

---

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

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις  
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2013 έως 30η Σεπτεμβρίου 2013  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

**ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2013**

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

|   |    |
|---|----|
| • Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....      | 2  |
| • Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....   | 3  |
| • Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....  | 4  |
| • Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....                                | 5  |
| • Κατάσταση Ταμιακών Ροών .....   | 6  |
| 1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....                                      | 7  |
| 2. Βάση παρούσας των οικονομικών καταστάσεων.....                         | 12 |
| 2.1 Βάση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....                      | 12 |
| 2.2 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές .....                                 | 12 |
| 2.3 Νέα πρότυπα και διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων..... | 13 |
| 2.4 Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων .....                             | 21 |
| 3. Βασικές λογιστικές αρχές .....   | 21 |
| 3.1 Αναγνώριση εσόδων .....   | 21 |
| 3.2 Ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία .....                                | 22 |
| 3.3 Αποσβέσεις.....   | 22 |
| 3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα.....   | 22 |
| 3.5 Απομείωση Αξίας περιουσιακών στοιχείων .....                          | 23 |
| 3.6 Λογαριασμοί Εισπρακτέοι.....  | 23 |
| 3.7 Χρηματικά Διαθέσιμα.....  | 24 |
| 3.8 Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία .....              | 24 |
| 3.9 Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα.....                                  | 24 |
| 3.10 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος).....                    | 25 |
| 3.11 Προβλέψεις και ενδεχόμενες Υποχρεώσεις/Απαιτήσεις.....               | 25 |
| 3.12 Μισθώσεις .....  | 25 |
| 3.13 Διανομή μερισμάτων .....   | 26 |
| 3.14 Σημαντικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης.....                 | 26 |
| 4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....                            | 27 |
| 5. Κεφαλαιακή επάρκεια .....  | 28 |
| 6 Πληροφόρηση κατά τομέα .....  | 28 |
| 7. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία .....      | 29 |
| 8. Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες .....                            | 29 |
| 9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....                                      | 30 |
| 10. Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων .....                      | 30 |
| 11. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....                         | 31 |
| 12. Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα .....                      | 31 |
| 13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....                             | 31 |
| 14. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις.....                             | 31 |
| 15. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος .....                       | 32 |
| 16. Προβλέψεις .....  | 33 |
| 17. Καταπτώσεις εγγυήσεων .....   | 34 |
| 18. Μετοχικό κεφάλαιο.....  | 34 |
| 19. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα.....                   | 35 |
| 20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις .....                            | 35 |
| 21. Μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης γεγονότα.....          | 37 |

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

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

### **Εισαγωγή**

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΕΘΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Α.Ε. (Ε.Τ.Ε.ΑΝ. Α.Ε.)» (η Εταιρεία) της 30ης Σεπτεμβρίου 2013 και τις σχετικές συνοπτικές καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

### **Εύρος Επισκόπησης**

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

### **Συμπέρασμα**

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

### **Θέμα έμφασης**

Εφιστούμε την προσοχή σας στο εξής: Στη Σημείωση 1 στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι με κοινή υπουργική απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και Ανάπτυξης έχει ανατεθεί στην Εταιρεία η διαχείριση και υλοποίηση διαφόρων προγραμμάτων. Για τα προγράμματα αυτά είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε λοιπές συνεργαζόμενες Τράπεζες κατά την 30/09/2013 συνολικά € 815.891.672,52, τα οποία κατά πάγια τακτική, δεν απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών της Εταιρείας.

Αθήνα, 14 Νοεμβρίου 2013

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
**Τζαβέλλας Κρίτων**



**A.M. ΣΟΕΑ 12341**  
**PRIME AUDIT ΕΠΕ**  
**Μέλος της Kreston International**  
**Λ. Αλεξάνδρας 192B**  
**A.M. ΕΟΕ 150**

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 01<sup>ης</sup> Ιανουαρίου - 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2013**

|  |    | <b>01 Ιανουαρίου 2013-<br/>30 Σεπτεμβρίου 2013</b> | <b>01 Ιανουαρίου 2012-<br/>30 Σεπτεμβρίου 2012</b> |
|--|----|--|--|
|  |    | Συνεχιζόμενες<br>Δραστηριότητες                    | Συνεχιζόμενες<br>Δραστηριότητες                    |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές/προμήθειες  | 8  | 947.387,78   | 3.859.925,83                                       |
| Λοιπά έσοδα  | 8  | 26.671.601,33                                      | 372.891,48   |
| <b>Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                 |    | <b>27.618.989,11</b>                               | <b>4.232.817,31</b>                                |
| <b>Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων</b>                               | 11 | <b>9.326.709,78</b>                                | <b>6.703.282,52</b>                                |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού   | 9  | (1.747.477,14)                                     | (1.887.323,15)                                     |
| Αμοιβές/Αποζημιώσεις μελών ΔΣ  |    | (16.200,00)  | (18.300,00)  |
| Λοιπά έξοδα  |    | (592.963,63)                                       | (452.952,35)                                       |
| <b>Λειτουργικές δαπάνες</b>  |    | <b>(2.356.640,77)</b>                              | <b>(2.358.575,50)</b>                              |
| <b>Αποτελέσματα προ τόκων,προβλέψεων,αποσβέσεων, καταπτώσεων &amp; φόρων</b> |    | <b>34.589.058,12</b>                               | <b>8.577.524,33</b>                                |
| Προβλέψεις   |    | (28.744,00)  | (132.292.510,88)                                   |
| Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων                                   | 10 | 0,00   | (236.388.842,00)                                   |
| Καταπτώσεις Εγγυήσεων  | 17 | (831.791,69)                                       | (29.470.196,80)                                    |
| Αποσβέσεις   |    | (90.276,84)  | (67.345,05)  |
| Τόκοι  |    | (1.096.171,76)                                     | (1.600.501,48)                                     |
| <b>Μη λειτουργικές δαπάνες</b>   |    | <b>(2.046.984,29)</b>                              | <b>(399.819.396,21)</b>                            |
| <b>Σύνολο δαπανών</b>  |    | <b>(4.403.625,06)</b>                              | <b>(402.177.971,71)</b>                            |
| <b>Κέρδη -Ζημίες προ φόρων</b>   |    | <b>32.542.073,83</b>                               | <b>(391.241.871,88)</b>                            |
| Μείον φόροι  | 15 | (14.796,94)  | (8.982,73)   |
| <b>Κέρδη - Ζημίες μετά από φόρους (Α)</b>                                    |    | <b>32.556.870,77</b>                               | <b>(391.232.889,15)</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>32.556.870,77</b>                               | <b>(391.232.889,15)</b>                            |

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2013**

| <b><u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u></b>   |    | <b><u>30 Σεπτεμβρίου 2013</u></b> | <b><u>31 Δεκεμβρίου 2012</u></b> |
|--|----|-----------------------------------|----------------------------------|
| Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα                       | 12 | 226.788.366,15                    | 320.167.496,19                   |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                             | 13 | 201.393.738,99                    | 101.194.455,06                   |
| Απαιτήσεις από προμήθειες παροχής εγγυήσεων & αντεγγυήσεων       |    | 764.361,00                        | 1.010.968,89                     |
| Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις                             | 14 | 742.153.000,00                    | 741.836.000,00                   |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια και άυλα στοιχεία            |    | 554.937,99                        | 386.894,49                       |
| Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση                                 | 15 | 49.183,67                         | 34.386,74                        |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού                                       |    | 8.132.684,92                      | 10.051.031,95                    |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>  |    | <b>1.179.836.272,73</b>           | <b>1.174.681.233,32</b>          |
| <b><u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u></b>                      |    |                                   |                                  |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                              |    | 5.652.803,91                      | 5.678.892,64                     |
| Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση                                | 15 | 0,00                              | 0,00                             |
| Υποχρεώσεις από φόρους   |    | 12.481,61                         | 19.159,85                        |
| Υποχρεώσεις για παροχές στο προσ/κο λόγω εξόδου από την υπηρεσία |    | 448.927,41                        | 420.183,41                       |
| Προβλέψεις   | 16 | 180.118.701,74                    | 205.198.018,41                   |
| Λοιπές υποχρεώσεις   |    | 1.681.042,31                      | 3.999.468,38                     |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>  |    | <b>187.913.956,98</b>             | <b>215.315.722,69</b>            |
| Μετοχικό Κεφάλαιο  | 18 | 1.505.356.400,00                  | 1.506.217.400,00                 |
| Αποθεματικά  |    | 16.361.488,95                     | 16.361.488,95                    |
| Υπόλοιπο ζημιών εις νέο  |    | (529.795.573,20)                  | (563.213.378,32)                 |
| <b>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</b>                                    |    | <b>991.922.315,75</b>             | <b>959.365.510,63</b>            |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>                    |    | <b>1.179.836.272,73</b>           | <b>1.174.681.233,32</b>          |

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2013**

|   | <u>Μετοχικό<br/>κεφάλαιο</u> | <u>Τακτικό<br/>αποθεματικό</u> | <u>Έκτακτο<br/>Αποθεματικό</u> | <u>Λοιπά στοιχεία<br/>Ιδίων κεφαλαίων</u> | <u>Σύνολο Ιδίων<br/>κεφαλαίων</u> |
|---|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2012</b>                | 1.712.885.700,00             | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (1.448.429.178,52)                        | 280.818.010,43                    |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b> |                              |                                |                                | (391.232.889,15)                          | (391.232.889,15)                  |
| Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου                          | (30.558.000)                 |                                |                                | 30.558.000                                | 0,00                              |
| <b>30 Σεπτεμβρίου 2012</b>                          | 1.682.327.700,00             | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (1.809.104.067,67)                        | (110.414.878,72)                  |
| <b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2013</b>                | 1.506.217.400                | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (563.213.378,32)                          | 959.365.510,63                    |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους</b> |                              |                                |                                | 32.556.870,77                             | 32.556.870,77                     |
| Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου                          | (861.000)                    |                                |                                | 861.000                                   | 0,00                              |
| Απόδοση/Επιστροφή σε μέτοχο                         |                              |                                |                                | (65,65)                                   | (65,65)                           |
| <b>30 Σεπτεμβρίου 2013</b>                          | 1.505.356.400                | 1.227.305,74                   | 15.134.183,21                  | (529.795.573,20)                          | 991.922.315,75                    |

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2013**

|   | <u>Σημείωση</u> | <u>01.01.13-30.09.13</u> | <u>01.01.12-30.09.12</u> |
|---|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες-<br>συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α) |                 | (3.815.740,84 )          | (444.779.711,25 )        |
| <i>Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες -<br/>συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Β)</i>    |                 | 10.635.960,38            | 448.902.536,02           |
| <i>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες-<br/>συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Γ)</i>  |                 | (65,65 )                 | 0,00                     |
| ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ Ε.Τ.Ε.ΑΝ. (Α+/-Β+/-Γ)   |                 | 6.820.153,89             | 4.122.824,77             |
| <i>Πλέον:</i>   |                 |                          |                          |
| Ταμιακά Διαθέσιμα έναρξης περιόδου  |                 | 421.361.951,25           | 290.785.105,60           |
| Ταμιακά Διαθέσιμα τέλους περιόδου   | 3.7,12,<br>13   | 428.182.105,14           | 294.907.930,37           |

## **1. Πληροφορίες για την εταιρεία**

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

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

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

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

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

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

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Οι σκοποί αυτοί πραγματοποιούνται:

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

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

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

γ) Με τη συνεπένδυση των ποσών που διαχειρίζεται η Εταιρεία, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του παρόντος άρθρου, σε επενδυτικά ταμεία, σχήματα παραχώρησης ή ΣΔΙΤ ή άλλα κατάλληλα εταιρικά σχήματα που επενδύουν για τη βιώσιμη και φιλική στο περιβάλλον ανάπτυξη αστικών ή άλλων περιοχών, είτε για την εξοικονόμηση ενέργειας είτε για την προώθηση δραστηριοτήτων που αξιοποιούν νέες και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Η εν λόγω συνεπένδυση μπορεί να πραγματοποιείται με την ίδρυση θυγατρικών εταιρειών.

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

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

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

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

Ο αρχικός Προϋπολογισμός του Προγράμματος ανέρχεται σε 45 εκ. € εγγυήσεις, καλύπτοντας Εγγυητικές επιστολές συνολικού ύψους 90 εκ. €. Οι παρεχόμενες εγγυήσεις χορηγούνται δυνάμει των υφισταμένων ιδίων κεφαλαίων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ, σε χρηματικά διαθέσιμα, ενώ το ποσοστό της προσφερόμενης από την ΕΤΕΑΝ ΑΕ εγγύησης ανέρχεται σε 50%. Η διάρκεια εφαρμογής του προγράμματος ορίζεται μέχρι την εξάντληση του προϋπολογισμού του και όχι αργότερα από την 31.12.2013.

**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))

Όπως αναγράφεται και στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, τα ποσά που κατά την 30/09/13 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 € 790,99 (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 αειφορίας, και ειδικότερα για την εξοικονόμηση ενέργειας.

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

Η συνολική Δημόσια Δαπάνη του Προγράμματος ανέρχεται σε 396 εκ. € και μέχρι την 30/09/13 είχε καταβληθεί ποσό € 309.546.564,14 σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Τα ποσά που κατά την 30/09/13 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ποσού € 231.155.910,62 (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 30/09/13 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 κατά την 30/09/13 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα της Ελλάδος και σε συνεργαζόμενες τράπεζες και σχετίζονται με το παρόν πρόγραμμα, συνολικού ύψους € 547.137.716,03 (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 30/09/13 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 κατά την 30/09/13 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 και μέχρι την 30/09/13 δεν είχε καταβληθεί το ανωτέρω ποσό, σε λογαριασμούς που έχουν ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Επίσης,

-τα ποσά που είναι κατατεθειμένα στην ΤτΕ και σχετίζονται με τη δράση 2.10.2 (συνολικού ποσού € 53.141,76) 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, μεταξύ άλλων, από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), η οποία έχει εκδώσει την υπ’ αριθμ. 2540/27.02.04 (ΦΕΚ 87/Α/05.04.04) πράξη του Διοικητή της ΤτΕ, όπως ισχύει μετά την τροποποίηση της με την υπ’ αριθμ. 190/26.01.05 (ΦΕΚ 37/Α/17.02.05) συνεδρίαση της επιτροπής τραπεζικών και πιστωτικών θεμάτων της ΤτΕ, με την οποία καθορίζονται οι κανόνες λειτουργίας και εποπτείας της.

## **2. Βάση παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων**

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

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

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

### **2.2) Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές**

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-30/09/2013 έχουν καταρτισθεί βάσει των ιδίων λογιστικών αρχών και μεθόδων, οι οποίες ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012. Συνεπώς, οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβαστούν σε συνδυασμό με τις ετήσιες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012, που έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, και οι οποίες περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών αρχών, μεθόδων και εκτιμήσεων που εφαρμόστηκαν καθώς και ανάλυση των σημαντικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.



## 2.3) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

### *(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 1.1.2012:

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Σημαντικός υπέρ πληθωρισμός και διαγραφή του προσδιορισμού συγκεκριμένων ημερομηνιών για τις εταιρίες που εφαρμόζουν για πρώτη φορά τα ΔΠΧΠ» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)  
Την 20.12.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 1 σύμφωνα με την οποία:

i. Μία εταιρία που για πρώτη φορά εφαρμόζει τα ΔΠΧΠ και το λειτουργικό της νόμισμα είναι νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας θα πρέπει να καθορίσει αν κατά την ημερομηνία μετάβασης οι συνθήκες πληθωρισμού έχουν «ομαλοποιηθεί». Αν οι συνθήκες έχουν «ομαλοποιηθεί», δύναται να κάνει χρήση της εξαίρεσης να αποτιμήσει τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, τα οποία αποκτήθηκαν πριν την «ομαλοποίηση» του νομίσματος, στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της μετάβασης στα ΔΠΧΠ και να χρησιμοποιήσει την αξία αυτή ως το τεκμαρτό κόστος των στοιχείων αυτών στον ισολογισμό έναρξης. Στην περίπτωση που η ημερομηνία «ομαλοποίησης» του νομίσματος τοποθετείται κατά τη συγκριτική περίοδο, η εταιρία δύναται να παρουσιάσει ως συγκριτική μία περίοδο μικρότερη των 12 μηνών.

ii. Καταργούνται οι συγκεκριμένες ημερομηνίες (1.1.2004 και 25.10.2002) που ορίζει το υφιστάμενο πρότυπο αναφορικά με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται για τη διακοπή αναγνώρισης και την αποτίμηση στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων. Οι ημερομηνίες αυτές αντικαθίστανται από τη φράση «ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ». Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις – Μεταβιβάσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού» (Κανονισμός 1205/22.11.2011)

Την 7.10.2010 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που μεταβιβάζονται. Οι γνωστοποιήσεις αφορούν στα στοιχεία που μεταβιβάζονται και α) για τα οποία δεν στοιχειοθετείται διακοπή αναγνώρισης, β) στα οποία η οικονομική οντότητα έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη, γ) για τα οποία στοιχειοθετείται η διακοπή αναγνώρισης. Με την ανωτέρω τροποποίηση αναθεωρούνται οι υφιστάμενες γνωστοποιήσεις έτσι ώστε να επιτυγχάνεται μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στις συναλλαγές μεταβίβασης και κυρίως στις τιλοποιήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

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

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 12:** «Αναβαλλόμενη φορολογία: ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων του ενεργητικού» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 20.12.2010 τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 αναφορικά με τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να υπολογίζεται η αναβαλλόμενη φορολογία στις περιπτώσεις που αφενός δεν είναι σαφές με ποιο τρόπο η εταιρία πρόκειται να ανακτήσει την αξία ενός παγίου και αφετέρου ο τρόπος ανάκτησης της αξίας του παγίου επηρεάζει τον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης και του φορολογικού συντελεστή. Στο αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 12 διευκρινίζεται πως στις περιπτώσεις που ένα στοιχείο του ενεργητικού κατατάσσεται στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα» και αποτιμάται στην εύλογη αξία ή κατατάσσεται στην κατηγορία «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» και αποτιμάται μέσω της μεθόδου αναπροσαρμογής μπορεί να γίνει η εύλογη υπόθεση ότι η λογιστική του αξία θα ανακτηθεί μέσω της πώλησής του και κατά συνέπεια για τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας θα πρέπει να χρησιμοποιηθούν ο αντίστοιχος φορολογικός συντελεστής και η αντίστοιχη φορολογική βάση. Ωστόσο, ειδικότερα για τις περιπτώσεις των επενδύσεων σε ακίνητα, το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει πως η ανωτέρω εύλογη υπόθεση αναιρείται στην περίπτωση που το πάγιο είναι αποσβέσιμο και εντάσσεται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο σύμφωνα με το οποίο στόχος της εταιρίας είναι να καταναλώσει ουσιαδώς όλα τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από αυτό και όχι να ανακτήσει την αξία του μέσω της πώλησής του.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Επισημαίνεται πως, βάσει του Κανονισμού 1255/11.12.2012, με τον οποίο υιοθετήθηκαν οι ανωτέρω τροποποιήσεις των ΔΠΧΠ 1 και ΔΛΠ 12, η εφαρμογή των τροποποιήσεων θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2013.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τα παρακάτω νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2012 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την εταιρεία.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1 «Κρατικά Δάνεια»**

(Κανονισμός 183/4.3.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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.

• **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

(Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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 ανάμειξή του με 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 με 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 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)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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 μόνον 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)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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 την μέτρηση της εύλογης αξίας

iii. Απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για την αποτίμηση στην εύλογη αξία

Η εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

**1:** «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2012

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 αναφορικά με την παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (other comprehensive income). Σύμφωνα με την τροποποίηση αυτή, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση θα πρέπει να παρουσιάζονται ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα και σε εκείνα που ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες. Στη δε περίπτωση που τα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζονται προ φόρων, ο φόρος θα πρέπει να παρατίθεται διακριτά για την κάθε ομάδα.

Έχει υιοθετηθεί από την εταιρεία.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

**19:** «Παροχές στο προσωπικό» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19.

Το αναθεωρημένο πρότυπο εισάγει σημαντικές αλλαγές όσον αφορά στη λογιστικοποίηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών. Οι κυριότερες από τις αλλαγές αυτές είναι οι ακόλουθες:

- Όλες οι μεταβολές στην αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών θα αναγνωρίζονται τη χρονική στιγμή που λαμβάνουν χώρα. Κατά τον τρόπο αυτό, καταργείται η δυνατότητα αναβολής της αναγνώρισης αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach) καθώς και του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών στην περίπτωση που δεν έχουν κατοχυρωθεί οι προϋποθέσεις για τη χορήγηση της παροχής.

- Το νέο πρότυπο ορίζει με σαφήνεια την αναγνώριση των επιμέρους συστατικών του κόστους από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Ειδικότερα:

i. το κόστος υπηρεσίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων

ii. ο καθαρός τόκος της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζεται στην κατάσταση των αποτελεσμάτων

iii. οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης μεταφοράς τους στα αποτελέσματα.

- Αναπροσαρμόζονται οι γνωστοποιήσεις που απαιτούνται αναφορικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, έτσι ώστε να ευθυγραμμίζονται με τις εξελίξεις στις γνωστοποιήσεις στα άλλα πρότυπα και κυρίως στο ΔΠΧΠ 7.

Επίσης, το νέο πρότυπο μεταβάλλει το χρόνο αναγνώρισης της υποχρέωσης από τις παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

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

• **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου**

**27** «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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 το 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)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28. Το νέο ΔΛΠ 28 πραγματεύεται 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 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.

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

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 32** «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» (Κανονισμός 1256/13.12.2012)

Τροποποίηση ΔΛΠ 32: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Τροποποίηση ΔΠΧΠ 7: Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση των προτύπων ΔΛΠ 32 και ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο συμψηφισμός ενώ η τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7 έγκειται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων σε σχέση με το θέμα αυτό.

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

• **Διερμηνεία 20:** «Κόστος απομάκρυνσης αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου» (Κανονισμός 1255/11.12.2012)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

Την 19.10.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 20 η οποία αποσαφηνίζει θέματα που αφορούν στην αναγνώριση ως στοιχείου του ενεργητικού του κόστους απομάκρυνσης των αποβλήτων κατά την παραγωγική φάση ενός ορυχείου καθώς και στην αρχική και μεταγενέστερη αποτίμησή του.

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

Επισημαίνεται πως βάσει του Κανονισμού 1254/11.12.2012, με τον οποίο υιοθετήθηκαν τα ανωτέρω νέα πρότυπα ΔΠΧΠ 10, ΔΠΧΠ 11, ΔΠΧΠ 12 καθώς και οι ανωτέρω τροποποιήσεις των ΔΛΠ 27 και ΔΛΠ 28, η εφαρμογή τους θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2014.

Επίσης, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει τα κατωτέρω πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων, τα οποία όμως δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την εταιρεία.

• **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:**

«Χρηματοοικονομικά μέσα»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

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 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

• **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7**  
«Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2015

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΠ 7. Με την τροποποίηση αυτή προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 9.

Η εταιρεία εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

• **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

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2013

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 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

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.

#### **2.4) Έγκριση των οικονομικών καταστάσεων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις συνημμένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στην συνεδρίαση της 14/11/2013.

### **3. Βασικές λογιστικές αρχές**

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

#### **3.1) Αναγνώριση Εσόδων**

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

#### ***Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων***

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

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

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

#### ***Τόκοι***

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

#### ***Προμήθειες από Διαχείριση έργων***

Οι προμήθειες από διαχείριση έργων λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, όταν το αποτέλεσμα της συναλλαγής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

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

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

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

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

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

### **3.3) Αποσβέσεις**

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

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

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

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

### **3.4) Χρηματοοικονομικά μέσα**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.6) Λογαριασμοί Εισπρακτέοι**

Οι βραχυπρόθεσμοι λογαριασμοί απαιτήσεων εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία.

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

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



### **3.7) Χρηματικά Διαθέσιμα**

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

### **3.8) Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου απ' την υπηρεσία**

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

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

Στην περίπτωση παραιτήσεως ή δικαιολογημένης απολύσεως το δικαίωμα αυτό δεν υφίσταται. Το πληρωτέο ποσό κατά τη συνταξιοδότηση ανέρχεται κατ' ανώτατο όριο σε 40% του ποσού που καταβάλλεται σε περίπτωση ανατιολόγητης 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-απαίτηση εφόσον δεν είναι πιθανό ότι το αναμενόμενο φορολογικό όφελος πρόκειται να πραγματοποιηθεί στο εγγύς μέλλον. Για συναλλαγές που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση, η αντίστοιχη φορολογική επίδραση αναγνωρίζεται επίσης στην καθαρή θέση.

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

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τη στιγμή του διακανονισμού της 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 τυχόν διανομή μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις κατόπιν έγκρισης του αρμοδίου οργάνου και σχετικής διάταξης του άρθρου 30 Ν.2579/98.

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

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

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

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

Η Εταιρεία διενεργεί προβλέψεις για καταπτώσεις εγγυήσεων που έχουν δοθεί σε Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα υπέρ των Πολύ Μικρών, Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, για την κάλυψη υποχρεώσεών τους οι οποίες απορρέουν από πάσης μορφής χρηματοπιστωτικές διευκολύνσεις, όπως δάνεια, προεξόφληση επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματοδοτική μίσθωση, υβριδική χρηματοδότηση. Η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης προβλέψεως για καταπτώσεις εγγυήσεων βάσει αξιόπιστων μεθόδων (βλ. κατωτέρω σημείωση 16).

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

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

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

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

#### ***Ενδεχόμενες υποχρεώσεις***

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

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

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

### ***4. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου***

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

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

### ***Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου***

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

#### ***(α) Πιστωτικός κίνδυνος***

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

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

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

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

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

### **(β) Κίνδυνος ρευστότητας**

Η πράξη του Διοικητή της ΤτΕ έχει θέσει συγκεκριμένα κριτήρια για τον προσδιορισμό της ρευστότητας της εταιρείας. Ειδικότερα αναφέρει ότι το ύψος των τοποθετήσεων της ΕΤΕΑΝ ΑΕ καθώς και τα χρηματικά διαθέσιμα (τα οποία κατατίθεται σύμφωνα με τους κανόνες πραγματοποίησης επενδύσεων, όπως ορίζονται στην πράξη του Διοικητή της ΤτΕ) δεν πρέπει να υπολείπονται του 20% των εν ενεργεία εγγυήσεων του (δηλ. των εγγυήσεων σε δάνεια τα οποία έως την 30/09/2013 έχουν εκταμιευθεί).

Ο δείκτης ρευστότητας κατά την 30/09/2013 ανερχόταν σε 227,85%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

|  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ρευστότητα   | <u>30.09.2013</u>     | <u>31.12.2012</u>     |
| Σύνολο Διαθεσίμων  | 1.170.335.105,14      | 1.163.197.951,25      |
| Σύνολο εν ενεργεία εγγυήσεων δανείων και χρηματοδοτικής μίσθωσης | <u>513.642.991,39</u> | <u>585.298.181,89</u> |
| Δείκτης ρευστότητας  | 227,85%               | 198,70%               |

Ως διαθέσιμα νοούνται και τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου τρέχουσας αξίας € 742,2 εκ. την 30/09/13.

### **5. Κεφαλαιακή επάρκεια**

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

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

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 30.09.2013 ανερχόταν σε 268,79%, όπως απεικονίζεται κατωτέρω:

|  |                          |                        |
|--|--------------------------|------------------------|
| <b><u>Κεφαλαιακή επάρκεια</u></b>                                      | <b><u>30.09.2013</u></b> | <b><u>31.12.12</u></b> |
| Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια   | 991.683.711,02           | 959.156.631,98         |
| Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού και λογαριασμών τάξεως | <u>368.938.689,99</u>    | <u>394.955.513,49</u>  |
| Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας  | 268,79%                  | 242,85%                |

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

### **6. Πληροφόρηση κατα τομέα**

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



## 7. Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

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

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

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

### (i) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Δεν υπάρχουν τέτοια στοιχεία

### (ii) Απαιτήσεις και δάνεια:

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

### (iii) διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

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

### (iv) διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Δεν υπάρχουν τέτοια στοιχεία.

## 8. Έσοδα από Λειτουργικές Δραστηριότητες

|   |     | <u>30.09.2013</u>    | <u>30.09.2012</u> |
|---|-----|----------------------|-------------------|
| Προμήθειες παροχής εγγυήσεων και αντεγγυήσεων | (1) | 947.387,78           | 3.859.925,83      |
| Λοιπά έσοδα                                   | (2) | <u>26.671.601,33</u> | <u>372.891,48</u> |
|   |     | 27.618.989,11        | 4.232.817,31      |

(1) Στο ανωτέρω ποσό € 947.387,78 περιλαμβάνονται προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και προμήθειες λόγω παροχής εγγυήσεων υπέρ των μικρών και πολύ μικρών επιχειρήσεων για την κάλυψη υποχρεώσεων τους έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων

(2) Στο ανωτέρω ποσό € 26.671.601,33 περιλαμβάνεται και ποσό € 25.079.316,67 που αφορά έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων για επισφαλείς εγγυήσεις. Σημειώνεται ότι για λόγους εύλογης απεικόνισης των συγκριτικών στοιχείων της 30/09/12, συμψηφίστηκε ποσό € 82.337.265 που συμπεριλαμβανόταν στα λοιπά έσοδα και αφορούσε έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις υποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων με αντίστοιχο

ποσό που απεικονιζόταν στις μη λειτουργικές δαπάνες στο πεδίο «Διαφορές από αποτίμηση και πώληση χρεογράφων».

#### 9. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

|                      | <u>30.09.2013</u> | <u>30.09.2012</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Μισθοί               | 1.263.753,45      | 1.434.573,27      |
| Εργοδοτικές Εισφορές | 328.205,31        | 387.950,71        |
| Λοιπές επιβαρύνσεις  | 155.518,38        | 64.799,17         |
| ΣΥΝΟΛΟ               | 1.747.477,14      | 1.887.323,15      |

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

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30/09/2013 ανήλθε σε 81 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) έναντι 84 εργαζόμενους (πλέον 3 δικηγόροι με έμμισθη εντολή) κατά την 30/09/2012

#### 10. Διαφορές αποτίμησης και πώλησης χρεογράφων

|  | <u>30.09.2013</u> | <u>30.09.2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 0,00              | 236.388.842,00    |

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

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

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

Σημειώνεται ότι για λόγους εύλογης απεικόνισης των συγκριτικών στοιχείων της 30/09/12, συμψηφίστηκε ποσό € 82.337.265 που συμπεριλαμβανόταν στα λοιπά έσοδα και αφορούσε έσοδο από αχρησιμοποίητες προβλέψεις υποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων με αντίστοιχο ποσό που απεικονιζόταν στις μη λειτουργικές δαπάνες στο πεδίο «Διαφορές από αποτίμηση και πώληση χρεογράφων». (βλ. και ανωτέρω σημείωση 8)

### 11. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

|  | <u>30.09.2013</u>   | <u>30.09.2012</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Τόκοι καταθέσεων στην Τράπεζα της Ελλάδος        | 2.381.704,18        | 6.702.812,23      |
| Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε λοιπές Τράπεζες | <u>6.945.005,60</u> | <u>470,29</u>     |
| ΣΥΝΟΛΟ   | 9.326.709,78        | 6.703.282,52      |

### 12. Ταμείο & διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα

|                                      | <u>30.09.13</u> | <u>31.12.2012</u> |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|
| -Καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος | 226.787.612,37  | 320.167.274,65    |
| -Μετρητά                             | <u>753,78</u>   | <u>221,54</u>     |
| ΣΥΝΟΛΟ                               | 226.788.366,15  | 320.167.496,19    |

### 13. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

|                         | <u>30.09.13</u>    | <u>31.12.2012</u>  |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Καταθέσεις όψεως        | 123.458,99         | 1.194.455,06       |
| Προθεσμιακές καταθέσεις | <u>201.270.280</u> | <u>100.000.000</u> |
|                         | 201.393.738,99     | 101.194.455,06     |

### 14. Διακρατούμενες ως τη λήξη επενδύσεις

|  | <u>30.09.2013</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 συνέχεια 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.

Σημειώνεται ότι έως την 31/12/2012 έχουν δοθεί σε συνεργαζόμενες τράπεζες, ΟΕΔ συνολικής ονομαστικής αξίας € 480.555.000 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.

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου έχουν επιστραφεί στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ από Τράπεζες σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4093/12 (ΦΕΚ Α 222/12.11.12) ομόλογα ελληνικού δημοσίου ονομαστικής αξίας € 317.000

#### **15. Φόρος εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος**

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

|  | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις       | 116.721,13        | 109.247,69        |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις      | (67.537,45)       | (74.860,95)       |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στον Ισολογισμό | <u>49.183,67</u>  | <u>34.386,74</u>  |

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

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

Η δήλωση φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Για την μοναδική ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, η εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη συνολικού ποσού € 50.000 σε βάρος των αποτελεσμάτων της. Η εταιρεία θεωρεί επαρκείς τις διενεργούμενες προβλέψεις της ανέλεγκτης χρήσης.

Για την χρήση 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.

## 16. Προβλέψεις

|            | <u>30.09.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| Προβλέψεις | 180.118.701,74    | 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,
- η δυνατότητα αναδιάρθρωσης (έως τα μέσα του 2014) της διάρκειας των δανειακών οφειλών των επιχειρήσεων, για τις οποίες η ΕΤΕΑΝ ΑΕ έχει παράσχει την εγγύηση της.
- οι τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις,
- οι αναμενόμενες εξελίξεις στην χρηματοπιστωτική αγορά,
- η παρεχόμενη αντεγγύηση από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων
- οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην χρηματοπιστωτική αγορά σε συνδυασμό με τα χαρακτηριστικά των παρεχομένων εγγυήσεων δανείων

Ειδικότερα, στο ανωτέρω ποσό € 180.118.701,74 προβλέψεων, περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο προβλέψεις για επισφαλείς εγγυήσεις, για τις οποίες έχουν ληφθεί υπόψη γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 30/09/2013.

Το ανωτέρω ποσό αναλύεται ως εξής:

- πρόβλεψη για καταπτώσεις των παρεχομένων εγγυήσεων ποσού € 179.775.046,99
- πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογικά χρήση 2010, συνολικού ποσού € 50.000.
- πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 57.321,43
- πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εκκρεμείς δίκες ποσού € 236.333,32

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

### 17. Καταπτώσεις εγγυήσεων

| <u>30.09.2013</u> | <u>30.09.2012</u> |
|-------------------|-------------------|
| 831.791,69        | 29.470.196,80     |

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

Σημειώνεται ότι οι σωρευμένες καταπτώσεις εγγυήσεων έως 30.09.13 ανέρχονται σε € 315.165.561,09

### 18. Μετοχικό κεφάλαιο

|                               | <u>30.09.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο | 1.505.356.400     | 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 14)

Με βάση τις διατάξεις του άρθρου 22 Ν.3775/09 από το σύνολο των Ομολόγων που έχουν δοθεί σε Τράπεζες έως την 30/09/2012 ήτοι € 480.555.000 έχει ήδη πραγματοποιηθεί (στη χρήση 2012) μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 55.939.000, έχει ήδη ληφθεί απόφαση από την Γενική Συνέλευση την 03/07/2013 για περαιτέρω μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 424.299.000 (αναμένεται η έγκριση από την Περιφέρεια Αττικής) και κατά τη διάρκεια της παρούσας περιόδου από το ανωτέρω ποσό Ομολόγων ήτοι € 480.555.000 έχουν επιστραφεί στην ΕΤΕΑΝ ΑΕ ομόλογα συνολικής ονομαστικής αξίας € 317.000.

Επίσης, 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 € 151.590.300 (εκ των οποίων € 861.000 πραγματοποιήθηκε μείωση εντός της τρέχουσας περιόδου)

### **19. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα πρόσωπα**

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα πρόσωπα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους). Δεν υπάρχουν συναλλαγές και υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας, κατά την παρούσα περίοδο 01/01/13 - 30/09/2013.

Οι πάσης φύσεως αμοιβές των Μελών της Διοίκησης και των Διευθυντικών Στελεχών της Εταιρείας κατά την παρούσα περίοδο ανήλθαν σε € 225.389,39. Κατά την 30/09/2013 δεν υφίστανται απαιτήσεις και υποχρεώσεις της Εταιρείας από και προς τα Μέλη της Διοίκησης και Διευθυντικά Στελέχη.

### **20. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις & δεσμεύσεις**

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

#### **- Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις**

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

Σύμφωνα με γεγονότα και πληροφορίες που έχουν συμβεί έως την 30/09 για ποσό εγγύησης € 230 εκ. έχει γίνει καταγγελία της σύμβασης πίστωσης.

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

|  | <u>30.09.2013</u>            | <u>31.12.2012</u>            |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>1.Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από εγγυήσεις υπέρ τρίτων</b>                                     |                              |                              |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων  | 139.530.099,73               | 147.622.145,52               |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων στο πλαίσιο ΠΔΕ  | 357.456.908,07               | 419.116.738,58               |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης  | 715.971,64                   | 1.055.923,04                 |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις δανείων με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων                  | 15.843.768,91                | 17.357.380,75                |
| Εν ενεργεία εγγυήσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με αντεγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων  | <u>96.243,04</u>             | <u>145.994,00</u>            |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>513.642.991,39</u></b> | <b><u>585.298.181,89</u></b> |
| <b>2.Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις *</b>  |                              |                              |
| Εγκεκριμένες εγγυήσεις δανείων   | 12.566.081,31                | 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 ΠΔΕ   | <u>42.533,77</u>             | <u>41.893,77</u>             |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>12.755.606,74</u></b>  | <b><u>11.598.026,18</u></b>  |
| <b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ</b>   | <b><u>526.398.598,13</u></b> | <b><u>596.896.208,07</u></b> |

\* *πρόκειται για εγγυήσεις οι οποίες ακόμα δεν έχουν ενεργοποιηθεί λόγω μη εκταμίευσης του σχετικού δανείου από τις επιχειρήσεις, έως την 30.09.13*

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

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

Κατά την 30/09/2013 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 περιόδου, ωστόσο η Διοίκηση της εταιρείας προχώρησε σε σχηματισμό ισόποσης πρόβλεψης στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις ανωτέρω εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

**- Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010. Η Εταιρεία θεωρεί ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις, έναντι των πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν κατά τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, που ανέρχονται σε € 50.000. Για τη χρήση 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.

### - Δεσμεύσεις

Δεσμεύσεις λειτουργικών μισθώσεων – της εταιρείας λειτουργούντος ως μισθωτή.

Η εταιρεία μισθώνει ένα ακίνητο επί της οδού Ξενίας 24 Αθήνα, ένα βοηθητικό χώρο 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 € 92.242,56

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

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| Μέχρι 1 έτος   | 210.150,51          |
| Από 1 – 5 έτη  | 495.488,64          |
| Μετά από 5 έτη | 537.455,28          |
|                | <u>1.243.094,43</u> |

### 21. Μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης γεγονότα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της κατάστασης οικονομικής θέσης της 30ης Σεπτεμβρίου 2013 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Αθήνα 14 Νοεμβρίου 2013

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

