικής αξίας των ομολόγων που αποδίδονται στο πιστωτικό ίδρυμα.

Από το ανώτερο ποσό των € 480.238.000 έχει ήδη πραγματοποιηθεί μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 55.939.000.

### 13. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

|                               | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο | 1.505.337.700     | 1.506.217.400     |

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

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

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

Σύμφωνα με τις διατάξεις της υποπαρ. Γ4 του Ν4093/12 (ΦΕΚ 222/Α/12.11.12) σε περίπτωση πλέον εξόφλησης με μετρητά από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ προς τις Τράπεζες των καταπτώσεων εγγυημένων δανείων επέρχεται αυτόματα ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, κατά παρέκκλιση κάθε άλλης διάταξης του κ.ν. 2190/1920 ή άλλου νόμου ή του καταστατικού της. (βλ και ανωτέρω σημείωση 12)

Με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 Ν.3775/09 από το σύνολο των Ομολόγων που έχουν δοθεί σε Τράπεζες έως την 31/12/2013 ήτοι € 480.238.000 έχει ήδη πραγματοποιηθεί την χρήση 2012 μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 55.939.000.

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

## **14. 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 01 Ιανουαρίου 2013 το σωρευμένο τακτικό αποθεματικό στις Εταιρίας ανήρχετο σε € 1.227.305,74.

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013 δεν σχηματίστηκε επιπλέον 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.

Την 01 Ιανουαρίου 2013 το σωρευμένο έκτακτο αποθεματικό της Εταιρίας ανήρχετο σε € 15.134.183,21.

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013 δεν σχηματίστηκε έκτακτο αποθεματικό λόγω ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

## **15. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

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

Η μη διανομή μερίσματος (ή η κατά διάφορο τρόπο διανομή μερίσματος) τελεί υπό την έγκριση του συνόλου των μετόχων της εταιρείας. Η ελληνική εμπορική νομοθεσία επίσης απαιτεί να πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις για την διανομή μερίσματος, οι οποίες έχουν ως εξής:

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

(β) Μέχρι την πλήρη απόσβεση όλων των εξόδων εγκατάστασης ("πολυετούς απόσβεσης") απαγορεύεται οποιαδήποτε διανομή κερδών, εκτός αν το αναπόσβεστο υπόλοιπο των εξόδων αυτών είναι μικρότερο από το άθροισμα των προαιρετικών αποθεματικών και του υπολοίπου των 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, υποχρεούται να διαθέτουν ολόκληρο το προβλεπόμενο από το καταστατικό τους ή από διατάξεις νόμων μέρος στο μέτοχο.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 δεν υπολογίστηκε μέρος λόγω ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

## 16. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται στις ανώνυμες εταιρείες από τη χρήση 2012 είναι 26%. Η πρόβλεψη για τους φόρους εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

|  | 31/12/2012       | Χρεώσεις<br>(Πιστώσεις)<br>Αποτελεσμάτων | Χρεώσεις<br>(Πιστώσεις)<br>Ιδίων<br>Κεφαλαίων | 31/12/2013       |
|--|------------------|--|---|------------------|
| <b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις/υποχρεώσεις</b>      |                  |  |   |                  |
| Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων                                 | -20.533,66       | -6.692,82                                |   | -27.226,48       |
| Προσαρμογή αποσβέσεων άυλων                                  | -54.327,29       | 6.514,19                                 |   | -47.813,10       |
| Πρόβλεψη για πιστωτικούς κινδύνους                           | 0,00             | 0,00                                     |   | 0,00             |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 109.247,69       | -15.807,73                               |   | 93.439,96        |
| <b>Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στον Ισολογισμό</b>            | <b>34.386,74</b> | <b>-15.986,36</b>                        |   | <b>18.400,37</b> |

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

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

Η δήλωση φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Για την μοναδική ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, η εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη συνολικού ποσού € 50.000 σε βάρος των αποτελεσμάτων της. Η εταιρεία θεωρεί επαρκείς τις διενεργούμενες προβλέψεις της ανέλεγκτης χρήσης. Για την χρήση 2013 θα διενεργηθεί ειδικός φορολογικός έλεγχος και θα χορηγηθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από ελεγκτική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του νόμου 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν βάσει ΠΟΛ 1159/2011. Από τον έλεγχο αυτό, η διοίκηση εκτιμάει ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετοι φόροι.



## 17. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

|            | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| Προβλέψεις | 107.756.569,98    | 205.198.018,41    |

Για τον υπολογισμό των προβλέψεων από καταπτώσεις των παρεχομένων εγγυήσεων - αντεγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ή εταιρειών επιχειρηματικών συμμετοχών, οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις, έχουν ληφθεί υπόψη:

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

Ειδικότερα, στο ανωτέρω ποσό € 107.756.569,98 προβλέψεων, περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο προβλέψεις για επισφαλείς εγγυήσεις, για τις οποίες έχουν ληφθεί υπόψη γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 31/12/2013.

Το ανωτέρω ποσό αναλύεται ως εξής:

- πρόβλεψη για καταπτώσεις των παρεχομένων εγγυήσεων ποσού € 107.412.915,23 (σύμφωνα με γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 31/12 για ποσό εγγυήσης € 136 εκ. έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης πίστωσης)
- πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, συνολικού ποσού € 50.000.
- πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 57.321,43
- πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εκκρεμείς δίκες ποσού € 236.333,32

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

## 18. Προβλέψεις για παροχές προς τους εργαζόμενους

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

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

### Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας:

|                                     | <b><u>Κατά την</u></b><br><b><u>31/12/2013</u></b> |
|-------------------------------------|--|
| <b><u>Άτομα:</u></b>                |  |
| Μισθωτοί                            | 78   |
| Νομικοί Σύμβουλοι                   | 3  |
| Ημερομίσθιοι                        | <u>0</u>   |
| <b>Σύνολο</b>                       | <b><u>81</u></b>                                   |
| <br>                                |  |
| <b>Ανάλυση κόστους εργαζομένων:</b> |  |
| Μικτές αποδοχές                     | 1.638.324,64                                       |
| Εργοδοτικές εισφορές                | 436.517,51   |
| Λοιπές παροχές στους εργαζόμενους   | <u>202.208,45</u>                                  |
| <b>Συνολικό κόστος</b>              | <b>2.277.050,60</b>                                |

Η υποχρέωση της Εταιρείας για καταβολή αποζημιώσεων στο προσωπικό της που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησεως προσδιορίσθηκε βάσει αναλογιστικής μελέτης η οποία εκπονήθηκε από ανεξάρτητη εταιρεία αναγνωρισμένων αναλογιστών. Τα βασικά οικονομικά μεγέθη και υποθέσεις της αναλογιστικής μελέτης την 31η Δεκεμβρίου 2013 έχουν ως ακολούθως:

|  | <b><u>31/12/2013</u></b> | <b><u>31/12/2012</u></b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Παρούσα αξία της υποχρεώσεως την 1η Ιανουαρίου         | 420.183,41               | 113.566,96               |
| Δαπάνη τόκου   | 16.387,15                | 5.678,35                 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας                             | 21.938,13                | 11.878,76                |
| Κόστος Διακανονισμών                                   | 29.488,57                | 0,00                     |
| Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους          | 120.000,00               | 15.000,00                |
| Αναλογιστικό κέρδος (ζημιά) στην υποχρέωση             | 8.612,81                 | (304.059,34)             |
| <i>Παρούσα αξία της υποχρεώσεως την 31η Δεκεμβρίου</i> | 359.384,45               | 420.183,41               |

Λοιπά έσοδα OCI (Other Comprehensive Income )

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| Ποσό που καταχωρείται στο OCI           | 8.612,81     | (304.059,34) |
| Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI | (295.446,53) | (304.059,34) |

**Βασικές υποθέσεις αναλογιστικής μελέτης:**

|  |  |
|--|--|
| Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης                        | Μέθοδος της<br>Προβλεβλημένης Πιστωτικής<br>Μονάδας Υποχρέωσης |
| Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού  | 2,0%   |
| Μέση ετήσια μακροχρόνια μισθολογική ωρίμανση           | 2,8%   |
| Προεξοφλητικό επιτόκιο                                 | 3,5%   |
| Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν. 2112/20 | Μηδέν  |

**19. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ**

|                                     |                          |                          |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                     | <b><u>31.12.2013</u></b> | <b><u>31.12.2012</u></b> |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 106.093.112,90           | 5.678.892,64             |

Το ανωτέρω ποσό αφορά οφειλή κατά την 31.12, προς τις Τράπεζες για πληρωμές καταπτώσεων των παρεχόμενων από την ΕΤΕΑΝ Α.Ε. εγγυήσεων υπέρ πιστωτικών ιδρυμάτων.

**20. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

|   |                          |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
|   | <b><u>31.12.2013</u></b> | <b><u>31.12.2012</u></b> |
| Προμηθευτές/Πιστωτές                      | 146.657,71               | 35.056,42                |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί                   | 62.172,54                | 85.077,55                |
| Προεισπραγμένα έσοδα & πληρωτέα έξοδα (1) | 1.156.282,70             | 1.492.264,21             |
| Ελληνικό Δημόσιο                          | 2.247,85                 | 1.919.329,02             |
| Λοιπές υποχρεώσεις                        | 235.896,51               | 467.741,18               |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ</b>                             | <b>1.603.257,31</b>      | <b>3.999.468,38</b>      |

( 1) Το ποσό € 1.156.282,70 αναλύεται ως εξής:

- ποσό € 32.138,79 αφορά το μη δεδουλευμένο, έως την 31.12, ποσό της προμήθειας λόγω της παρεχόμενης εγγύησης σε συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης, οι οποίες (προμήθειες) προκαταβλήθηκαν στην εταιρεία, από τις επιχειρήσεις, κατά την υπογραφή των σχετικών εγγράφων

- ποσό € 1.124.143,91 αφορά το μη δεδουλευμένο, έως την 31.12, ποσό προμήθειας λόγω της παρεχόμενης εγγύησης σε συμβάσεις δανείων στα πλαίσια των πράξεων «Εγγύηση από την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ Χαμηλότοκων Δανείων για την κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών», «Εγγύηση από την ΤΕΜΠΙΜΕ Α.Ε. Χαμηλότοκων Δανείων για την Κάλυψη Φορολογικών και Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων ΜΕ/ΠΙΜΕ» & «Εγγύηση της ΕΤΕΑΝ ΑΕ για την έκδοση εγγυητικών επιστολών εκ μέρους των τραπεζών υπέρ των μεσαίων, μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων» οι οποίες (προμήθειες) προκαταβάλλονται στην εταιρεία, από τις επιχειρήσεις, κατά την υπογραφή των σχετικών εγγράφων και αφορούν ολόκληρη την διάρκεια του δανείου.

## 21. ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΜΟΙΒΕΣ/ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ

|   | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων | 1.417.481,99      | 4.348.151,01      |

Στο ανωτέρω ποσό € 1.417.481,99 περιλαμβάνονται προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων συνολικού ποσού € 1.386.398,59 καθώς και προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων συνολικού ποσού € 31.083,40

Για τα προγράμματα «Εγγύηση από την ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ Χαμηλότοκων Δανείων για την κάλυψη δαπανών αγοράς πρώτων υλών, εμπορευμάτων και υπηρεσιών» & «Εγγύηση από την ΤΕΜΠΙΜΕ Α.Ε. Χαμηλότοκων Δανείων για την Κάλυψη Φορολογικών και Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων ΜΕ/ΠΙΜΕ» η προμήθεια καταβλήθηκε εφάπαξ από τις επιχειρήσεις στην ΤΕΜΠΙΜΕ ΑΕ και αφορούσε ολόκληρη την εξαετή διάρκεια του δανείου. Στη χρήση 2013 εισπράχθηκαν προμήθειες συνολικού ποσού € 0,04 εκ. πλέον προμήθειες € 2,14 εκ. που εισπράχθηκαν στη προηγούμενη χρήση ήτοι σύνολο € 2,18 εκ για τα ανωτέρω προγράμματα και σύμφωνα με την ακολουθούμενη μέθοδο ποσοστιαίας ολοκλήρωσης, το δεδουλευμένο μέρος για την παρούσα χρήση ανέρχεται σε € 0,37 εκ.

Το υπόλοιπο ποσό € 1,05 εκ. αφορά προμήθειες για τις λοιπές δράσεις της ΕΤΕΑΝ ΑΕ.

## 22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

|             | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Λοιπά έσοδα | 99.387.535,64     | 1.173.580.135,67  |

Το ποσό € 99.387.535,64 ως εξής:

- € 97.441.448,43 έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων για επισφαλείς εγγυήσεις
- € 982.071,57 δεδουλευμένο έσοδο από την διαχείριση των Ταμείων Χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η ΕΤΕΑΝ ΑΕ, σύμφωνα με τις σχετικές ΚΥΑ (βλ. σημείωση 1)
- € 60.798,96 έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία
- € 579.411,65 αφορά επιστροφές από καταπτώσεις εγγυημένων δανείων
- € 211.652,71 έσοδο από χρησιμοποιημένες προβλέψεις προηγ. χρήσεων λόγω επιστροφής Ομολόγων
- € 112.152,32 λοιπά έσοδα.

## 23. ΑΜΟΙΒΕΣ/ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΣ

|                                    | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | 24.000,00         | 24.600,00         |
| Το ανωτέρω ποσό αναλύεται ως εξής: |                   |                   |
| Αμοιβές συνεδριάσεων ΔΣ            | 24.000,00         | 24.600,00         |
| Αμοιβές επιτροπών/εκτός έδρας      | <u>0,00</u>       | <u>0,00</u>       |
| ΣΥΝΟΛΟ                             | 24.000,00         | 24.600,00         |

Σημειώνεται ότι έχουν εφαρμοσθεί οι διατάξεις του Ν.3833/10 και οι σχετικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων περί μείωσης στις αμοιβές/ αποζημιώσεις των μελών ΔΣ.

## 24. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

|                          |     | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| Ενοίκια                  | (1) | 124.073,85        | 148.109,66        |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | (2) | 403.127,99        | 253.514,48        |
| Παροχές τρίτων           |     | 223.331,57        | 115.759,21        |
| Φόροι-Τέλη               |     | 757,32            | 281,08            |
| Τόκοι και Προμήθειες     |     | 2.788,41          | 2.718,58          |
| Διάφορα έξοδα            |     | <u>175.579,02</u> | <u>78.515,89</u>  |
|                          |     | 929.658,16        | 598.898,90        |

(1) Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσεως μίσθωνε 2 ακίνητα καθώς και 2 ΕΙΧ.

(2) Στο ανωτέρω ποσό συμπεριλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, ποσό € 16.236,00 το οποίο αφορά αμοιβή σε ελεγκτική εταιρεία, για τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012 καθώς και του φορολογικού πιστοποιητικού.

## 25. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΗΣ ΧΡΕΩΓΡΑΦΩΝ

| <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------------|-------------------|
| 0,00              | 318.726.107,00    |

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

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

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

## 26. ΚΑΤΑΠΤΩΣΕΙΣ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ

| <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------------|-------------------|
| 101.290.767,36    | 183.638.696,59    |

Το ανωτέρω ποσό € 101.290.767,36 αφορά καταπτώσεις εγγυήσεων τη χρήση 2013 (δηλ. πρόκειται για καταγγελίες συμβάσεων δανείων των επιχειρήσεων από τις Τράπεζες και την συνακόλουθη παραίτηση της εταιρείας από το δικαίωμα της ένστασης διζήσεως).

Σημειώνεται ότι με την υπ' αριθμ. Δ12Β1086608ΕΞ2012/6.6.12 απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών το ποσό των καταπτώσεων εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα της ΕΤΕΑΝ ΑΕ.

Σημειώνεται ότι οι σωρευμένες καταπτώσεις εγγυήσεων έως 31.12.13 ανέρχονται σε € 414.019.666,15

## 27. ΤΟΚΟΙ

| <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------------|-------------------|
| 1.109.739,01      | 2.601.539,13      |

Το ανωτέρω ποσό αφορά χρεωστικούς τόκους που επιβάρυναν την εταιρεία για την πληρωμή στις τράπεζες των επιδοτούμενων τόκων της δράσης «Εγγύηση και Επιδότηση Επιτοκίου Δανείων Κεφαλαίου Κίνησης Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων» και ειδικότερα οι τόκοι που γεννιούνται για το χρονικό διάστημα από το τέλος του εκάστοτε ημερολογιακού εξαμήνου μέχρι την εξόφληση των επιδοτούμενων τόκων, σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 28519/3298/23.12.08 ΚΥΑ (ΦΕΚ 2679/Β/31.12.08).

## 28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

|                      | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Μισθοί               | 1.638.324,64      | 1.885.139,76      |
| Εργοδοτικές Εισφορές | 436.517,51        | 513.584,95        |
| Λοιπές επιβαρύνσεις  | <u>202.208,45</u> | <u>78.694,79</u>  |
| ΣΥΝΟΛΟ               | 2.277.050,60      | 2.477.419,50      |

Σημειώνεται ότι εφαρμόστηκαν πλήρως οι διατάξεις των Ν.3833/10, Ν.3845/10, Ν.3899/10, Ν.4024/11 & Ν.4093/12, οι οποίοι αφορούσαν σε υλοποίηση μισθολογικών ρυθμίσεων.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2013 ανήλθε σε 78 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) έναντι 84 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) κατά την 31/12/2012

## 29. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΑΞΕΩΝ

|   | <u>31.12.2013</u>   | <u>31.12.2012</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Τόκοι καταθέσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος | 2.290.453,17        | 8.729.849,85      |
| Τόκοι προθεσμιακών και λοιπών καταθέσεων  | <u>8.880.896,78</u> | <u>428.843,42</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ                                    | 11.171.349,95       | 9.158.693,27      |

## 30. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα πρόσωπα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους). Δεν υπάρχουν συναλλαγές και υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, κατά την χρήση 01/01/13-31/12/13.

Οι πάσης φύσεως αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας κατά την παρούσα χρήση ανήλθαν σε € 299.775,79. Κατά την 31/12/2013 δεν υφίστανται απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας από και προς τα Μέλη της Διοίκησης και Διευθυντικά Στελέχη.

## 31. 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)

- **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις**

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν στα πλαίσια της παροχής εγγυήσεως - αντεγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ή χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ή εταιρειών επιχειρηματικών συμμετοχών, οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις.

Σύμφωνα με γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 31/12 για ποσό εγγύησης € 136 εκ. έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης πίστωσης.

Για τις ανωτέρω περιπτώσεις έχει γίνει από την εταιρεία αξιόπιστη πρόβλεψη (βλ. σημ. 17) Αναλυτικά οι παρεχόμενες εγγυήσεις από την εταιρεία υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων, έχει ως κατωτέρω:

|  | <u><b>31.12.2013</b></u>     | <u><b>31.12.2012</b></u>     |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>1.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις υπέρ τρίτων</b>                                     |                              |                              |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων  | 137.009.381,94               | 147.622.145,52               |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΕΠΑΝ ΙΙ/ΕΣΠΑ   | 204.828.683,55               | 419.116.738,58               |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης  | 670.667,44                   | 1.055.923,04                 |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων                  | 15.448.441,92                | 17.357.380,75                |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων  | <u>85.875,93</u>             | <u>145.994,00</u>            |
| <b>Σύνολο</b>  | <u><b>358.043.050,78</b></u> | <u><b>585.298.181,89</b></u> |
| <b>2.Υποχρεώσεις από αμοτεροβαρείς συμβάσεις *</b>   |                              |                              |
| Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων   | 8.169.231,41                 | 11.409.140,75                |
| Εγκεκριμένες εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης   | 0,70                         | 0,70                         |
| Εγκεκριμένες εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων | 0,15                         | 0,15                         |
| Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων **              | 146.990,81                   | 146.990,81                   |
| Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΕΠΑΝ ΙΙ/ΕΣΠΑ  | <u>25.304,20</u>             | <u>41.893,77</u>             |
| <b>Σύνολο</b>  | <u><b>8.341.527,27</b></u>   | <u><b>11.598.026,18</b></u>  |
| <b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ</b>   | <u><b>366.384.578,05</b></u> | <u><b>596.896.208,07</b></u> |

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

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



- **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές**

Κατά την 31/12/2013 υφίστανται εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας συνολικού ποσού € 236.333,32. Η έκβαση των εν λόγω υποθέσεων δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθεί με βάση τα στοιχεία και τις πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες στη διοίκηση της Εταιρείας κατά τη λήξη της παρούσας χρήσης, ωστόσο η Διοίκηση της εταιρείας προχώρησε σε σχηματισμό ισόποσης πρόβλεψης στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις ανωτέρω εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

- **Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2010. Η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, που ανέρχονται σε € 50.000. Για τη χρήση 2013 θα διενεργηθεί ειδικός φορολογικός έλεγχος και θα χορηγηθεί έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης από ελεγκτική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ.5 του νόμου 2238/1994, όπως αυτές τροποποιήθηκαν και ισχύουν βάσει ΠΟΛ 1159/2011. Από τον έλεγχο αυτό και λόγω των φορολογικών ζημιών της κλειόμενης χρήσεως, η διοίκηση εκτιμάει ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετοι φόροι.

- **Δεσμεύσεις**

*Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – της εταιρείας λειτουργούντος ως μισθωτή.*

Η εταιρεία τη χρήση 2013 μίσθωνε 2 ακίνητα καθώς και 2 ΕΙΧ με μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις.

Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Η δαπάνη μισθώσεων που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της περιόδου, ανέρχεται σε € 124.073,85

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

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Μέχρι 1 έτος   | 119.351,04          |
| Από 1 – 5 έτη  | 579.417,60          |
| Μετά από 5 έτη | 424.306,80          |
|                | <u>1.123.075,44</u> |

### **32. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Σημειώνεται ότι από τη λήξη της χρήσης 2013 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας έκθεσης διαχείρισης, η Διοίκηση έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προς το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και το Υπουργείο Οικονομικών για την ανανέωση της λήξεως των Ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, που απαρτίζουν το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, πέραν της 8ης Αυγούστου 2014. Η Διοίκηση παρακολουθεί στενά την εξέλιξη του ζητήματος, το οποίο κρίνεται καθοριστικής σημασίας για τη συνέχιση του θεσμού που αντιπροσωπεύει μόνη η ΕΤΕΑΝ ΑΕ στη χρηματοπιστωτική διαμεσολάβηση προς το σκοπό της ενίσχυσης των ελληνικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων, του κινητήριου μοχλού της εθνικής οικονομίας.

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2013 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 08 Μαΐου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΣ  
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΣ

Η  
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ  
Η.ΓΕΡΟΝΤΟΥΚΟΣ  
Α.Δ.Τ Σ 022101

ΘΩΜΑΣ Α.  
ΔΑΣΚΑΛΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΗ 647371

ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ Α. ΑΥΓΕΡΙΝΟΥ  
ΑΔΤ ΑΒ 630620

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