

Α.Τ.Ε.Ι. ΠΑΤΡΩΝ  
ΣΧΟΛΗ: ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ  
ΤΜΗΜΑ: ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ:  
«Η ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΤΙΣ Α.Ε.  
ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΑ Δ.Λ.Π.»

**ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΕΣ:**

ΚΑΡΑΜΠΕΡΗ ΜΑΡΙΑ  
ΛΑΖΑΡΗ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ  
ΠΑΥΛΟΠΟΥΛΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ

**ΕΠΟΠΤΕΥΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ:**

ΓΙΑΚΟΥΜΑΤΟΣ ΑΡΙΣΤΕΙΔΗΣ

ΠΑΤΡΑ – 11/10/2007

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	σελ.4
ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	5

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ι

#### ΕΝΝΟΙΑ – ΟΡΙΣΜΟΙ

1.1 Έννοια ελέγχου.....	6
1.2 Είδη ελέγχου.....	7
1.2.1 Οικονομικός / Λογιστικός έλεγχος.....	7
1.2.2 Εσωτερικός έλεγχος.....	7
1.2.3 Έλεγχος Διαχείρισης.....	8
1.2.4 Έλεγχος φυσικού περιβάλλοντος.....	8
1.3 Μεθοδολογία ελέγχου.....	8

### ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΙΙ

#### ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

2.1 Ορισμός.....	10
2.2 Ποια είναι τα πρότυπα.....	11
2.3 Αναθεωρήσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.....	29
2.4 Οι διαφορές μεταξύ ΔΛΠ και των προερχόμενων από τις λογιστικές οδηγίες της Ε.Ε. Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων.....	30
2.5 Τα δέκα πλέον συνηθισμένα σφάλματα στην εφαρμογή των Δ.Λ.Π.....	36
2.6 Οι κυριότεροι οργανισμοί που δημιουργούν τα Δ.Λ.Π.....	44
2.6.1. I.A.S.C. Foundation.....	46
2.6.2 I.A.S.C. Board.....	47
2.6.3 I.F.R.I.C. ....	47
2.6.4 S.A.C.....	47
2.7 Ρόλος του σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών στην καθιέρωση των Δ.Λ.Π. ....	48
2.8 Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων.....	49

2.9 Εταιρική Διακυβέρνηση.....	53
2.9.1 Οι πιο σημαντικές αρχές για τους μετόχους της Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	
.....55	

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ III**

#### **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΕΛΕΓΧΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**

3.1 Ποια είναι τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα.....	57
---	----

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV**

#### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΚΑΤΑ ΤΑ Δ.Λ.Π. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

4.1 Εισαγωγή.....	88
4.2 Βασικά σημεία των οικονομικών καταστάσεων και οι αναμενόμενες μεταβολές κυρίων μεγεθών λόγω Δ.Λ.Π.....	89
4.2.1 Ατομικές οικονομικές καταστάσεις.....	89
4.2.2 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.....	95

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ V**

#### **ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ**

5.1 Σκοπός ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων.....	97
5.2 Περιεχόμενο παρατηρήσεων των ελεγκτών.....	98
5.3 Παρατηρήσεις προσεγγίσεις προς τα ΔΛΠ .....	99

### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI**

#### **ΑΝΩΝΥΜΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

6.1 Εισαγωγή.....	101
6.1.1 Furlis A.E.....	103
6.1.2 Jumbo A.B.E.E. ....	115

6.1.3 Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδος (Ο.Τ.Ε.).....	131
6.1.4 Lannet Communications.....	146
6.1.5 Αγροτική Ασφαλιστική.....	157
6.1.6 Εθνική Ασφαλιστική Α.Ε.Ε.Γ.Α. ....	165
6.1.7. Δημοσιογραφικός Οργανισμός Λαμπράκη.....	184
6.1.8 Εκδόσεις Λυμπέρη.....	191
6.1.9 Εθνική Τράπεζα Ελλάδος (Ε.Τ.Ε.) .....	208
6.1.10 Αγροτική τράπεζα Ελλάδος (ΑΤΕΒΑΝΚ) .....	215

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ VII**

### **ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ**

7.1 Χρήσιμα συμπεράσματα από την εφαρμογή των Δ.Λ.Π.....	226
Βιβλιογραφία.....	233

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ:

Η παρούσα εργασία έχει ως αντικείμενο, την αξιολόγηση καθώς και την διενέργεια του λογιστικού ελέγχου στις οικονομικές καταστάσεις δέκα Ανωνύμων Εταιριών, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η κάθε μία έχει κυρίαρχη θέση στο κλάδο της και είναι γνωστή στο ευρύ κοινό, γι' αυτό και

κρίναμε απαραίτητο να προηγηθεί μία σύντομη παρουσίαση της πορείας της κάθε μίας, από την γένεση τους, μέχρι και σήμερα.

Οι επιχειρήσεις με τις οποίες θα ασχοληθούμε καθώς και οι αντίστοιχοι κλάδοι στους οποίους ανήκουν είναι οι παρακάτω:

- FOURLIS A.E. και JUMBO A.E.E. που ανήκουν στον κλάδο «Προσωπικά και Οικιακά Αγαθά».
- Ο.Τ.Ε. και LANNET στις «Τηλεπικοινωνίες».
- Αγροτική και Εθνική Ασφαλιστική, στις «Ασφάλειες».
- Δημοσιογραφικός οργανισμός Λαμπράκη και Εκδόσεις Λυμπέρη στα «Μέσα Ενημέρωσης».
- Εθνική και Αγροτική τράπεζα στις «Τράπεζες».

Για να γίνει ο σχολιασμός και η σύγκριση των μεγεθών των οικονομικών καταστάσεων από τη μία χρήση στην άλλη και της πορείας ορισμένων περιουσιακών στοιχείων των καταστάσεων αυτών, βασιστήκαμε στις αρχές που διέπουν τα Διεθνή Λογιστικά και Ελεγκτικά Πρότυπα.

Οι πηγές από τις οποίες αντλήσαμε τα στοιχεία, προέρχονται από έντυπο υλικό της βιβλιοθήκης του Α.Τ.Ε.Ι. Πατρών, από οικονομικές εφημερίδες και περιοδικά, καθώς και από τις ηλεκτρονικές διευθύνσεις στις οποίες είχαμε πρόσβαση μετά από πλοήγηση στο Internet.

Στο σημείο αυτό ευχαριστούμε θερμά, τα πρόσωπα που εργάζονται καθώς και στελέχη που κατέχουν διοικητική θέση στις παραπάνω εταιρείες και μας παρέιχαν με προθυμία, στοιχεία που χρησιμοποιήσαμε για την εκπόνηση της πτυχιακής μας εργασίας.

Τέλος, ευχαριστούμε τον εισηγητή του θέματος, τον καθηγητή Γιακουμάτο Αριστείδη, για την καθοδήγηση και βοήθεια που μας παρείχε, ώστε να υπάρξει όσο το δυνατόν αποδοτικότερη συνεργασία.

## **ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ**

Ο έλεγχος, αποτελεί βασικό και αναγκαίο εργαλείο μιας ανώνυμης εταιρείας, γι' αυτό και στο τέλος κάθε χρήσης, η δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, συνοδεύεται και από την έκθεση του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

Ο έλεγχος λοιπόν, έχει αξιοπρόσεκτη σημασία και ως αυτόνομο σύστημα ελέγχου. Οι πρόσφατες αποφάσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (Ο.Ο.Σ.Α.) για την Εταιρική Διακυβέρνηση, χαρακτηρίζουν αδιαπραγμάτευτη την λειτουργία επιτροπής του ελέγχου στις εταιρείες. Ο στόχος αυτής της απόφασης, είναι η προστασία των επενδυτών διεθνώς από μη αξιόπιστες και μη χρηστές διοικήσεις επιχειρήσεων. Μάλιστα, η ανάθεση και διενέργεια εσωτερικού ελέγχου από ειδική οργανωτική μονάδα, αποτελεί από τον Ιούνιο του 2001, απαραίτητη προϋπόθεση, για την εισαγωγή μιας επιχείρησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.).

Αργότερα, από άποψη χρονικής εμφάνισης αλλά και ολοκληρωτικής εξέλιξης των μεθόδων εφαρμογής τους, εμφανίστηκαν και νεότερα είδη ελέγχου, όπως ο έλεγχος διαχείρισης και φυσικού περιβάλλοντος, όπου γίνεται μία σύντομη παρουσίαση της χρησιμότητας τους στο κεφάλαιο 1.

Δεδομένου ότι η τελική έκφραση κάθε είδους ελέγχου, είναι η παραγωγή και κοινοποίηση μίας αντίστοιχης πληροφορίας, και ότι για το κλασσικό είδος του εξωτερικού ελέγχου, η πληροφορία αυτή παράγεται μέσα και από το λογιστικό σύστημα της επιχείρησης, ο ευρύτερος προβληματισμός που εκφράζεται, για τα νέα είδη του ελέγχου, είναι αν το υπάρχον λογιστικό σύστημα μπορεί να παράγει πληροφορία για ποιοτικά και κατ' ανάγκη μη μετρήσιμα μεγέθη, που είναι αυτά των κριτηρίων του ελέγχου της διαχείρισης και του κατ' επέκταση ελέγχου φυσικού περιβάλλοντος.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

### ΕΝΝΟΙΑ- ΟΡΙΣΜΟΙ

#### 1.1. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΕΝΝΟΙΑΣ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Αν θεωρηθεί η επιχείρηση ως μία μορφή οργάνωσης προσώπων και μέσων, προκειμένου να επιδιώξει συγκεκριμένους στόχους, η επιδίωξη αυτή στηρίζεται από διαδικασίες και δεδομένα που καθοδηγούν και προσανατολίζουν τις ενέργειες της.

Στη δεδομένη περίπτωση, διαδικασία είναι μία αλληλοδιαδοχή ενεργειών προκειμένου να επιτευχθεί το επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, σύμφωνα με το σχεδιασμό της επιχείρησης. Κάθε ενέργεια εκτελείται αποτελεσματικότερα όταν τα δεδομένα (κανονισμοί, συστήματα πληροφόρησης, οργανωτική δομή, προσδιορισμός καθηκόντων και θέσεων κ.λ.π.), που την στηρίζουν εγγυώνται την εξέλιξη της και διασφαλίζουν τον έλεγχο, είναι τα κατάλληλα.

Ορίζεται λοιπόν ο έλεγχος, ως ένα σύνολο αξιολογήσεων, που εφαρμόζονται προκειμένου να εκφρασθεί μία αντικειμενική κρίση – σύμφωνα με συγκεκριμένες αρχές – για την αποτελεσματικότητα των ενεργειών της επιχείρησης σε σχέση με τους επιδιωκόμενους στόχους.

Δεδομένου ότι οι διοικούντες σε μία επιχείρηση δεν είναι πάντα δυνατόν να έχουν την άμεση επίβλεψη των ενεργειών, αλλά την αναθέτουν σε στελέχη που μεσολαβούν, ο κίνδυνος ακολουθιών και παρεκκλίσεων σε σχέση με ότι έχει προβλεφθεί και με αυτό που πραγματοποιείται, είναι προφανής.

Τις παρεκκλίσεις αυτές οι διοικούντες θα συνειδητοποιήσουν καθυστερημένα, από τις δυσμενείς συνέπειες τους. Γίνεται λοιπόν αναγκαίο να αξιολογηθεί επίσης το σύστημα οργάνωσης και το σύστημα πληροφόρησης της επιχείρησης ώστε να επαληθευθεί ότι:

- Το σύστημα οργάνωσης της επιχείρησης αποδίδει τα αναμενόμενα αποτελέσματα.

- Το σύστημα πληροφόρησης, παράγει δεδομένα που απεικονίζουν ορθά την πραγματικότητα και επιτρέπουν στους χρήστες τους να διαθέτουν στοιχεία κατάλληλα για τις ανάγκες τους.

Η κριτική εξέταση των συστημάτων πληροφόρησης είναι αναπόσπαστη από αυτή του συστήματος οργάνωσης που παράγει και χρησιμοποιεί τη πληροφόρηση.

Γι' αυτό ορίζεται ακόμα ο έλεγχος ως η διαδικασία που κρίνει την αξιοπιστία και την ποιότητα της παραγόμενης από την επιχείρηση πληροφορία.

## 1.2 ΕΙΔΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Όπως αναφέρθηκε στη προηγούμενη παράγραφο, η έννοια του ελέγχου στηρίζεται στη κρίση της αποτελεσματικότητας ενεργειών – στόχων καθώς και στη κρίση της αξιοπιστίας και της παραγόμενης πληροφορίας.

Ανάλογα με τις μορφές στόχων και την ομάδα πληροφοριών που ο έλεγχος κάθε φορά αντιμετωπίζει για να αξιολογήσει και να κρίνει, διακρίνονται οι διάφοροι τομείς – είδη ελέγχων.

### 1.2.1 Οικονομικός έλεγχος / Λογιστικός

Ο έλεγχος αυτός ασχολείται με τις ενέργειες της επιχείρησης που έχουν επίπτωση στη διασφάλιση της περιουσίας της επιχείρησης, στην λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων της επιχείρησης καθώς και τη δημοσιευμένη οικονομική πληροφορία από την επιχείρηση. Ειδικότερα ενδιαφέρεται για την αξιοπιστία, την κανονικότητα και την ειλικρίνεια της λογιστικής και οικονομικής πληροφορίας.

### 1.2.2 Εσωτερικός έλεγχος

Ο έλεγχος συναντάται κατά κύριο λόγο στην επιχείρηση ή σε κάθε οικονομική κοινότητα του δημοσίου ή ιδιωτικού τομέα.

Η έννοια όμως της επιχείρησης, σε σχέση με την επιδίωξη και την επίτευξη των στόχων της, είναι συνδεδεμένη με την έννοια της οργάνωσης. Κάθε επιχείρηση, πιο συγκεκριμένα, προσπαθεί να προσεγγίσει του στόχους της και να εφαρμόσει τη στρατηγική της μέσα απο μία δεδομένη οργανωτική δομή.



Ο εσωτερικός έλεγχος περιλαμβάνει το σχέδιο οργάνωσης και το σύνολο των συντονισμένων ενεργειών που έχει υιοθετήσει η εταιρεία, προκειμένου να :

- προστατεύσει τη περιουσία της,
- διασφαλίσει την ποιότητα της πληροφόρησης,
- εγγυηθεί την αποτελεσματικότητα των ενεργειών,
- επαληθεύσει ότι εφαρμόζονται η πολιτική και οι οδηγίες της διοίκησης.

### 1.2.3 Έλεγχος της διαχείρισης

Το είδος αυτό του ελέγχου προέρχεται από την εξέλιξη της έννοιας του ελέγχου μέσα στο χρόνο και περικλείει την ιδέα της ικανότητας να προσδιορισθούν οι σκοποί – στόχοι της επιχείρησης και να μετρηθούν τα επιτεύγματα. Θέτει επίσης το πρόβλημα του βέλτιστου τρόπου εκμετάλλευσης των χρησιμοποιούμενων πηγών.

Δεν ελέγχει απ' ευθείας τα αποτελέσματα της επιχείρησης, τις διαδικασίες και τις μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν για να φτάσει σ' αυτά τα αποτελέσματα. Το σημαντικότερο όμως χαρακτηριστικό του είναι ότι εξετάζει τα επιτεύγματα της επιχείρησης σε σχέση με το περιβάλλον της (εσωτερικό και εξωτερικό).

### 1.2.4 Έλεγχος του φυσικού περιβάλλοντος

Ο έλεγχος του φυσικού περιβάλλοντος θεωρείται προέκταση του ελέγχου της διαχείρισης και αφορά τη διαπίστωση σε πρώτο στάδιο και την αξιολόγηση σε δεύτερο, των επιπτώσεων των ενεργειών της επιχείρησης στο φυσικό περιβάλλον.

## 1.3 ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

Υπάρχουν τρεις γενικές κατηγορίες μεθοδολογίας ελέγχου που μπορούν να χρησιμοποιηθούν:

α) Η πρώτη που εφαρμόστηκε είναι ο *εξονυχιστικός ή πλήρης έλεγχος*, όπου ο ελεγκτής ελέγχει όλους τους λογαριασμούς και όλες τις εγγραφές, προκειμένου να βεβαιώσει τα ποσά του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων Χρήσης.

β) Μια άλλη μέθοδος είναι ο *δειγματοληπτικός έλεγχος*, όπου ο ελεγκτής σύμφωνα με τους κανόνες της στατιστικής (δειγματοληψία) παίρνει ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα από τα προς έλεγχο στοιχεία και ελέγχει μόνο αυτά.

Είναι φανερό ότι η πρώτη μέθοδος μπορεί να εφαρμοστεί όταν τα προς έλεγχο στοιχεία δεν έχουν πλήθος μεγαλύτερο από εκείνο που είναι ανθρώπινως δυνατόν, να ελεγχθεί. Η δεύτερη μορφή παρόλο που εφαρμόζεται αρκετά στη πράξη, παρουσιάζει μειονεκτήματα του κατά πόσο είναι αντιπροσωπευτικό το δείγμα η όχι και έχει τον κίνδυνο να ξεφύγουν από τον έλεγχο σημαντικά στοιχεία.

Για τα παραπάνω οδηγήθηκε η ελεγκτική πρακτική σε μια γ) τρίτη μέθοδο ελέγχου, περισσότερο αξιόπιστη και ευκολότερα πραγματοποιήσιμη, τη μέθοδο της *αξιολόγησης του συστήματος εσωτερικού ελέγχου* της επιχείρησης.

Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο, που είναι στην ουσία μία αξιολόγηση της αξιοπιστίας των διαφόρων διαδικασιών της επιχείρησης, προκύπτει σε ποια σημεία μπορεί ο ελεγκτής να στηριχτεί στον εσωτερικό έλεγχο και σε ποια όχι, και ανάλογα να χειριστεί τη μορφή και την έκταση του ελέγχου των λογαριασμών.

Η τελευταία αυτή μέθοδος προτείνεται να ακολουθηθεί στο παρόν σύγγραμμα, όταν πλέον επιστημονική και σύγχρονη.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

### ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

#### 2.1 ΟΡΙΣΜΟΣ

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι ένα σύνολο λογιστικών αρχών, κανόνων, μεθόδων και διαδικασιών, γενικά αποδεκτών, η καθιέρωση των οποίων οδηγεί σε ομοιομορφία καταρτίσεως των οικονομικών καταστάσεων και συνεπώς σε ακριβή, αληθή και ομοιόμορφη πληροφόρηση των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων (επενδυτών, μετόχων, πιστωτών, εργαζομένων, δημόσιο τομέα κ.λ.π.).

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα δεν περιγράφουν τον τύπο των οικονομικών καταστάσεων αλλά καθορίζουν τα επιμέρους συνθετικά στοιχεία και το περιεχόμενο των ετησίων και ενδιάμεσων, ενοποιημένων και μη οικονομικών καταστάσεων της επιχείρησης ως εξής:

- Ισολογισμός
- Λογαριασμός Αποτελεσμάτων
- Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής περιουσίας
- Κατάσταση ταμειακών ροών
- Προσάρτημα

## **2.2 Ποια είναι τα πρότυπα**

Στα πρότυπα, ο τίτλος τους είναι ενδεικτικός των προβλέψεων που αναφέρεται το καθένα, ενώ η αρίθμηση τους είναι τυχαία και χρησιμοποιείται μόνο από τους οικονομολόγους χάριν συντομίας, αυτά είναι.

**Δ.Λ.Π 1 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

**Δ.Λ.Π 2 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ**

**Δ.Λ.Π 7 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

**Δ.Λ.Π 8 ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ,ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΑΘΗ**

**Δ.Λ.Π 10 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

**Δ.Λ.Π 11 ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΕΡΓΩΝ**

**Δ.Λ.Π 12 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

**Δ.Λ.Π 14 ΠΑΡΟΧΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΑΝΑ ΤΜΗΜΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**

**Δ.Λ.Π 15 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΦΑΝΕΡΩΝΟΥΝ ΤΙΣ ΕΠΙΔΡΑΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΤΩΝ ΤΙΜΩΝ**

**Δ.Λ.Π 16 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ**

**Δ.Λ.Π 17 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ**

**.Δ.Λ.Π 18** ΕΣΟΔΑ

**Δ.Λ.Π 19** ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

**Δ.Λ.Π 20** ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΤΩΝ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΚΡΑΤΙΚΗΣ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΕΙΣ

**Δ.Λ.Π 21** ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΙΣΟΤΙΜΙΕΣ

**Δ.Λ.Π 22** ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

**Δ.Λ.Π 23** ΚΟΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ

**Δ.Λ.Π 24** ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

**Δ.Λ.Π 26** ΛΟΓΙΣΤ.ΑΡΧΕΣ & ΓΝΩΣΤ/ΣΕΙΣ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΟΙΚΟΝΟΜ. ΚΑΤΑΣ/ΣΕΙΣ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΓΙΑ ΠΡΟΓ/ΤΑ ΠΑΡΟΧΩΝ ΑΠΟΧΩΡΗΣΗΣ

**Δ.Λ.Π 27** ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ & ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΤΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ

**Δ.Λ.Π 28** ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

**Δ.Λ.Π 29** ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΕ ΥΠΕΡΠΛΗΘΩΡΙΣΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΕΣ

**Δ.Λ.Π 30** ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΜΕ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ & ΤΩΝ ΣΥΝΑΦΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

**Δ.Λ.Π 31** ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

**Δ.Λ.Π 32** ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

**Δ.Λ.Π 33** ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

**Δ.Λ.Π 34** ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

**Δ.Π.Χ.Α 5** ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΠΩΛΗΣΗ & ΔΙΑΚΟΠΕΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

**Δ.Λ.Π 36** ΑΠΑΞΙΩΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

**Δ.Λ.Π 37** ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ , ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

**Δ.Λ.Π 38** ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ – ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤΟΥΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ

**Δ.Λ.Π 39** ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ –ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ

**Δ.Λ.Π 40** ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ

**Δ.Λ.Π 41** ΓΕΩΡΓΙΚΕΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΙΣ

*ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων*

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 1 (αναθεωρημένο το 1997) :Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

#### ΣΚΟΠΟΣ

Σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να περιγράψει τη βάση παρουσίασης του γενικού σκοπού των οικονομικών καταστάσεων, ώστε να εξασφαλίζεται συγκρισιμότητα τόσο με τις οικονομικές καταστάσεις των προηγούμενων περιόδων της οντότητας όσο και με τις οικονομικές καταστάσεις άλλων οντοτήτων. Για να επιτευχθεί αυτός ο σκοπός το Πρότυπο θέτει γενικές απαιτήσεις για την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, κατευθυντήριες γραμμές για τη δομή τους και τις ελάχιστες απαιτήσεις για το περιεχόμενό τους. Η αναγνώριση, η αποτίμηση και η γνωστοποίηση συγκεκριμένων συναλλαγών και γεγονότων εξετάζεται σε άλλα Πρότυπα.

### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2: Αποθέματα*

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 2 (αναθεωρημένο το 1993): Αποθέματα και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Η εφαρμογή νωρίτερα ενθαρρύνεται.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των αποθεμάτων. Ένα βασικό θέμα της λογιστικής των αποθεμάτων είναι το ποσό του κόστους που αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο και μεταφέρεται σε νέο μέχρις ότου αναγνωριστούν τα σχετιζόμενα έσοδα. Το πρότυπο αυτό παρέχει οδηγίες για τον τρόπο προσδιορισμού του κόστους και την εν συνεχεία αναγνώριση του ως δαπάνη, συμπεριλαμβανόμενης απομείωσης της λογιστικής αξίας μέχρι την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Επίσης παρέχει οδηγίες ως προς τους προσδιορισμούς του κόστους που χρησιμοποιείται για την κοστολόγηση των αποθεμάτων.

### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 7: Καταστάσεις ταμιακών ροών*

Αυτό το αναθεωρημένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 7 “κατάσταση μεταβολών της χρηματοοικονομικής θέσης”, που εγκρίθηκε από το συμβούλιο τον Οκτώβριο του 1977. Το αναθεωρημένο πρότυπο άρχισε να εφαρμόζεται για οικονομικές καταστάσεις που αφορούν λογιστικές περιόδους που άρχιζαν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 1994.

ΣΚΟΠΟΣ: Οι πληροφορίες ως προς τις ταμιακές ροές μιας επιχείρησης είναι χρήσιμες, για την παροχή στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μιας βάσης, να εκτιμούν την δυνατότητα της επιχείρησης να δημιουργεί ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα, αλλά και τις ανάγκες της επιχείρησης να χρησιμοποιεί αυτές τις ταμιακές ροές. Οι οικονομικές αποφάσεις που λαμβάνονται από τους χρήστες απαιτούν μια εκτίμηση της δυνατότητας μιας επιχείρησης να δημιουργεί ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά

ισοδύναμα, καθώς και του χρόνου και της βεβαιότητας της δημιουργίας των διαθεσίμων αυτών.

Σκοπός αυτού του προτύπου είναι να απαιτεί τη παροχή πληροφοριών, σχετικά με τις ιστορικές μεταβολές στα ταμιακά διαθέσιμα και τα ταμιακά ισοδύναμα μιας επιχείρησης, μέσω της κατάστασης ταμιακών ροών, η οποία κατατάσσει της ταμιακές ροές της χρήσης σε ροές από επιχειρηματικές, επενδυτικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες.

*ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 8:* Λογιστικές πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών εκτιμήσεων κα Λάθη.

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 8: Καθαρό κέρδος ή ζημιά περιόδου, Θεμελιώδη Λάθη και Μεταβολές στις Λογιστικές Πολιτικές και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Η εφαρμογή νωρίτερα ενθαρρύνεται.

ΣΚΟΠΟΣ:

1.Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει τα κριτήρια για την επιλογή και τη μεταβολή των λογιστικών πολιτικών, μαζί με το λογιστικό χειρισμό και τη γνωστοποίηση των μεταβολών στις λογιστικές πολιτικές, τις λογιστικές εκτιμήσεις και τις διορθώσεις λαθών. Το πρότυπο επιδιώκει να ενισχύσει την σχετικότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων της οντότητας και την συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων αυτών σε βάθος χρόνου και με τις οικονομικές καταστάσεις άλλων οντοτήτων.

2.Οι υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων για τις λογιστικές πολιτικές, εκτός των μεταβολών των λογιστικών πολιτικών, θέτονται στο ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων.

*ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 10:* Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 10 (αναθεωρημένο το 1999): Αφορά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού και θα πρέπει να εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που



ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. η νωρίτερη εφαρμογή ενθαρρύνεται.

ΣΚΟΠΟΣ: 1.Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει:

α) πότε μία οντότητα πρέπει να εφαρμόζει τις οικονομικές καταστάσεις της για γεγονότα που συμβαίνουν μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού και

β) τις γνωστοποιήσεις που η οντότητα πρέπει να παρέχει σχετικά με την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν για έκδοση και σχετικά με τα γεγονότα που συνέβησαν μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Το πρότυπο επίσης απαιτεί ότι η οντότητα δεν πρέπει να καταρτίζει τις οικονομικές καταστάσεις της στη βάση της σχετιζόμενης δραστηριότητας (Going Concern), αν γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού δείχνουν ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας δεν είναι ορθή.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 12: Φόροι εισοδήματος*

Αυτό το πρότυπο (ΔΛΠ 12 αναθεωρημένο) αντικαθιστά το ΔΛΠ 12 “λογιστική φόρου εισοδήματος”(το αρχικό ΔΛΠ).Το ΔΛΠ 12 αναθεωρημένο εφαρμόζεται για τις χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 1998.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Το προέχων θέμα στη λογιστική των φόρων εισοδήματος είναι το πώς θα πρέπει να λογιστικοποιηθούν οι τρέχουσες και μελλοντικές φορολογικές συνέπειες από:

α) την μελλοντική ανάκτηση (τακτοποίηση) της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων (υποχρεώσεων) που είναι καταχωρημένα στον Ισολογισμό μιας επιχείρησης, και

β) συναλλαγές και άλλα γεγονότα της τρέχουσας περιόδου που είναι καταχωρημένα στις τρέχουσες οικονομικές καταστάσεις μιας επιχείρησης.

Επίσης άλλος στόχος είναι η καταχώρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές, ή αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους, με την παρουσίαση των φόρων εισοδήματος στις οικονομικές καταστάσεις και με την γνωστοποίηση πληροφοριών που αφορούν τους φόρους εισοδήματος.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 11: Συμβάσεις κατασκευής έργων*

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 11, “λογιστική συμβάσεων κατασκευής έργων”, που εγκρίθηκε από το συμβούλιο το 1978. Το αναθεωρημένο πρότυπο άρχισε να εφαρμόζεται για οικονομικές καταστάσεις που άρχιζαν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 1995.

ΣΚΟΠΟΣ: Σκοπός του είναι ο καθορισμός του λογιστικού χειρισμού των εσόδων και του κόστους που σχετίζονται με τις συμβάσεις κατασκευής έργων. Λόγω της φύσης της δραστηριότητας που αναλαμβάνεται στις συμβάσεις κατασκευής έργων, η ημερομηνία κατά την οποία η συμβατική δραστηριότητα αρχίζει και η ημερομηνία που η δραστηριότητα ολοκληρώνεται συνήθως εμπίπτουν σε διάφορες λογιστικές περιόδους. Συνεπώς, το βασικό θέμα για τη λογιστική παρακολούθηση των συμβάσεων κατασκευής έργων, είναι η κατανομή των συμβατικών εσόδων και του συμβατικού κόστους στις λογιστικές περιόδους κατά τις οποίες εκτελείται το κατασκευαστικό έργο. Αυτό το πρότυπο χρησιμοποιεί τα κριτήρια καταχώρησης που καθιερώνονται στο Πλαίσιο Κατάρτισης και παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων, για να καθορίσει πότε τα συμβατικά έσοδα και το συμβατικό κόστος πρέπει να καταχωρούνται ως έσοδα και έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Επίσης, πρακτική καθοδήγηση για την εφαρμογή αυτών των κριτηρίων.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 14: Πληροφόρηση κατά τομέα*

Το αναθεωρημένο αυτό Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 14 “Παροχή οικονομικών πληροφοριών κατά τομέα” το οποίο εγκρίθηκε από το Συμβούλιο, σε μια αναθεωρημένη έκδοση, το 1994. Το αναθεωρημένο πρότυπο άρχισε να εφαρμόζεται για οικονομικές Καταστάσεις περιόδων που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 1998.

ΣΚΟΠΟΣ: Σκοπός αυτού του προτύπου είναι να καθιερώσει αρχές για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, κατά τομέα-πληροφοριών για τους διάφορους τύπους προϊόντων και υπηρεσιών που μια επιχείρηση παράγει και τις διάφορες γεωγραφικές περιοχές στις οποίες λειτουργεί ώστε να βοηθά τους χρήστες οικονομικών καταστάσεων να:

- α) κατανοούν καλύτερα την απόδοση της επιχείρησης στο παρελθόν,
- β) εκτιμούν καλύτερα τους κινδύνους και τα οφέλη της επιχείρησης και
- γ) κάνουν πιο θεμελιωμένες κρίσεις για την επιχείρηση, στο σύνολό της.

Πολλές επιχειρήσεις διαθέτουν ομάδες προϊόντων ή υπηρεσιών ή λειτουργούν σε γεωγραφικές περιοχές, που υπόκεινται σε διαφορετικούς ρυθμούς κερδοφορίας, ευκαιριών για ανάπτυξη, μελλοντικών προσδοκιών και κινδύνων. Οι πληροφορίες για τους διάφορους τύπους προϊόντων και υπηρεσιών μιας επιχείρησης και των λειτουργιών της σε διάφορες γεωγραφικές περιοχές – συχνά καλούμενες πληροφορίες κατά τομέα – είναι χρήσιμες στην εκτίμηση των κινδύνων και των αποδόσεων μιας διαφοροποιημένης ή πολυεθνικής επιχείρησης, αλλά μπορεί να μην είναι προσδιοριστέες από τα συγκεντρωτικά λογιστικά δεδομένα. Συνεπώς, η κατά τομέα πληροφόρηση ευρέως θεωρείται απαραίτητη για την ικανοποίηση των αναγκών των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 16: Ενσώματες ακινητοποιήσεις*

Το αναθεωρημένο αυτό Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 16 (1998): Ενσώματες ακινητοποιήσεις και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την η μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Η νωρίτερη εφαρμογή ενθαρρύνεται.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις, ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να διακρίνουν τις σχετικές με την επένδυση σε ενσώματες ακινητοποιήσεις πληροφορίες της οντότητας και τις μεταβολές αυτής της επένδυσης. Πρωταρχικά θέματα στη λογιστική των ενσώματων ακινητοποιήσεων αποτελούν η αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων, ο προσδιορισμός της λογιστικής αξίας τους, οι δαπάνες αποσβέσεων και οι ζημιές απομείωσης που πρέπει να αναγνωριστούν σε σχέση με τα στοιχεία αυτά.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 17: Μισθώσεις*

Το αναθεωρημένο αυτό Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 17 (αναθεωρημένο το 1997): Μισθώσεις και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την η μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Η νωρίτερη εφαρμογή ενθαρρύνεται.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει, για τους μισθωτές και εκμισθωτές, τις κατάλληλες λογιστικές πολιτικές και γνωστοποιήσεις που πρέπει να εφαρμοστούν για τις μισθώσεις.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 18: Έσοδα*

Το 1998, το ΔΛΠ 39, Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Καταχώρηση και Αποτίμηση, τροποποίησε την παράγραφο 11 του ΔΛΠ 18 με την εισαγωγή παραπομπής στο ΔΛΠ 39.

ΣΚΟΠΟΣ: Στο πλαίσιο κατάρτισης και παρούσας των οικονομικών καταστάσεων, ως έσοδα ορίζονται οι αυξήσεις στα οικονομικά οφέλη, κατά τη διάρκεια της περιόδου, με τη μορφή εισροών ή αυξήσεων των περιουσιακών στοιχείων ή μειώσεων των υποχρεώσεων, που καταλήγουν σε αύξηση των ιδίων κεφαλαίων, άλλη από εκείνες που συνδέεται με εισφορές των συμμετεχόντων στα ίδια κεφάλαια. Τα έσοδα εμπεριέχουν τόσο τα τακτικά όσο και τα έκτακτα έσοδα και κέρδη. Τα τακτικά κέρδη προκύπτουν από τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων μιας επιχείρησης και αναφέρονται με μια ποικιλία διαφορετικών λογαριασμών, που συμπεριλαμβάνουν τις πωλήσεις, τις αμοιβές, τους τόκους, τα μερίσματα και τα δικαιώματα εκμετάλλευσης. Σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των εσόδων, που προκύπτουν από ορισμένους τύπους συναλλαγών και γεγονότων. Βασικό θέμα στη λογιστική των εσόδων αποτελεί ο προσδιορισμός του χρόνου καταχώρησης του εσόδου. Τα έσοδα λογίζονται, όταν πιθανολογείται ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και αυτά τα οφέλη μπορεί να αποτιμηθούν βάσιμα. Αυτό το πρότυπο καθορίζει τις περιπτώσεις στις οποίες πληρούνται αυτά τα κριτήρια και συνεπώς λογίζεται το έσοδο. Επίσης, παρέχει πρακτική καθοδήγηση για την εφαρμογή αυτών των κριτηρίων.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 19: Παροχές σε εργαζομένους*

Το αναθεωρημένο αυτό Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 19 “κόστος παροχών, λόγω εξόδου από την υπηρεσία”, το οποίο εγκρίθηκε από το συμβούλιο σε αναθεωρημένη μορφή το 1993. Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο άρχισε να εφαρμόζεται για οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου του 1999.

ΣΚΟΠΟΣ: Σκοπός αυτού του προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστική απεικόνιση και τις γνωστοποιήσεις για παροχές σε εργαζομένους. Το πρότυπο απαιτεί η επιχείρηση να καταχωρεί:

- α) μια υποχρέωση, όταν ένας εργαζόμενος έχει παράσχει εργασία με αντάλλαγμα παροχές σε εργαζομένους, που θα πληρωθούν μελλοντικά, και
- β) ένα έξοδο, όταν η επιχείρηση αναλώνει τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν από την υπηρεσία που παρασχέθηκε από έναν εργαζόμενο με αντάλλαγμα τις παροχές σε εργαζομένους.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 20: Λογιστική των κρατικών επιχορηγήσεων και Γνωστοποίηση της Κρατικής Υποστήριξης*

Το παρόν αναμορφωμένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αντικαθιστά το πρότυπο που είχε εγκριθεί αρχικά από το Συμβούλιο το Νοέμβρη του 1982. Παρουσιάζεται με τη αναθεωρημένη μορφή, που υιοθετήθηκε για τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα το 1991 και έπειτα.

ΣΚΟΠΟΣ: Το πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για τη λογιστικά παρακολούθηση των κρατικών επιχορηγήσεων, καθώς και για την μορφή άλλων μορφών κρατικής επιχορήγησης.

#### *ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 21: Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος*

ΣΚΟΠΟΣ: 1. Μια οντότητα μπορεί να διεξάγει δραστηριότητες στο εξωτερικό με δύο τρόπους. Μπορεί να έχει συναλλαγές σε ξένα νομίσματα ή δικές της εκμεταλλεύσεις στο εξωτερικό. Επιπρόσθετα, η οντότητα μπορεί να παρουσιάσει τις οικονομικές της καταστάσεις σε ξένο νόμισμα. Ο σκοπός του

παρόντος προτύπου είναι να προδιαγράψει πως πρέπει να συμπεριλαμβάνονται συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και εκμεταλλεύσεις στο εξωτερικό στις οικονομικές καταστάσεις της οντότητας και πως μετατρέπονται οι οικονομικές καταστάσεις σε νόμισμα παρουσίασης.

2. Πρωταρχικά θέματα είναι η επιλογή της συναλλαγματικής ισοτιμίας ( των συναλλαγματικών ισοτιμιών) και η παρουσίαση των επιδράσεων των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες στις οικονομικές καταστάσεις.

#### ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 22: Ενοποιήσεις επιχειρήσεων

Το ΔΛΠ 22 “λογιστική για τις ενοποιήσεις επιχειρήσεων” είχε εγκριθεί το Νοέμβριο του 1983. Το Δεκέμβριο του 1993 είχε αναθεωρηθεί ως μέρος του προγράμματος συγκρισιμότητας και βελτιώσεων των οικονομικών καταστάσεων. Συνεπώς, κατέστη το ΔΛΠ 22 “ενοποιήσεις επιχειρήσεων”, αναθεωρημένο το 1993.

ΣΚΟΠΟΣ: Σκοπός λοιπόν του προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό των ενοποιήσεων των επιχειρήσεων. Το πρότυπο καλύπτει τόσο την απόκτηση με αγορά μιας επιχείρησης από μία άλλη, όσο επίσης και τη σπάνια περίπτωση μιας συνένωσης συμφερόντων, όπου δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστεί ο αγοραστής. Η λογιστική αντιμετώπιση μιας απόκτησης με αγορά, περιλαμβάνει το προσδιορισμό του κόστους της αγοράς, τον επιμερισμό του κόστους στα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της αποκτώμενης επιχείρησης και το λογιστικό χειρισμό της προκύπτουσας θετικής ή αρνητικής υπεραξίας, τόσο κατά την αγορά όσο και μεταγενέστερα. Άλλα λογιστικά θέματα περιλαμβάνουν τον προσδιορισμό του ύψους των δικαιωμάτων της μειοψηφίας, το λογιστικό χειρισμό της απόκτησης ύστερα από σταδιακές αγορές, τις μεταγενέστερες μεταβολές του κόστους αγοράς ή του προσδιορισμού του των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.

#### ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 23: Κόστος δανεισμού

Αυτό το αναθεωρημένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο εφαρμόζεται για τις οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου του 1995 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 23 “κεφαλαιοποίηση κόστος δανεισμού”, που εγκρίθηκε από το Συμβούλιο το Μάιο του 1984.

ΣΚΟΠΟΣ: Σκοπός λοιπόν του προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό του κόστους Δανεισμού. Αυτό το πρότυπο γενικά απαιτεί την άμεση καταχώρηση του κόστους δανεισμού σε βάρος των αποτελεσμάτων. Όμως, το πρότυπο επιτρέπει ως εναλλακτικό χειρισμό, την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού, εφόσον το κόστος αυτό σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, κατασκευή, παράγωγή ενός ειδικού περιουσιακού στοιχείου.

#### ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 24: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Ανάκληση του ΔΛΠ 24 (αναμορφωμένο το 1994). Αντικαθιστά το ΔΛΠ 24 και θα πρέπει να εφαρμόζεται για τις οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου του 2005. Η νωρίτερη εφαρμογή ενθαρρύνεται.

ΣΚΟΠΟΣ: Αυτό το Πρότυπο πρέπει να εξασφαλίζει ότι οι οικονομικές καταστάσεις της οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται, προκειμένου να εφιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο, ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή ζημιά μπορεί να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα μέρη που αφορούν τα συνδεδεμένα μέρη αυτά.

#### ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 27 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και λογιστική επενδύσεων σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Το αναθεωρημένο αυτό Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 27 (αναθεωρημένο το 2000) : Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και Λογιστικός Χειρισμός για Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

## ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 28 Λογιστική επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 28(αναθεωρημένο το 2000): Λογιστικός Χειρισμός για Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

ΣΚΟΠΟΣ: Αυτό το Πρότυπο πρέπει να εφαρμόζεται για τη λογιστική απεικόνιση των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις. Όμως, δεν ισχύει για επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις που κατέχονται από:

- (α) οργανισμούς διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή
- (β) αμοιβαία κεφάλαια, καταπιστευματικές επενδυτικές μονάδες (unit trusts), και παρόμοιες οντότητες συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών κεφαλαίων που συνδέονται με επενδύσεις που, κατά την αρχική αναγνώριση, χαρακτηρίζονται στην εύλογη αξία τους μέσω του κέρδους ή της ζημίας ή που κατατάσσονται ως προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και αντιμετωπίζονται λογιστικά σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 39: Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση. Τέτοιες επενδύσεις θα αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το Δ.Λ.Π 39 και οι μεταβολές στην αξία αυτή θα αναγνωρίζονται ως κέρδος ή ζημία στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

## ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 29 Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες

Αυτό το αναμορφωμένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αντικαθιστά το Πρότυπο που αρχικά είχε εγκριθεί από το Συμβούλιο τον Απρίλιο του 1989. Παρουσιάζεται με την αναθεωρημένη μορφή, που υιοθετήθηκε για τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα από το 1991 και μετέπειτα. Δεν έχουν γίνει ουσιαστικές αλλαγές στο αρχικό εγκεκριμένο κείμενο. Ορισμένη ορολογία έχει αλλάξει για να ευθυγραμμιστεί με την τρέχουσα πρακτική της Ε.Δ.Λ.Π.

Το παρόν Πρότυπο εφαρμόζεται στις μεμονωμένες οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένων των ενοποιημένων οικονομικών



καταστάσεων, κάθε οντότητας της οποίας το νόμισμα λειτουργίας είναι νόμισμα μίας υπερπληθωριστικής οικονομίας.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 31 Χρηματοοικονομική  
πληροφόρηση για τα δικαιώματα σε κοινοπραξίες

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 31 (αναθεωρημένο το 2000): Χρηματοοικονομική Παρουσίαση των Συμφερόντων σε Κοινοπραξίες και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

ΣΚΟΠΟΣ: Αυτό το Πρότυπο θα εφαρμόζεται για το λογιστικό χειρισμό των συμμετοχών σε κοινοπραξίες και την παρουσίαση των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και δαπανών της κοινοπραξίας στις οικονομικές καταστάσεις των μελών των κοινοπραξιών και των επενδυτών, ανεξάρτητα από τις δομές ή τις μορφές με τις οποίες διεξάγονται οι δραστηριότητες της κοινοπραξίας.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 32: Χρηματοοικονομικά μέσα:  
Παρουσίαση

Το παρόν πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 32 (αναθεωρημένο το 2000) Χρηματοοικονομικά Μέσα: γνωστοποίηση και Παρουσίαση και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. Επιτρέπεται και η νωρίτερη εφαρμογή.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ενισχύσει την κατανόηση των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων για την σπουδαιότητα των Χρηματοοικονομικών Μέσων αναφορικά με την οικονομική θέση, την απόδοση αι τις ταμιακές ροές μιας οντότητας.

Άλλος σκοπός είναι η θέσπιση αρχών για την παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Μέσων, ως υποχρεώσεις ή Ίδια Κεφάλαια και για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Αφορά την κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων από την προοπτική του εκδότη, ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και συμμετοχικούς τίτλους και την κατάταξη των σχετικών τόκων, μερισμάτων, ζημιών και κερδών, καθώς και τις συνθήκες υπό τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις πρέπει να συμψηφίζονται.

Οι αρχές του παρόντος προτύπου συμπληρώνουν τις αρχές για την αναγνώριση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, και για την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με αυτά, του ΔΠΧΠ 7: Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις.

#### ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 33: Κέρδη ανά μετοχή

Το αναθεωρημένο Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 33 (1997): Κέρδη Κατά Μετοχή και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει αρχές για τον προσδιορισμό και την παρουσίαση των κερδών ανά μετοχή, που θα βελτιώσουν τις συγκρίσεις απόδοσης μεταξύ διαφόρων οντοτήτων κατά την ίδια λογιστική περίοδο που καλύπτουν οι λογιστικές καταστάσεις και μεταξύ διαφορετικών λογιστικών περιόδων της ίδιας οντότητας. Μολονότι στα δεδομένα των κερδών ανά μετοχή υπάρχουν περιορισμοί, λόγω διαφορετικών λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιούνται για το προσδιορισμό των «κερδών», ωστόσο ένας σταθερά προσδιορισμένος παρονομαστής βελτιώνει την παρουσίαση των οικονομικών στοιχείων. Αυτό το Πρότυπο εστιάζεται στον παρονομαστή του υπολογισμού των κερδών ανά μετοχή.

ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34: Ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Αυτό το Δ.Λ.Π εγκρίθηκε από το Συμβούλιο της Ε.Δ.Λ.Π το Φεβρουάριο του 1998 και κατέστη ενεργό για τις οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 1999. Τον Απρίλιο του 2000, το προσάρτημα Γ', παράγραφος 7 τροποποιήθηκε από το Δ.Λ.Π 40, «επενδύσεις σε ακίνητα».

ΣΚΟΠΟΣ : Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει το ελάχιστο περιεχόμενο μιας ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης και τις αρχές καταχώρησης και αποτίμησης στις πλήρεις ή συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις για μία ενδιάμεση περίοδο. Έγκαιρη και αξιόπιστη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση βελτιώνει τη δυνατότητα των επενδυτών, πιστωτών και άλλων, να κατανοούν την παραγωγική ικανότητα μιας επιχείρησης να δημιουργεί κέρδη και ταμειακές ροές και την οικονομική θέση και ρευστότητα της.

#### ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 36: Αξία Περιουσιακών Στοιχείων

Ανάκληση του Δ.Λ.Π 36 (εκδοθέν το 1998). Το παρόν Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 36 (1998): Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων και θα πρέπει να εφαρμόζεται:

(α) κατά την απόκτηση σε υπεραξία και άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται σε συνενώσεις επιχειρήσεων η ημερομηνία συμφωνίας των οποίων είναι την ή μετά την 31 Μαρτίου 2004.

(β) σε όλα τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία, για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 31 Μαρτίου 2004.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει τις διαδικασίες που εφαρμόζει μία οντότητα, για να εξασφαλίσει ότι, τα περιουσιακά στοιχεία της απεικονίζονται σε αξία όχι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Ένα περιουσιακό στοιχείο απεικονίζεται σε μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό του αξία, αν η λογιστική αξία του υπερβαίνει το ποσό που ανακτάται μέσω χρήσης ή πώλησης του περιουσιακού αυτού στοιχείου. Αν αυτό συμβαίνει, το περιουσιακό στοιχείο χαρακτηρίζεται ως απομειωμένης αξίας και το Πρότυπο απαιτεί η οντότητα να αναγνωρίζει ζημία απομείωσης. Το Πρότυπο επίσης καθορίζει πότε μία

οντότητα πρέπει να αναστρέφει τη ζημία απομείωσης και προδιαγράφει τις γνωστοποιήσεις.

**ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 37:** Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις

Αυτό το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο εγκρίθηκε από το Συμβούλιο της Ε.Δ.Λ.Π τον Ιούλιο του 1998 και άρχισε να εφαρμόζεται για οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν περιόδους που άρχιζαν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 1999.

**ΣΚΟΠΟΣ:** Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να εξασφαλίζει ότι τα ορθά κριτήρια καταχώρησης και βάσεις αποτίμησης, εφαρμόζονται για τις προβλέψεις, τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες απαιτήσεις και ότι επαρκείς πληροφορίες γνωστοποιούνται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, για να καθιστούν ικανούς τους χρήστες να αντιλαμβάνονται τη φύση, το χρονοδιάγραμμα και το ποσό τους.

**ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 38:** Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Το παρόν Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 38(1998): Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία και θα πρέπει να εφαρμόζεται:

(α) κατά την απόκτηση σε άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται σε συνενώσεις επιχειρήσεων η ημερομηνία συμφωνίας των οπείων είναι την ή μετά την 31 Μαρτίου 2004.

(β) σε όλα τα υπόλοιπα άυλα περιουσιακά στοιχεία, για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 31 Μαρτίου 2004.

**ΣΚΟΠΟΣ:** Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράφει το λογιστικό χειρισμό των άυλων περιουσιακών στοιχείων, με τα οποία δεν ασχολήθηκε άλλο πρότυπο. Αυτό το Πρότυπο απαιτεί όπως μία οντότητα να αναγνωρίζει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν, πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Το Πρότυπο επίσης καθορίζει πώς να επιμετράται η λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων και απαιτεί ορισμένες καθορισμένες γνωστοποιήσεις σχετικά με τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

**ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 39:** Χρηματοοικονομικά μέσα: καταχώρηση και επιμέτρηση, με συμπληρωματικές διατάξεις για τη χρήση της ευχέρειας αποτίμησης στην εύλογη αξία.

Οι οικονομικές οντότητες θα εφαρμόσουν τις τροποποιήσεις που παρατίθενται στο παρόν έγγραφο κατά τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2006.

Το παρόν Πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 39 (αναθεωρημένο το 2000) Χρηματοοικονομικά Μέσα: Καταχώριση και Αποτίμηση και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005. (Προστέθηκε με τον κανονισμό 1864/2005).

**ΣΚΟΠΟΣ:** Ο σκοπός του παρόντος προτύπου είναι να καθιερώσει αρχές για την αναγνώριση και την επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων. Οι απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης για χρηματοοικονομικά μέσα παρατίθενται στο Δ.Λ.Π 32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση. Οι απαιτήσεις γνωστοποίησης πληροφοριών για χρηματοοικονομικά μέσα παρατίθενται στο Δ.Π.Χ.Π 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις (Όπως τροποποιήθηκε με το Δ.Π.Χ.Π 7 κανονισμός 108/2006).

#### **ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 40:** Επενδύσεις σε ακίνητα

Το αναθεωρημένο αυτό πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Λ.Π 40 (2000): Επενδύσεις σε Ακίνητα και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005.

**ΣΚΟΠΟΣ:** Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και τις σχετικές υποχρεώσεις για γνωστοποίηση.

#### **ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 41:** Γεωργία

Αυτό το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο εγκρίθηκε από το Συμβούλιο της Ε.Δ.Λ.Π το Δεκέμβριο του 2000 και άρχισε να εφαρμόζεται για οικονομικές

καταστάσεις που καλύπτουν τις περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2003.

ΣΚΟΠΟΣ: Ο σκοπός του παρόντος Προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό, την παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις που αφορούν στη γεωργική δραστηριότητα.

### *2.3 Αναθεωρήσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων*

1. Η παράγραφος 3 του άρθρου 1 του ν. 2992/2002 (ΦΕΚ 54 Α') αντικαθίσταται ως εξής:

"3. Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αφορά τις ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν μετά την 31.12.2002. Κατ' εξαίρεση για την πρώτη εφαρμογή των Δ.Λ.Π. καταρτίζεται μόνον ισολογισμός με βάση τα Δ.Λ.Π. στον οποίο προσαρμόζονται σύμφωνα με τα υιοθετούμενα πρότυπα το ενεργητικό, το παθητικό και η καθαρή θέση των επιχειρήσεων. Ο Ισολογισμός αυτός καταχωρείται στο βιβλίο απογραφών και Ισολογισμού που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 27 του Π.Δ. 186/1992. Οι εγγραφές προσαρμογής καταχωρούνται σε ιδιαίτερο ημερολόγιο. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού του προηγούμενου εδαφίου οι επιχειρήσεις τηρούν τα λογιστικά βιβλία τους σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις και καταρτίζουν τις ετήσιες και περιοδικές οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τις διατάξεις αυτές. Οι περιοδικές λογιστικές καταστάσεις καταρτίζονται σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. από το πρώτο τρίμηνο που αρχίζει μετά την κατάρτιση του πρώτου ισολογισμού με βάση τα Δ.Λ.Π."

2. Στο άρθρο 1 του ν. 2992/2002 προστίθενται παράγραφοι 7, 8, 9 και 10 ως εξής:

"7. Οι Ανώνυμες εταιρείες στις οποίες έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου αυτού υπόκεινται και στις διατάξεις της ισχύουσας περί ανωνύμων

εταιρειών νομοθεσίας, εφόσον αυτές δεν έρχονται σε αντίθεση με τις διατάξεις του.

8. Η κατάσταση ταμειακών ροών και η κατάσταση μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων που συντάσσονται σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. καταχωρούνται στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920.

9. Τιμωρείται με φυλάκιση και με χρηματική ποινή τουλάχιστον τριακοσίων χιλιάδων (300.000) ευρώ ή με μία εκ των δύο τούτων ποινών:

α) Όποιος εκ προθέσεως παρέλειψε τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων που υποχρεούται από το νόμο σύμφωνα με τις διατάξεις των Δ.Λ.Π. μέσα στην υπό του καταστατικού προθεσμία.

β) Όποιος εν γνώσει του συνέταξε ή ενέκρινε ισολογισμό ενάντια στις διατάξεις των Δ.Λ.Π.

10. Όσον αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα οι διατάξεις του παρόντος εφαρμόζονται, μόνο σε αυτά που τηρούν υποχρεωτικά το Κλαδικό Λογιστικό Σχέδιο των Τραπεζών του Π.Δ. 384/1992 (ΦΕΚ 210 Α').

### 3. Αναθεώρηση του ΔΛΠ 37

Το Συμβούλιο των διεθνών λογιστικών προτύπων (IASB) τον Ιούνιο του 2006 συζήτησε το τελικό κείμενο αναθεώρησης του ΔΛΠ 37 ( Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενες απαιτήσεις), με ξεχωριστά συμπεράσματα για την αναγνώριση καταβολής ενδεχόμενης αποζημίωσης και για τις περιπτώσεις των νομικών αγωγών.

## ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΓΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΑΑ ΚΑΙ ΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

1. Ο ποιοτικός έλεγχος αφορά το 10% των εισηγμένων και το 2% των μη εισηγμένων.

2. το ασυμβίβαστο ελεγκτή και συμβούλου αφορά μόνο τις εισηγμένες εταιρείες

Leaseback: Με το άρθρο 14 καταργείται ο φόρος μεταβίβασης στις περιπτώσεις sale και leaseback.

## 2.4 Οι κυριότερες διαφορές μεταξύ των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) και των προερχόμενων από τις Λογιστικές Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.) Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

1. Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ή Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης) είναι μια επιλεγμένη σειρά γενικά παραδεγμένων Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων, που αποβλέπουν στην κατάρτιση και παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων των εταιρειών με εισηγμένες κυρίως τις μετοχές τους σε Χρηματιστήριο, μετά από αποτίμηση των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στην πραγματική («εύλογη») αξία τους, ώστε οι παρεχόμενες με αυτές χρηματοοικονομικές πληροφορίες να είναι ομοιόμορφες και αξιόπιστες σε Διεθνές επίπεδο.

2. Η Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) έχει εκδώσει Λογιστικές Οδηγίες (Directives: 68/151/ΕΟΚ, 77/91/ΕΟΚ, 78/855/ΕΟΚ, 78/660/ΕΟΚ, 82/891/ΕΟΚ, 83/349/ΕΟΚ, 86/635/ΕΟΚ κ.λπ.) που αποτελούν τα δικά της Λογιστικά Πρότυπα, με τα οποία έχει προσαρμόσει η Ελλάδα - όπως και οι άλλες χώρες-μέλη - τις λογιστικές διατάξεις της νομοθεσίας της περί εταιρειών, καθώς και τη νομοθετημένη λογιστική τυποποίηση (Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και Κλαδικά).

Τα πρότυπα αυτά της Ε.Ε. και συνεπώς και τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα έχουν ορισμένες διαφορές με τα ΔΛΠ, που επικεντρώνονται κυρίως στους κανόνες αποτιμήσεως και οφείλονται στο ότι στις Λογιστικές Οδηγίες της Ε.Ε. προτάσσεται η προστασία της βιωσιμότητας της επιχειρήσεως ως κυττάρου της κοινωνικής οικονομίας, ενώ στα ΔΛΠ προτάσσεται κυρίως η πληροφόρηση των επενδυτών και η εξυπηρέτηση της λειτουργικότητας των χρηματιστηρίων αξιών.

Η Ε.Ε., προκειμένου οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών των χωρών-μελών, που οι μετοχές τους διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο, να είναι συγκρίσιμες όχι μόνο σε κοινοτικό επίπεδο αλλά και σε διεθνές, μετά από πολλούς δισταγμούς αποφάσισε τελικά την υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και την υποχρεωτική εφαρμογή τους από την 1η Ιανουαρίου 2005 από όλα τα κράτη-μέλη (βλ. Κανονισμούς Ε.Ε. 1725/13-10-



2003, 707/17-4-2004, 2086/9-12-2004 και 2236 - 2238/31-12-2004). Τα αρμόδια όργανα της Ε.Ε προχώρησαν προσεκτικά στη λήψη της απόφασης αυτής, προσπαθώντας να απλοποιήσουν ή να παρακάμψουν ό,τι θεωρείται πολύπλοκο και όχι απαραίτητο.

3. Οι ουσιαστικές διαφορές, μεταξύ των διατάξεων του κωδ. Ν. 2190/1920 (που προέρχονται από τις λογιστικές Οδηγίες της Ε.Ε.) και των ΔΛΠ, επικεντρώνονται στην εφαρμογή διαφορετικών κανόνων για την αποτίμηση ορισμένων επιμέρους περιουσιακών στοιχείων (όπως αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων στην «εύλογη» αξία τους με βάση “τακτικές εκτιμήσεις από προσοντούχους εκτιμητές”, αποτίμηση τίτλων του “εμπορικού χαρτοφυλακίου” στην τιμή πωλήσεως), καθώς και σε ορισμένους διαφορετικούς χειρισμούς και επιπροσθέτως περιλαμβάνουν και αρκετές ασάφειες. Όλα αυτά παρέχουν πολλές ευκαιρίες για υποκειμενικούς χειρισμούς.

Για να αποβεί ωφέλιμη η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έπρεπε να είχε προηγηθεί η απαραίτητη προετοιμασία, με τη λήψη των κατάλληλων μέτρων, εκ των οποίων το σπουδαιότερο, για το οποίο μέχρι σήμερα δεν έχει ληφθεί καμία ρύθμιση, είναι ο καθορισμός των προσώπων (των ειδικών προσόντων τους, των κριτηρίων χορηγήσεως της σχετικής άδειας κ.λπ.) που θα είναι αποκλειστικά αρμόδια και υπεύθυνα για τη διενέργεια των εκτιμήσεων των πάγιων περιουσιακών στοιχείων στην «εύλογη» αξία τους, έτσι ώστε οι προσδιοριζόμενες αξίες να είναι πάντοτε συνετές και πραγματοποιήσιμες, όπως άλλωστε απαιτούν και τα ΔΛΠ. Αυτό είναι απολύτως απαραίτητο, γιατί λόγω των πολλών ευκαιριών που παρέχονται για υποκειμενικούς χειρισμούς υπάρχει σοβαρός κίνδυνος να δημιουργηθεί λογιστική αναρχία, οπότε οι επιπτώσεις θα είναι πολύ σοβαρές. Πρέπει να γίνει από όλους κατανοητό ότι, για τις «λογιστικές απάτες», «λογιστικές αλημείες», τα «λογιστικά σκάνδαλα» κ.λπ., που αποκαλύφθηκαν μετά την κατάρρευση στις ΗΠΑ του ενεργειακού κολοσσού Enron Corp. το έτος 2001 και του τηλεπικοινωνιακού κολοσσού World Com Inc. το έτος 2002, δεν ευθύνονται μόνο οι ελεγκτές και οι διοικήσεις των εταιρειών αυτών, αλλά μεγάλο, αν όχι το μεγαλύτερο, μερίδιο ευθύνης έχουν και τα λογιστικά πρότυπα των ΗΠΑ που επιτρέπουν πλήθος υποκειμενικών χειρισμών, παρόμοιων με τους αντίστοιχους των ΔΛΠ. Επισημαίνεται ότι παρόμοιες

αποκαλύψεις έγιναν και στην Ευρώπη το έτος 2003 σε δύο εταιρείες - κολοσσούς, στην Ολλανδική Royal Ahold (την Τρίτη μεγαλύτερη εταιρεία λιανικής πωλήσεως τροφίμων στον κόσμο) και στην Ιταλική Parmalat (τη μεγαλύτερη εταιρεία γαλακτοκομικών προϊόντων στον κόσμο), οι οποίες εφαρμόζαν τα ΔΛΠ.

4. Οι λογιστικές οδηγίες της Ε.Ε. και συνεπώς και τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, υιοθετούν την **αρχή του ιστορικού κόστους** και ορίζουν ότι «τα ποσά των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων πρέπει να προκύπτουν από περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποτιμηθεί με βάση την αρχή της τιμής κτήσεως ή του κόστους παραγωγής .....».

Η αρχή του ιστορικού κόστους (της τιμής κτήσεως ή του κόστους παραγωγής) έχει το πλεονέκτημα της αντικειμενικότητας. Και τούτο γιατί, εκτός από τις περιπτώσεις του σχηματισμού των προβλέψεων και -σε μικρότερη έκταση- της διενέργειας των αποσβέσεων, όπου είναι δυνατό να επεμβαίνει η υποκειμενική εκτίμηση, η μέθοδος του ιστορικού κόστους στα άλλα θέματα λειτουργεί βάσει αντικειμενικών κανόνων, οι οποίοι δεν αφήνουν σημαντικά περιθώρια σε υποκειμενικούς χειρισμούς και αυτοσχεδιασμούς και έτσι, τα λογιστικά στοιχεία και οι λογιστικές πληροφορίες που λαμβάνονται έχουν τη σφραγίδα της αντικειμενικότητας, γιατί είναι επαληθεύσιμες.

5. Στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα υιοθετείται ως κανόνας αποτίμησης η **αρχή της “εύλογης αξίας”** (πραγματικής ή τρέχουσας ή ανακτήσιμης) και έτσι παρέχονται ευκαιρίες σε υποκειμενικές εκτιμήσεις που εκ των πραγμάτων δεν είναι εφικτή η επαλήθευσή τους, συνεπώς, εάν δεν έχει προηγηθεί η οργάνωση κατάλληλης υποδομής, θα είναι πάρα πολλές οι ευκαιρίες αυτοσχεδιασμών με τα αυτονόητα δυσμενή επακόλουθα.

6. Η Ε.Ε. επί είκοσι και πλέον χρόνια εφαρμόζει τα δικά της λογιστικά πρότυπα, που περιλαμβάνονται στις λογιστικές Οδηγίες και όπως προηγούμενα στην § 4 επισημαίνεται, υιοθετούν την απαλλαγμένη από υποκειμενικές εκτιμήσεις αρχή του ιστορικού κόστους, γιατί στοχεύεται η προστασία της βιωσιμότητας των βιώσιμων επιχειρήσεων, οι οποίες αποτελούν τα κύτταρα της κοινωνικής οικονομίας που παράγουν αγαθά και προσφέρουν εργασία, συμβάλλοντας έτσι αποφασιστικά στην οικονομική ανάπτυξη και κοινωνική πρόοδο. Από τις διάφορες διατάξεις των Οδηγιών διαφαίνεται η μεταχείριση του μετόχου ως του προσώπου που αποκτά τις

μετοχές για μόνιμη κατοχή και ενδιαφέρεται για την πρόοδο και την προκοπή της εταιρείας, αναβάλλοντας, όταν χρειάζεται, τη σημερινή προσωπική του ωφέλεια χάριν της μελλοντικής αναπτύξεως της εταιρείας, από την οποία αναμένει να αμειφθεί και αυτός.

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αποβλέπουν πρωτίστως στην εξυπηρέτηση της λειτουργικότητας των χρηματιστηρίων αξιών και απευθύνονται κατά κανόνα στον επενδυτή, που μπορεί να είναι και προσωρινός ή στιγμιαίος μέτοχος, ο οποίος επιδιώκει την παρούσα άμεση ωφέλειά του μέσω της χρηματιστηριακής αγοραπωλησίας μετοχών και αδιαφορεί για την πρόοδο και προκοπή της εταιρείας.

7. Στα ΔΛΠ υπερέχει η ουσία και η οικονομική πραγματικότητα της συναλλαγής και όχι ο νομικός τύπος της κυριότητας, όπως, π.χ., στη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) που δεν μεταβιβάζεται η κυριότητα του μισθωμένου πράγματος, επειδή όμως μεταβιβάζονται στο μισθωτή όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα, διενεργείται από το μισθωτή λογιστική εγγραφή, με την οποία καταχωρεί το μίσθιο στα περιουσιακά του στοιχεία και ισόποση υποχρέωση στις υποχρεώσεις του. Δηλαδή, ο μισθωτής διενεργεί λογιστική εγγραφή παρόμοια με εκείνη που θα διενεργούσε αν αγόραζε το μίσθιο με πίστωση του τιμήματος, οπότε θα του μεταβιβαζόταν και η κυριότητα.

Η αρχή αυτή των ΔΛΠ, παρότι παρόμοιος χειρισμός υιοθετείται και από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, εντούτοις εκλαμβάνεται ως μία ξεχωριστή και πρωτοποριακή αρχή έναντι αυτών. Τούτο οφείλεται στο ότι στα ΔΛΠ εξετάζεται από τη λογιστικοοικονομική πλευρά της, ενώ στα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα εξετάζεται κυρίως από τη νομική πλευρά της, σε αντίθεση με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία που θεωρεί ως βάση το νομικό τύπο της κυριότητας (βλ. Εγκ. Υπουργ. Οικονομ. 1039113/10547/Πολ. 1043/10-5-2004). Το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, αποβλέποντας πρωτίστως στην παράδοση του πωλούμενου αγαθού, ορίζει στην § 2.2.704 περ. 2 ότι, η πώληση θεωρείται πραγματοποιημένη από τη στιγμή που το πωλούμενο αγαθό παραδίδεται στον αγοραστή, οπότε και το αντίτιμο της πωλήσεως είναι έσοδο και καταχωρείται στους οικείους λογαριασμούς εσόδων.

Πριν από την εισαγωγή του θεσμού του leasing στη χώρα μας, ήταν σε ευρεία χρήση η σύμβαση πωλήσεως ειδών πάγιου εξοπλισμού, με τον όρο

διατηρήσεως της κυριότητας από τον πωλητή μέχρι αποπληρωμής του τιμήματος, που καταβαλλόταν σε δόσεις. Πρόκειται περί συμβάσεως προβλεπόμενης από το άρθρο 532 του Αστικού Κώδικα (Α.Κ.) σε συνδυασμό με σύμφωνο πωλήσεως κατά δόσεις(1). Σύμφωνα με την § 2.2.704 περ. 2 του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου, ευθύς μετά την παράδοση των πωλούμενων αγαθών διενεργείται στα λογιστικά βιβλία του πωλητή λογιστική εγγραφή πωλήσεως “με πίστωση” και στα λογιστικά βιβλία του αγοραστή λογιστική εγγραφή αγοράς “με πίστωση”. Όπως ορίζεται στο άρθρο 532 ΑΚ, με τη σύμβαση αυτή μεταβιβάζονται στον αγοραστή όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα, η οποία παρακρατείται από τον πωλητή μέχρι την εξόφληση του τιμήματος οπότε μεταβιβάζεται αυτόματα στον αγοραστή. Εάν στη σύμβαση αυτή προστεθεί και σύμφωνο πωλήσεως με δοκιμή(2), έχουμε σύμβαση όμοια με τη σύμβαση leasing, που διαφέρουν μεταξύ τους μόνο στον τρόπο χρηματοδότησεως, καθόσον στη σύμβαση πωλήσεως με βάση το άρθρο 532 Α.Κ. χρηματοδότης είναι ο πωλητής που συνήθως συμπίπτει με τον κατασκευαστή, ενώ στη σύμβαση leasing χρηματοδότης είναι η εταιρεία leasing (εκμισθωτής) και επιπλέον υπάρχει και το sale and lease back.

8. Ωστόσο και χωρίς τη λήψη των αναφερόμενων παραπάνω κατάλληλων μέτρων, από την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από 1/1/2005 θα προκύψει μία σοβαρή ωφέλεια για τις εταιρείες που τα εφαρμόζουν. Πρόκειται για τη ρητή απαγόρευση επεμβάσεων της φορολογικής νομοθεσίας στα κύρια λογιστικά βιβλία που θα τηρούνται με τη διπλογραφική λογιστική μέθοδο και σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΛΠ, καθώς και ο σαφής ορισμός ότι, ο προσδιορισμός των φορολογητέων αποτελεσμάτων θα γίνεται από τηρούμενο με τη διπλογραφική λογιστική μέθοδο και τους κανόνες της φορολογικής νομοθεσίας «παράλληλο βοηθητικό λογιστικό σύστημα» ή «παράλληλο συμπληρωματικό λογιστικό σύστημα» ή «από τηρούμενους με τη διπλογραφική λογιστική μέθοδο λογαριασμούς τάξεως μέσα στα κύρια λογιστικά βιβλία που τηρούνται σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΛΠ» και το 117/9-2-2005 έγγραφο της ΕΛΤΕ, 2) άρθρο 105 § 16 Κ.Φ.Ε. Ν. 2238/1994 που προστέθηκε με το άρθρο 13 Ν. 3301/23-12-2004 και 3) άρθρο 140 που προστέθηκε στον κωδ. Ν. 2190/1920 με το άρθρο 13 Ν. 3229/10-2-2004 και τροποποιήθηκε με

το άρθρο 11 § 11 Ν. 3301/2004). Αυτή η νομοθετική ρύθμιση, που επιβλήθηκε από σχετικούς Κανονισμούς της Ε.Ε. και ως εκ τούτου υπερισχύει οποιασδήποτε αντίθετης εσωτερικής (εθνικής) διάταξης, θα έχει ως αποτέλεσμα τη θεαματική βελτίωση της εφαρμοσμένης λογιστικής και την ουσιαστική προαγωγή του λογιστικού επαγγέλματος και της λογιστικής επιστήμης γενικότερα στη Χώρα μας, γιατί θα παύσουν, επιτέλους, οι αυθαίρετες παρεμβάσεις της φορολογικής καταστιχογραφίας στα τηρούμενα λογιστικά βιβλία και ο εξαναγκασμός, με την απειλή σοβαρών οικονομικών κυρώσεων, τήρησης λογαριασμών και εφαρμογής λογιστικών χειρισμών ολοσχερώς αντίθετων προς τις βασικές λογιστικές αρχές, με τις γνωστές σοβαρές συνέπειες.

Βέβαια οι προαναφερθείσες ωφέλειες συνεπάγονται επιβάρυνση της επιχειρήσεως με το κόστος τήρησης παράλληλου λογιστικού συστήματος κ.λπ., για τον προσδιορισμό των φορολογητέων αποτελεσμάτων σύμφωνα με τους κανόνες της φορολογικής νομοθεσίας, το οποίο όμως πρέπει να θεωρηθεί ότι καλύπτεται από τις αναμενόμενες ωφέλειες.

## 2.5 ΤΑ ΔΕΚΑ ΠΛΕΟΝ ΣΥΝΗΘΗ ΣΦΑΛΜΑΤΑ

Κατά τις εργασίες μετατροπής των κατά ΕΛΠ οικονομικών καταστάσεων σε κατά ΔΛΠ αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις, είναι αρκετά τα σημεία τα οποία πρέπει να αντιμετωπιστούν με ιδιαίτερη προσοχή, λόγω:

§ της πολυπλοκότητας ορισμένων θεμάτων που καλούνται να αντιμετωπίσουν οι επιχειρήσεις,

§ των επιλογών (νόμιμων ή αυθαίρετων) που είχαν κατά τα ΕΛΠ οι εταιρείες, ως προς τον υπολογισμό (ή τον μη υπολογισμό, ορισμένων κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεών τους), με συνέπεια να μην εντοπίζονται εύκολα, σε κάθε περίπτωση, οι αριθμητικές διαφορές μεταξύ ΕΛΠ και ΔΛΠ για κάθε συγκρινόμενο μέγεθος, και

§ της μικρής έως ανύπαρκτης εμπειρίας για αρκετά από τα στελέχη που καλούνται να βοηθήσουν στην κατάρτιση (και όχι μόνο σε επίπεδο μητρικών εταιρειών) ή να ελέγξουν (και όχι μόνο σε επίπεδο ορκωτών ελεγκτών) εργασίες που αφορούν τη μετατροπή από ΕΛΠ σε ΔΛΠ.

Στο παρόν άρθρο αναφέρονται τα πλέον συνήθη σφάλματα που γίνονται ή μπορεί να γίνουν. Ο «Δεκάλογος» των συνηθέστερων σφαλμάτων κατά τη μετατροπή παρουσιάζεται συνοπτικά σε μορφή πίνακα και στη συνέχεια ακολουθεί σχετική ανάλυση:

1.	Χρησιμοποίηση μη επικαιροποιημένης έκδοσης των ΔΛΠ
2.	Εσφαλμένος υπολογισμός ή/και χειρισμός της «υπεραξίας»
3.	Εσφαλμένος υπολογισμός αποσβέσεων
4.	Εσφαλμένες μεταβολές σε χαρτοφυλάκια χρεογράφων
5.	Ασυμφωνία ή πλασματική συμφωνία λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον»
6.	Εσφαλμένος υπολογισμός ή και παρουσίαση των Δικαιωμάτων μειοψηφίας
7.	Εσφαλμένος υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων
8.	Σφάλματα κοστολόγησης
9.	Χρησιμοποίηση λογαριασμών «ευκολίας» για τακτοποίηση των διαφορών
10.	Διαφορετική αντιμετώπιση (αποτιμήσεις κ.λπ.) από διαφορετικές εταιρείες του ομίλου.

Για επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε κάποιους συγκεκριμένους κλάδους, υπάρχουν και άλλα σημαντικά σημεία, που είναι πιθανοί χώροι διάπραξης σφαλμάτων. Ενδεικτικά αναφέρονται οι περιπτώσεις των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης και των τεχνικών εταιρειών, όπου η καταχώριση εσόδων είναι ένα πολύ σημαντικό σημείο και ταυτόχρονα πιθανή περιοχή για διάπραξη σφαλμάτων.

#### 1. Χρησιμοποίηση μη επικαιροποιημένης έκδοσης των ΔΛΠ

Δεν χρειάζεται να γίνει ειδική αναφορά σε συγκεκριμένα ΔΛΠ προκειμένου να γίνει κατανοητή η σπουδαιότητα της χρησιμοποίησης της πλέον επικαιροποιημένης έκδοσης των ΔΛΠ και περαιτέρω οι κίνδυνοι και οι συνέπειες που υπάρχουν σε αντίθετη περίπτωση. Αρκεί μόνο να σημειωθεί

ότι αρκετά από τα ΔΛΠ που ισχύουν εξετάζονται από την αρμόδια Επιτροπή για αναθεώρηση.

## 2. Εσφαλμένος υπολογισμός ή/και χειρισμός «υπεραξίας»

Ο υπολογισμός της υπεραξίας, δηλαδή της διαφοράς του τιμήματος που καταβάλλεται για την απόκτηση μιας συμμετοχής (όχι αναγκαστικά του 100% των μετοχών της εκδότριας εταιρείας) γίνεται με τη χρήση δύο βασικών παραμέτρων:

§ του τιμήματος που συμφωνείται (και συνήθως καταβάλλεται μέσα στη χρήση), και

§ της λογιστικής αξίας της εκδότριας εταιρείας κατά την ημερομηνία απόκτησης της συμμετοχής, με βάση τα στοιχεία της εκδότριας κατά ΔΛΠ.

Η συνήθης δυσκολία και τα συχνότερα πιθανά σφάλματα αφορούν συνήθως το δεύτερο από τα ανωτέρω σημεία, δηλαδή τον υπολογισμό της λογιστικής αξίας της εκδότριας εταιρείας (η οποία πολλαπλασιαζόμενη επί το ποσοστό συμμετοχής της επενδύτριας εταιρείας επί αυτής, καταλήγει στη λογιστική αξία του κρινόμενου μεριδίου) κατά την ημερομηνία απόκτησης της συμμετοχής, δεδομένου ότι στη λογιστική αξία πρέπει να περιλαμβάνεται:

§ και το κατά ΔΛΠ αποτέλεσμα της περιόδου που δεν έχει υπολογιστεί και δεν έχει μεταφερθεί στα ίδια κεφάλαια (όπου η εκτίμηση μπορεί να γίνει με αναλογικότητα μηνών, αν δεν υπάρχουν δεσμευτικοί παράγοντες - πρέπει όμως να υπολογίζεται η αναλογία όλων των μεγεθών που συνθέτουν το αποτέλεσμα, όπως οι αποσβέσεις, οι προβλέψεις κ.λπ.)

§ και η αναλογία των μερισμάτων πληρωτέων (αν υπάρχουν) που θα εισπραχθούν στη συνέχεια από το μέτοχο-αγοραστή.

## 3. Εσφαλμένος υπολογισμός αποσβέσεων

Εάν τα πάγια παρακολουθούνται ταυτόχρονα σε δύο διαφορετικά μητρώα παγίων (στο ένα κατά ΕΛΠ και στο άλλο κατά ΔΛΠ) υπάρχει η διασφάλιση ότι υπολογίζονται σωστά οι αποσβέσεις κατά ΔΛΠ, αρκεί βέβαια

να έχει καταχωρηθεί σωστά η αρχική αξία των παγίων και να έχει εκτιμηθεί βάσιμα και με προσοχή η ωφέλιμη ζωή τους.

Εάν όμως τα πάγια δεν παρακολουθούνται ταυτόχρονα σε δύο διαφορετικά μητρώα παγίων, τότε είναι απαραίτητο να υπολογιστούν οι διαφορές των αποσβέσεων μεταξύ: (α) των κατά ΕΛΠ που έχουν καταχωρηθεί, και (β) των κατά ΔΛΠ που έπρεπε να είχαν καταχωρηθεί.

Επίσης, το αποτέλεσμα που προκύπτει κατά την πώληση ενός παγίου να υπολογίζεται επίσης κατά ΔΛΠ και να είναι αυτό που καταχωρείται στα αποτελέσματα (και αυτό επίσης που απαλείφεται ως διεταιρικό αποτέλεσμα σε περίπτωση που η πώληση έγινε μεταξύ εταιρειών του ίδιου ομίλου).

Το σημαντικότερο ίσως από τα ενδεχόμενα σφάλματα προκύπτει αν για τον υπολογισμό των διαφορών απόσβεσης εφαρμοστεί ένας ενιαίος συντελεστής σε επίπεδο δευτεροβαθμίου ή τριτοβαθμίου λογαριασμού, δηλαδή γίνεται «χονδρικός υπολογισμός». Το ορθό θα είναι να υπολογιστούν οι διαφορές της απόσβεσης σε κάθε επιμέρους πάγιο. Σημειωτέων ότι οι «χονδρικοί» υπολογισμοί ενέχουν και άλλους κινδύνους, όπως, π.χ., τον μη συνυπολογισμό της (νόμιμης, για κάποιες χρήσεις) μη διενέργειας αποσβέσεων στα κατά ΕΛΠ βιβλία.

#### 4. Εσφαλμένες μεταβολές σε χαρτοφυλάκια χρεογράφων

Αν μια εταιρεία έχει δύο χαρτοφυλάκια χρεογράφων, όπου οι αξίες κτήσης και οι τρέχουσες αξίες δημιουργούν διαφορές για κάθε επιμέρους τίτλο, τότε κατά ΔΛΠ πρέπει να καταχωρεί στα Αποτελέσματα Χρήσεως τη διαφορά που προκύπτει από την αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου των Διαθέσιμων προς πώληση (έστω ζημιά 100ψ) και έστω ότι επιλέγει να καταχωρεί στα Ίδια Κεφάλαια τη διαφορά που προκύπτει από την αποτίμηση του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου της (έστω ζημιά 160ψ).

Αν από παραδρομή ή από αδύναμο σύστημα παρακολούθησης των χαρτοφυλακίων, έστω ένας από τους τίτλους (που δημιουργεί διαφορά αποτίμησης ίση με 120ψ) περιληφθεί σε λανθασμένο χαρτοφυλάκιο, τότε το



αποτελέσμα θα είναι να υπάρχει σημαντική διαφοροποίηση στα Αποτελέσματα Χρήσεως, αφού η εταιρεία έτσι καταχωρεί στα Αποτελέσματα Χρήσεως τη διαφορά που προκύπτει από την αποτίμηση του Χαρτοφυλακίου των Διαθέσιμων προς πώληση (ζημιά 220ψ) και επιλέγει να καταχωρεί στα Ίδια Κεφάλαια τη διαφορά που προκύπτει από την αποτίμηση του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου της (ζημιά 40ψ).

#### 5. Ασυμφωνία ή πλασματική συμφωνία λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον»

Είναι επιτακτική η ανάγκη της παρακολούθησης και συμφωνίας της σύνδεσης της κλειόμενης χρήσης με την προηγούμενη χρήση, στην περίπτωση που: (α) τηρούνται τα λογιστικά βιβλία με κάποιους κανόνες κατά τη διάρκεια της χρήσης ή της περιόδου, και (β) στο τέλος της χρήσης γίνονται κάποιες εξωλογιστικές προσαρμογές (άσχετα αν τηρείται ειδικό ημερολόγιο εγγραφών - το οποίο πρέπει να τηρείται ακόμη και αν δεν επιβάλλεται από τη νομοθεσία) προκειμένου να καταρτιστούν άλλες οικονομικές καταστάσεις.

Σε αυτή την περίπτωση, δύο από τα βασικότερα σημεία στα οποία πρέπει να εστιάζεται η προσοχή του καταρτίζοντος και του ελέγχοντος τις οικονομικές καταστάσεις είναι:

§ τα ίδια κεφάλαια ενάρξεως (κυρίως δε ο λογαριασμός «αποτελέσματα εις νέον» ενάρξεως), και

§ η διασφάλιση ότι τα αποτελέσματα (ως επιμέρους τμήματα εσόδων ή εξόδων που καταχωρούνται σε διαφορετικές χρήσεις) αθροίζουν διαχρονικά στο σωστό σύνολο. Για παράδειγμα, μια αποσβεστέα αξία πρέπει να αποσβεστεί πλήρως ούτε λιγότερο ούτε περισσότερο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου.

Δυστυχώς, η εμπειρία από την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, κατά την ελληνική νομοθεσία (Ν. 2190/20), δεν ήταν η καλύτερη δυνατή σχετικά με το θέμα της παρακολούθησης του λογαριασμού «Αποτελέσματα εις νέον». Ευτυχώς όμως (για τις χρηστές διοικήσεις των εταιρειών και οπωσδήποτε και για τους ελεγκτές και τους

αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων) στην περίπτωση των ΔΛΠ προβλέπεται η κατάρτιση Πίνακα Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, όπου θα δίνεται στον αναγνώστη και η απαιτούμενη επεξήγηση για την ισότητα.

Ως γενικός κανόνας πάντως, που πρέπει να τηρείται κατά τις εργασίες μετατροπής από ΕΛΠ σε ΔΛΠ είναι ο εξής:

Οι λογιστικές εγγραφές οποιασδήποτε χρήσης πρέπει να τεκμηριώνονται επαρκώς και να φυλάσσονται κατάλληλα ώστε και οι αντίστοιχες λογιστικές εγγραφές που θα είναι απαραίτητες για τη μετατροπή της επόμενης περιόδου ή χρήσης, να μπορούν να βασιστούν στις πρώτες, δεδομένου ότι πρέπει να υπάρχει απόλυτη συνέχεια και συμφωνία των κονδυλίων των Ιδίων Κεφαλαίων από χρήση σε χρήση.

#### 6. Εσφαλμένος υπολογισμός ή και παρουσίαση των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας

Τα σημεία στα οποία πρέπει να επιδεικνύεται ιδιαίτερη προσοχή, σχετικά με τα Δικαιώματα Μειοψηφίας, είναι:

§ το ποσοστό συμμετοχής, στις όχι πολύ σπάνιες περιπτώσεις που υπάρχουν αμοιβαίες συμμετοχές, οπότε και χρειάζεται μαθηματική προσέγγιση στον υπολογισμό του, και

§ η βάση υπολογισμού των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας, που πρέπει να είναι τα κατά ΔΛΠ μεγέθη και όχι τα κατά ΕΛΠ αντίστοιχα μεγέθη (συγκεκριμένα τα μεν Δικαιώματα Μειοψηφίας επί των ιδίων κεφαλαίων πρέπει να υπολογίζονται επί των κατά ΔΛΠ ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής και τα Δικαιώματα Μειοψηφίας επί Αποτελεσμάτων χρήσεως πρέπει να υπολογίζονται επί των κατά ΔΛΠ αποτελεσμάτων χρήσεως της θυγατρικής). Σχετικά με την παρουσίαση των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας επί των ιδίων

κεφαλαίων, τα ΔΛΠ σε αντίθεση με τα ΕΛΠ απαιτούν την παρουσίασή τους έξω από τα ίδια κεφάλαια.

#### 7. Εσφαλμένος υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων λαμβάνει υπόψη: (α) τις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού, σωρευτικά, μεταξύ των λογιστικών και των φορολογικών αποτελεσματικών μεγεθών, και (β) το συντελεστή υπολογισμού των φόρων.

Επίσης, ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων στηρίζεται - ορθότατα στην ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Πολλές δε μεταβολές ή ρυθμίσεις της ισχύουσας νομοθεσίας μπορεί να επηρεάζουν σημαντικά και τις προηγούμενες χρήσεις. Τέτοιες περιπτώσεις μπορεί να είναι, μεταξύ άλλων:

§ η μεταβολή του συντελεστή υπολογισμού του φόρου εισοδήματος (είτε προς τα πάνω είτε προς τα κάτω) δεδομένου ότι, σε περίπτωση τέτοιων μεταβολών, ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων κατά την προηγούμενη χρήση έγινε μάλλον με διαφορετικό συντελεστή από τον υπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων της κλειόμενης χρήσης, και

§ η ενδεχόμενη ύπαρξη ρύθμισης περαίωσης ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, για τις οποίες κατά την προηγούμενη περίοδο είχε γίνει (έπρεπε τουλάχιστον να είχε γίνει) υπολογισμός και καταχώριση σχετικής πρόβλεψης, χωρίς βέβαια να ληφθεί υπόψη η ρύθμιση - η οποία δεν είχε εκδοθεί ακόμη.

Σημειωτέων επίσης ότι οι αναβαλλόμενοι φόροι δεν είναι πάντοτε κονδύλι υποχρέωσης. Άρα πρέπει να δίνεται προσοχή ώστε ο κατά τα άλλα ορθός υπολογισμός αναβαλλόμενων φόρων να λογιστικοποιείται και να εμφανίζεται από τη σωστή πλευρά του ισολογισμού.

#### 8. Σφάλματα κοστολόγησης

Δύο από τα σημαντικότερα κονδύλια που περιλαμβάνονται και συνυπολογίζονται στις εργασίες κοστολόγησης είναι:

§ οι μεταβολές επί των αποσβέσεων, οι οποίες, αφού εντοπισθούν και υπολογιστούν, πρέπει στη συνέχεια να αναμορφώσουν τα κονδύλια εκείνα στα οποία είχαν οι καταρχήν υπολογισμένες κατά ΕΛΠ αποσβέσεις κοστολογηθεί,

§ οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού, που πρέπει να προσυζητηθούν με το κόστος εκείνο που πρέπει να επιβαρύνει την κλειόμενη χρήση και αναφέρεται στη δημιουργία της πρόβλεψης για παροχές και αποζημιώσεις στο προσωπικό. Οι μεταβολές αυτές επί του κόστους του προσωπικού, αφού εντοπισθούν και υπολογιστούν, πρέπει στη συνέχεια να αναμορφώσουν τα κονδύλια εκείνα στα οποία είχαν οι λοιπές αμοιβές και έξοδα προσωπικού κοστολογηθεί.

Πέρα από τα δύο αυτά μεγέθη, πρέπει να εξεταστεί αν υπάρχουν και άλλες πράξεις που είναι διαφοροποιημένες μεταξύ ΕΛΠ και ΔΛΠ και επηρεάζουν τους κοστολογικούς υπολογισμούς. Ίσως: (α) μια πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων να πρέπει, εν όλω ή εν μέρει, να παρουσιαστεί στο λειτουργικό κόστος ή (β) ένα διεταιρικό αποτέλεσμα από συναλλαγή εντός ομίλου να επηρεάζει τα κοστολογικά στοιχεία, ενδεχομένως κατά το τμήμα που αναλογεί στο κέρδος της μειοψηφίας από τη διεταιρική πώληση κ.λπ.

#### 9. Χρησιμοποίηση λογαριασμών «ευκολίας» για τακτοποίηση των διαφορών

Λόγω αφενός της σημαντικής δυσκολίας κάποιων εγγραφών μετατροπής και αφετέρου της σχετικά μικρής εμπειρίας στη χώρα μας σε μετατροπές από ΕΛΠ σε ΔΛΠ (σε επίπεδο κατάρτισης και, αντίστοιχα, και σε επίπεδο ελέγχου) είναι πιθανό να υπάρχει προβληματισμός για την τακτοποίηση «αγνώστων» ως προς το χειρισμό κονδυλίων και διαφορών, που είναι πιθανό αλλά οπωσδήποτε όχι σωστό να καταλήξουν σε λογαριασμούς, όπως «λοιπά έξοδα», «λοιποί χρεώστες», «πιστωτές διάφοροι» και βεβαίως και στο λογαριασμό «αποτελέσματα εις νέον».

Μία από τις σημαντικότερες διασφαλίσεις στις εγγραφές μετατροπής αποτελεί η επίδειξη προσοχής στον κανόνα λογιστικοποίησης των

απαραίτητων και μόνο κονδυλίων στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέο». Σε κάθε εγγραφή μετατροπής, το κονδύλιο εκείνο που καταχωρείται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέο» είναι εκείνο που αφορά τις προηγούμενες χρήσεις ή περιόδους (όπως, δηλαδή, προέκυπτε από τις αντίστοιχες εγγραφές της προηγούμενης χρήσης ή περιόδου, αν πρόκειται για μετατροπή επόμενη της πρώτης μετατροπής).

#### 10. Διαφορετική αντιμετώπιση (αποτιμήσεις κ.λπ.) από διαφορετικές εταιρείες του ομίλου

Ο ενοποιημένος (και κατά ΔΛΠ) ισολογισμός είναι στην ουσία η εμφάνιση όλων των περιουσιακών στοιχείων που ανήκουν στις ενοποιούμενες εταιρείες, ως εάν αυτά άνηκαν στη μητρική εταιρεία. Έτσι, δεν είναι δυνατό για παράδειγμα, τα πάγια μιας εταιρείας του ομίλου να εμφανίζονται στο κόστος κτήσης (προτεινόμενη μέθοδος) και τα πάγια της ίδιας κατηγορίας, για μια άλλη εταιρεία του ομίλου, να εμφανίζονται αποτιμημένα από ειδικό εκτιμητή (επιτρεπόμενη εναλλακτική μέθοδος).

Επίσης, δεν είναι αποδεκτό, ο χειρισμός μιας εταιρείας του ομίλου (π.χ., στη μέθοδο αποτίμησης των αποθεμάτων) να είναι διαφορετικός από τον αντίστοιχο μιας άλλης εταιρείας του ομίλου, ακόμη και αν πρόκειται για δύο χειρισμούς που είναι και οι δύο αποδεκτοί από τα ΔΛΠ (ίσως ο ένας ως κύριος χειρισμός και ο άλλος ως εναλλακτικά επιτρεπόμενος χειρισμός).

Οι διαφορετικές αντιμετώπισεις (ανεπίτρεπτες, αφού διαφοροποιούν πολλά από τα μεγέθη των οικονομικών καταστάσεων, περιλαμβανομένων των αποτελεσμάτων χρήσεως και των ιδίων κεφαλαίων) καλό είναι να εντοπίζονται έγκαιρα από τις διοικήσεις των εταιρειών, ώστε να υπάρχει ο χρόνος της κατάλληλης προετοιμασίας.

Κλείνοντας, πρέπει να αναφερθεί ότι τα ανωτέρω 10 σφάλματα πρέπει να γίνεται προσπάθεια να αποφεύγονται από τους καταρτίζοντες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΛΠ, από μετατροπή των κατά ΕΛΠ αντίστοιχων οικονομικών καταστάσεων. Εάν αυτό δεν καταστεί πλήρως εφικτό, τότε πρέπει να γίνεται προσπάθεια να εντοπίζονται από τους ελέγχοντες. Δεν

πρέπει βεβαίως να παραβλέπεται και ο συμβουλευτικός ρόλος των ελεγχόντων, ώστε να υπάρξει όσο το δυνατόν μεγαλύτερη πρόληψη και αποφυγή των σφαλμάτων αυτών.

## 2.6 Ο ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ I.A.S.C. (International Accounting Standards Committee) ΠΟΥ ΔΗΜΙΟΥΡΟΥΝ ΤΑ Δ.Λ.Π.

Η ανάγκη για περισσότερη διαφάνεια και ειλικρίνεια στην λειτουργία των επιχειρήσεων και ειδικότερα στις οικονομικές τους καταστάσεις οδήγησε πολλούς διεθνείς οικονομικούς οργανισμούς να δημιουργήσουν και να προωθήσουν διάφορα λογιστικά πρότυπα δηλαδή τις αρχές εκείνες που οδηγούν τις επιχειρήσεις σε πιο ρεαλιστικές οικονομικές καταστάσεις. Τα λογιστικά πρότυπα πηγάζουν από προβλήματα που παρουσιάζουν συχνά οι επιχειρήσεις με κύριο σκοπό τη προσπάθεια επίλυσής τους. Η υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π.) θα έχει ως αποτέλεσμα την δημιουργία ενός κοινού σημείου μεταξύ των επιχειρήσεων ανά τον κόσμο, βάση του οποίου θα γίνεται πιο κατανοητή η χρηματοοικονομική οργάνωσή τους.

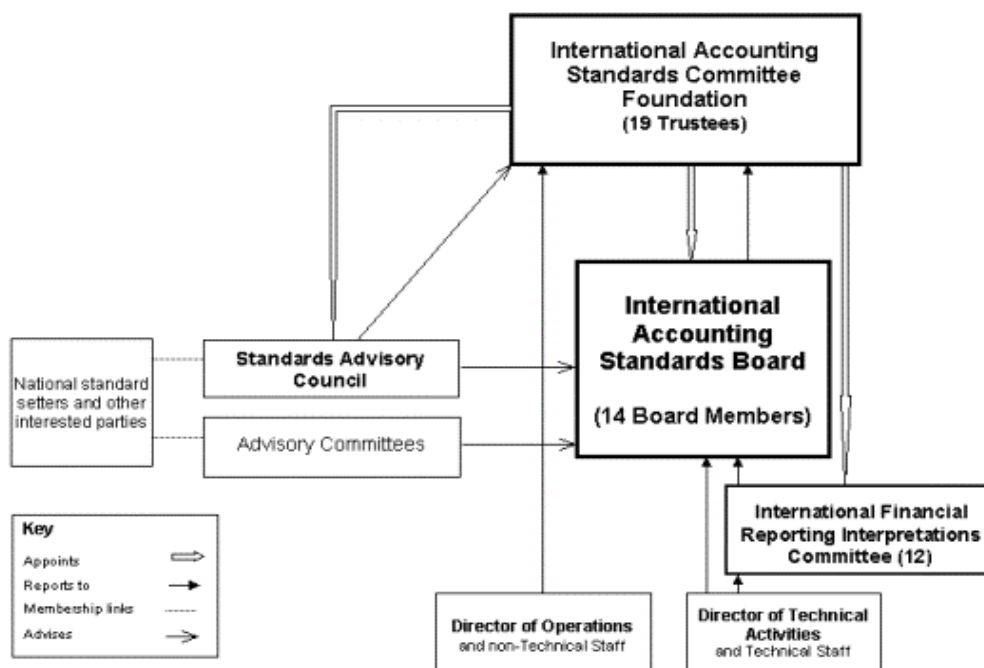
### **IASC-International Accounting Standards Committee**

#### **Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**

Η IASC αποτελείται από τέσσερα βασικά μέρη που έχουν απόλυτη αλληλεξάρτηση μεταξύ τους λόγω των εργασιών που εκτελούν και τα οποία είναι:

- IASC FOUNDATION (Ίδρυμα Επιτροπής Δ.Λ.Π.)
- IASC BOARD (Συμβούλιο Επιτροπής Δ.Λ.Π.)
- International Financial Reporting Interpretations Committee-IFRIC (Διεθνής Οικονομική Ερμηνευτική Επιτροπή)
- STANDARDS ADVISORY COUNCIL-SAC (Συμβουλευτική Επιτροπή Δ.Λ.Π.)

Διάγραμμα της δομής IASC και των επιμέρους μερών της



### 2.6.1 IASC Foundation

#### Ιστορική αναδρομή της IASC

Η IASC έχει ως βάση το Λονδίνο της Αγγλίας. Αναπτύχθηκε το 1973 ύστερα από ένα σημαντικό, εναρκτήριο συνέδριο της 29<sup>ης</sup> Ιουνίου στο Λονδίνο. Συμπωματικά ιδρύθηκε της ίδια χρονιά με ένα παρόμοιο οργανισμό δημιουργίας Δ.Λ.Π., το FASB-Financial Accounting Standards Board που δραστηριοποιείται στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής. Η μορφή του θεωρείται αποτέλεσμα του ενδιαφέροντος προσώπων με λογιστικές γνώσεις από την Αμερική, τον Καναδά και το Ηνωμένο Βασίλειο. Αρχικός σκοπός τους ήταν η ομοιομορφία των οικονομικών καταστάσεων διεθνώς.

Η IASC FOUNDATION αποτελείται από δέκα-εννέα διαχειριστές οι οποίοι ενεργούν με τέτοιο τρόπο έτσι ώστε να:

- Παρουσιάζει τέτοια μορφή η οποία να τη χαρακτηρίζει ότι θέτει παγκόσμια, υψηλής ποιότητας λογιστικά πρότυπα
- Έχει τις κατάλληλες οικονομικές απόψεις
- Έχει τη δυνατότητα να εκπληρώνει τις αποστολές της στο σωστό χρόνο.

Κάθε διαχειριστής θα πρέπει να έχει την κατάλληλη κατανόηση και ευαισθησία στα διεθνή θέματα που σχετίζονται με την επιτυχία ενός διεθνούς υπεύθυνου οργανισμού για την ανάπτυξη παγκοσμίως υψηλής ποιότητας λογιστικών προτύπων και για την χρησιμοποίησή τους από τις διεθνείς αγορές.

Όπως φαίνεται και από το σχεδιάγραμμα, η IASC FOUNDATION αναθέτει εργασίες στο IASC BOARD, στην IFRIC και στο SAC. Οι 19 διαχειριστές δεν είναι υπεύθυνοι για τη θεσμοθέτηση Δ.Λ.Π., εργασία που ανήκει στο IASC BOARD.

Οι διαχειριστές έχουν την αρμοδιότητα να:

- Να αναθεωρούν κάθε έτος της στρατηγική που ακολούθησε η IASC BOARD και να μελετούν τις επιδράσεις της στρατηγικής αυτής.
- Να εγκρίνουν κάθε έτος τον προϋπολογισμό της IASC BOARD και να καθορίζουν τις βάσεις για την χρηματοδότηση της.
- Να προάγουν το έργο του IASC BOARD και να προάγουν αμερόληπτα την ακριβή εφαρμογή των Δ.Λ.Π..
- Να επαληθεύει και να βελτιώνει σημαντικές εργασίες του IASC BOARD, της IFRIC και του SAC.

Γενικά η IASC FOUNDATION δρα με ένα πνεύμα ανωτερότητας στο σύνολο του οργανισμού.



### **2.6.2 IASC Board**

Η IASC BOARD δημιουργήθηκε για τη θεσμοθέτηση των 41 Δ.Λ.Π. Απαρτίζεται από δέκα-τέσσερα μέλη εκ των οποίων τα δύο είναι μερικής απασχόλησης.

### **2.6.3. IFRIC- International Financial Reporting Interpretations Committee**

Η IFRIC επανεκλέχθηκε το Δεκέμβριο του 2001. Κύρια εργασία της είναι να επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα τη σχέση των ήδη υπαρχόντων Δ.Λ.Π. και των Δ.Λ.Π. της IASC BOARD και να δημοσιεύει λογιστικές αναφορές οι οποίες περιλαμβάνουν αποκλίσεις στις γενικότερες αποδεκτές οδηγίες για τα Δ.Λ.Π. που αφορούν τις επιχειρήσεις διεθνώς. Η IFRIC συνεργάζεται με παρόμοιες διεθνείς επιτροπές και συνεδριάζει κάθε δύο μήνες. Όλες οι αποφάσεις που λαμβάνονται είναι πάντα στη διάθεση του κοινού.

### **2.6.4 SAC-Standards Advisory Council**

Η SAC δημιουργήθηκε από την IASC FOUNDATION και έχει ως επίσημη δραστηριότητα να παρέχει συμβουλές στο IASC BOARD για το αποτέλεσμα της εμπλοκής των προτυπομένων Δ.Λ.Π.. Αποτελείται από σαράντα εννέα μέλη στα οποία συμπεριλαμβάνονται διευθυντές οικονομικών και λογιστικών γραφείων από τις μεγαλύτερες εταιρείες παγκοσμίως αλλά και από διεθνείς οργανισμούς, οικονομικούς αναλυτές και ακαδημαϊκούς, παράγοντες που θέτουν λογιστικά πρότυπα και ελεγκτικούς συμβούλους εταιρειών

## **2.7 Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ ΣΩΜΑΤΟΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΘΙΕΡΩΣΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ**

Είναι σημαντικό και πρέπει να αναφερθεί ότι αρωγός στην εισαγωγή και κατανόηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από τις ελληνικές επιχειρήσεις, τάσσεται το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, το οποίο ως επίσημο εθνικό όργανο λογιστικής τυποποίησης, συνεργάζεται άμεσα με το Συμβούλιο Διεθνών

Λογιστικών Προτύπων, προκειμένου να επιτευχθεί η απαραίτητη σύγκλιση.

Στη χώρα μας, ο ρόλος του Σώματος Ορκωτών Λογιστών, μέλους της I.A.S.C., σχεδόν από το χρόνο ίδρυσής της, είναι τεράστιος στην υλοποίηση της διεθνούς αυτής συμφωνίας και δεν πρέπει να αγνοούνται οι προσπάθειές του. Αυτές εξάλλου, έχουν διαμορφώσει το μεγαλύτερο μέρος των τοπικών λογιστικών αρχών και κανόνων. Στο πλαίσιο αυτό το Σ.Ο.Λ., πρόδρομος του σημερινού Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έφερε την ευθύνη της μετάφρασης στην ελληνική γλώσσα, της έκδοσης και δημοσίευσης στο ευρύτερο κοινό των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Υπολογίζεται ότι ένας αρκετά μεγάλος αριθμός επαγγελματικών και εμπορικών οργανισμών έχουν μέχρι και σήμερα στις βιβλιοθήκες τους τα έντυπα με τα σε ισχύ Δ.Λ.Π. και τις διερμηνείες τους.

Όπως και να έχουν τα πράγματα, το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και τα υπόλοιπα, επισήμως αναγνωρισμένα από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων μέλη, αποτελούν σημαντικό παράγοντα στη διαμόρφωση κοινά αποδεκτών λογιστικών αρχών, κανόνων, μεθόδων και διαδικασιών και επηρεάζουν και το ευρωπαϊκό θεσμικό οικοδόμημα.

## 2.8 ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΩΝ(Ε.Λ.Τ.Ε.)

Το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών με σκοπό την ενίσχυση της διαφάνειας στην λειτουργία των επιχειρήσεων, έχει ήδη θεσμοθετήσει τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που εισάγονται υποχρεωτικά για τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο εταιρίες από 1.1.2003 και την Εταιρική Διακυβέρνηση με τον σχετικό νόμο που ψηφίστηκε τον Απρίλιο του 2002.

Στην κατεύθυνση αυτή ενισχύοντας την αξιοπιστία των ελεγκτικών μηχανισμών, συστάθηκε η ΕΛΤΕ. Πριν τη δημιουργία της υπήρχαν οι εξής ελεγκτικοί μηχανισμοί:

1. το ΣΟΕΛ (Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών), το οποίο είναι αυτόνομο και ασχολείται με τους λογιστικούς ελέγχους, και το ΕΣΥΛ (Εθνικό Συμβούλιο Λογιστικής) το οποίο υπάγεται στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών και ασχολείται με τη λογιστική τυποποίηση. Δεν υπάρχει ποιοτικός έλεγχος του έργου των ορκωτών λογιστών, η πειθαρχική διαδικασία ελέγχεται από το ΣΟΕΛ, χωρίς δυνατότητα έφεσης, η απελευθέρωση του επαγγέλματος του ορκωτού λογιστή είναι στη πράξη πολύ περιορισμένη και οι κανόνες δεοντολογίας καθορίζονται από τους ίδιους τους ελεγκτές.
2. Υπάρχει ο περιορισμός αλλαγής του ορκωτού λογιστή μετά από 5 χρήσεις, αλλά με μεταβατικές διατάξεις αυτό έχει παραταθεί κατά πολύ. Οι ελεγκτές και οι ελεγκτικές εταιρείες εκτός από το τακτικό έλεγχο μπορούν επίσης να παρέχουν ταυτόχρονα και υπηρεσίες συμβούλου. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στις προσλήψεις ορκωτών ελεγκτών από τις εταιρείες τις οποίες ήλεγχαν.
3. Στο πλαίσιο των διεθνών εξελίξεων χρειάζονται νέοι θεσμοί που να εγγυώνται την διαφάνεια και συνεπώς να ενισχύουν την εμπιστοσύνη των επενδυτών, παρέχοντας επαρκείς ασφαλιστικές δικλείδες για αποφυγή αρνητικών φαινομένων. Σε όλες τις αναπτυγμένες χώρες υπάρχει έντονος προβληματισμός για την λογιστική απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης των επιχειρήσεων και ιδιαίτερα για την αξιοπιστία των πιστοποιητικών που παρέχουν οι ορκωτοί λογιστές.

Το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών προχωρά στη δημιουργία ενός νέου πλαισίου λογιστικής τυποποίησης και ελέγχων το οποίο διασφαλίζει την διαφάνεια και την ποιότητα των ελέγχων. Με αυτό τον τρόπο αναμένεται να αυξηθεί η εμπιστοσύνη των επενδυτών προς τις ελληνικές επιχειρήσεις, ιδιαίτερα των εισηγμένων στο ΧΑΑ.

#### ο ΠΟΙΕΣ ΕΙΝΑΙ ΟΙ ΝΕΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ

1. Συνιστάται νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων» (ΕΛΤΕ) με έδρα την

Αθήνα και σκοπό την ενίσχυση της διαφάνειας λειτουργίας των επιχειρήσεων με την εφαρμογή λογιστικής τυποποίησης και τη διασφάλιση της ποιότητας των λογιστικών ελέγχων. Δημιουργείται με συμμετοχή άλλων χρηματοπιστωτικών εποπτικών αρχών (Τράπεζα της Ελλάδος και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς), του ΣΕΒ και του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος.

«Στην ΕΛΤΕ μεταφέρεται η ευθύνη της λογιστικής τυποποίησης και των λογιστικών ελέγχων. Σημαντικές αρμοδιότητες του ΣΟΕΛ και όλες οι αρμοδιότητες του ΕΣΥΛ μεταφέρονται στη νέα αρχή. Η ΕΛΤΕ αποτελεί ένα ανεξάρτητο οργανισμό με δομή που εγγυάται αυτή την ανεξαρτησία. Σημαντικά ζητήματα όπως οι κανόνες δεοντολογίας και οι πειθαρχικές διώξεις δεν ανήκουν πλέον στην αποκλειστική ευθύνη των ιδίων των ορκωτών ελεγκτών.

2. Εισάγεται για πρώτη φορά ο ποιοτικός έλεγχος του έργου των ορκωτών ελεγκτών και με τρόπο που εγγυάται την αξιοπιστία των ελέγχων. Η επιτροπή της ΕΛΤΕ που διενεργεί αυτό τον έλεγχο έχει ανεξάρτητη σύνθεση. Τα αποτελέσματα του ελέγχου διαβιβάζονται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για περαιτέρω ενέργειες. Πειθαρχικές παραβάσεις των ορκωτών ελεγκτών παραπέμπονται στα ανεξάρτητα Πειθαρχικά Συμβούλια. Εκτός από το πρωτοβάθμιο πειθαρχικό συμβούλιο, δημιουργείται και δευτεροβάθμιο συμβούλιο για ανεξάρτητη δομή. Διασφαλίζεται η συνεργασία των εποπτικών αρχών και του υπηρεσιακού απορρήτου.

3. Εισάγεται ένα αυστηρό σύστημα ποινών για παραβάτες.

4. Εισάγονται τέσσερις περιορισμοί στην άσκηση του ελεγκτικού επαγγέλματος που σκοπό έχουν την διασφάλιση της ανεξαρτησίας του ορκωτού ελεγκτή. Αυτές αφορούν:

- ✓ Την απαγόρευση ανάθεσης του ελέγχου σε εταιρία που παρέχει υπηρεσίες συμβούλου κατά το πρόσφατο παρελθόν.
- ✓ Την απαγόρευση πρόσληψης ορκωτού ελεγκτή από επιχείρηση την οποία ελέγχει.
- ✓ Την κατάρτιση καταλόγου συμβουλευτικών υπηρεσιών τις οποίες δεν μπορεί να παρέχει η εταιρία στην οποία ανήκει ο ορκωτός ελεγκτής.
- ✓ Τον περιορισμό των διαδοχικών χρήσεων στις οποίες μπορεί να χρησιμοποιείται ο ίδιος ο ελεγκτής.

5. Με σκοπό την επιτάχυνση της απελευθέρωσης του επαγγέλματος του ορκωτού ελεγκτή, μειώνεται κατά ένα χρόνο η προαπαιτούμενη προϋπηρεσία. Τις εξετάσεις των ορκωτών ελεγκτών τις αναλαμβάνει πλέον επιτροπή της ΕΛΤΕ και δεν επιτρέπεται σε ελεγκτική εταιρεία να διαθέτει πλειοψηφία στο Εποπτικό Συμβούλιο και τα όργανα του ΣΟΕΛ.

6. Η ΕΛΤΕ διοικείται από επταμελές Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) το οποίο αποτελείται από τον Πρόεδρο, δύο Αντιπροέδρους και τέσσερα μέλη και συγκροτείται με απόφαση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών με όμοια απόφαση ορίζεται ως γραμματέας του Δ.Σ. υπάλληλος της ΕΛΤΕ.

7. Ο Πρόεδρος επιλέγεται από πρόσωπα εγνωσμένου κύρους, ευρύτερης αποδοχής, με αποδεδειγμένη πείρα και επιστημονική κατάρτιση. Αντιπρόεδροι επιλέγονται πρόσωπα που διαθέτουν ευρεία επιστημονική κατάρτιση στη Λογιστική ή την ελεγκτική πρακτική.

8. Για τον διορισμό του Προέδρου ακολουθείται η διαδικασία του άρθρου 49 Α' του Κανονισμού της Βουλής

9. Τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. της ΕΛΤΕ είναι πρόσωπα που υποδεικνύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το Σύνδεσμο Ελληνικών Βιομηχανιών, το Οικονομικό Επιμελητήριο Ελλάδος, ανά ένα μέλος από κάθε φορέα.

10. Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΤΕ είναι τριετής .

11. Μέλη του Δ.Σ. δεν ορίζονται πρόσωπα για τα οποία συντρέχουν τα κωλύματα διορισμού που προβλέπονται στα άρθρα 8 και 9 του Κώδικα Κατάστασης Δημοσίων Πολιτικών Διοικητικών Υπαλλήλων και Υπαλλήλων Ν.Π.Δ.Δ. που κυρώθηκε με το άρθρο πρώτο του ν. 2683/1999 (ΦΕΚ 19Α'). Τα μέλη του Δ.Σ. εκπίπτουν αυτοδικαίως από την ιδιότητα τους, αν κατά τη διάρκεια της θητείας τους συντρέξει ένα από τα πιο πάνω κωλύματα.

12. Το ΔΣ της ΕΛΤΕ συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή όταν απουσιάζει ή κωλύεται από ένα Αντιπρόεδρο. Συνεδριάζει τακτικώς τουλάχιστον μια φορά το μήνα και εκτάκτως όταν κρίνεται αναγκαίο από τον Πρόεδρο ή το ζητήσουν τέσσερα τουλάχιστον μέλη του. Για την απαρτία απαιτείται στα παρόντα μέλη να παρευρίσκεται ο Πρόεδρος ή ένας από τους Αντιπρόεδρους.

13. Η ΕΛΤΕ εκπροσωπείται στις σχέσεις της με άλλες αρχές και τρίτους καθώς και ενώπιον των δικαστηρίων από τον Πρόεδρο και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του από τον Αντιπρόεδρο που ορίζεται από το ΔΣ. Το

Δ.Σ. επιτρέπεται να εξουσιοδοτεί άλλο μέλος του Δ.Σ. ή τρίτο να εκπροσωπήσει την ΕΛΤΕ σε συγκεκριμένη πράξη.

#### Ø Αρμοδιότητες ΕΛΤΕ

Η ΕΛΤΕ έχει τις εξής αρμοδιότητες :

α) Εισηγείται στον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών θέματα Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων, Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων, Γενικού Λογιστικού Σχεδίου, Κλαδικών Λογιστικών Σχεδίων και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και την εναρμόνιση τους με το δίκαιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τα διεθνή πρότυπα. β) Μεριμνά για τον έλεγχο της ποιότητας των υποχρεωτικών λογιστικών ελέγχων. γ) Γνωμοδοτεί προς τον Υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών επί θεμάτων λογιστικής τυποποίησης, στα οποία συμπεριλαμβάνονται και οι λογαριασμοί του Δημοσίου, των Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης πρώτου και δεύτερου βαθμού και των φορέων του δημόσιου τομέα, όπως οριοθετείται από τον ν. 1256/1982 (ΦΕΚ 65 Α). δ) Ασκεί εποπτεία στο Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (ΣΟΕΛ), σχετικά με την τήρηση των κανόνων που διέπουν την άσκηση του λειτουργήματος των μελών του. Με προεδρικό διάταγμα που εκδίδεται ύστερα από πρόταση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών, καθορίζεται η έκταση, το περιεχόμενο και ο τρόπος της εποπτείας ε) Αξιολογεί τα πορίσματα του ελέγχου της διαχείρισης του ΣΟΕΛ. στ) θεσπίζει ύστερα από εισήγηση του ΣΟΕΛ κανόνες δεοντολογίας για την άσκηση του έργου των ορκωτών ελεγκτών και των ελεγκτικών εταιρειών και ελέγχει την τήρηση των κανόνων αυτών. ζ) Συνεργάζεται με την επιτροπή που προβλέπεται στο άρθρο 7 του Ν. 2331/95 (ΦΕΚ 173 Α') για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές ενέργειες από τις ελεγκτικές εταιρείες και τους ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές.

#### Ø Οργάνωση ΕΛΤΕ – Προσωπικό

1. Στην ΕΛΤΕ συνιστώνται:

α) Συμβούλιο Λογιστικής Τυποποίησης (ΣΛΟΤ), β) Συμβούλιο Ποιοτικού Ελέγχου (ΣΠΕ). γ) Πειθαρχικό Συμβούλιο που προβλέπεται στο άρθρο 6)

Εκτελεστική Επιτροπή που αποτελείται από τον Πρόεδρο και τους δύο Αντιπροέδρους.

2. Με Προεδρικό Διάταγμα που εκδίδεται με πρόταση του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών ρυθμίζονται θέματα, που αφορούν στην οργάνωση της ΕΛΤΕ, στη διάρθρωση και τη λειτουργία των υπηρεσιών της και των συλλογικών οργάνων που προβλέπονται στην προηγούμενη παράγραφο.

Με όμοιο Διάταγμα καθορίζεται επίσης ο αριθμός των θέσεων του διοικητικού προσωπικού και του ειδικού επιστημονικού προσωπικού με σύμβαση εργασίας ιδιωτικού δικαίου, η κατάταξη τους σε κατηγορίες, κλάδους και ειδικότητες αντίστοιχα, η διαβάθμιση και η κατανομή τους στις ανωτέρω υπηρεσίες, ο τρόπος και η διαδικασία κάλυψης τους καθώς και κάθε άλλο σχετικό θέμα.3. Μέχρι να καλυφθούν οι θέσεις που συνιστώνται σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η ΕΛΤΕ λειτουργεί και ασκεί τις αρμοδιότητες της με προσωπικό που διατίθεται σ' αυτήν με απόσπαση από υπηρεσίες του Δημοσίου ή από φορείς του Δημόσιου Τομέα, όπως ορίζονται με τις διατάξεις του άρθρου 1 του ν. 1256/1982 και ύστερα από αίτηση των ενδιαφερομένων.

Η απόσπαση γίνεται με απόφαση των Υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και του αρμόδιου κατά περίπτωση Υπουργού, χωρίς γνωμοδότηση των οικείων υπηρεσιακών συμβουλίων όταν ο υπάλληλος αποσπάται από το Δημόσιο ή άλλου κατά περίπτωση οργάνου.

## 2.9 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Η Εταιρική Διακυβέρνηση είναι ένα σύστημα αρχών επί τη βάση του οποίου οργανώνεται, λειτουργεί και διοικείται η ανώνυμη εταιρία, ώστε να διαφυλάσσονται και να ικανοποιούνται τα έννομα συμφέροντα όλων όσων συνδέονται με την εταιρία στα πλαίσια του εταιρικού συμφέροντος.

Ο όρος αναφέρεται σε πολιτικές, σε διαδικασίες, σε συστήματα και σε δομές με τη βοήθεια των οποίων το Διοικητικό Συμβούλιο μιας εταιρείας επιβλέπει και διαχειρίζεται τις δραστηριότητες της εταιρείας προς όφελος των μετόχων της. Η εταιρική διακυβέρνηση είναι το μέσο εκείνο που ορίζει και καθιστά αποτελεσματική τη σχέση μεταξύ των μελών του Δ.Σ. και των

διευθυντών της εταιρείας και των μετόχων, των οποίων τα συμφέροντα οι πρώτοι υπηρετούν. Έτσι, η εταιρική διακυβέρνηση αφορά ζητήματα όπως:

- Το μέγεθος, η δομή και τα μέλη του Δ.Σ. και των επιτροπών του
- Ο τρόπος με τον οποίο εκλέγονται και διορίζονται τα διευθύνοντα στελέχη και τα μέλη των επιτροπών
- Τα δικαιώματα και οι αρμοδιότητες των διευθυνόντων στελεχών και της διοίκησης
- Τα δικαιώματα και οι ευθύνες των μετόχων
- Οι πολιτικές και οι διαδικασίες αναφοράς στοιχείων που άπτονται των λογιστικών θεμάτων, του ελεγκτικού μηχανισμού και των χρηματοοικονομικών δεδομένων
- Οι πολιτικές και οι διαδικασίες που αφορούν την αμοιβή των διευθυνόντων στελεχών.

Η σωστή και αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση λειτουργεί ως ένα σύστημα ελέγχου και διατήρησης των ισορροπιών και λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα των μετόχων, χωρίς να περιορίζει σε μεγάλο βαθμό το ρόλο της Διοίκησης. Τελικά, ο απώτερος σκοπός της εταιρικής διακυβέρνησης είναι η μεγιστοποίηση της οικονομικής δύναμης της εταιρείας συν τω χρόνο, προς όφελος των μετόχων της. Ένας μεγάλος αριθμός πανεπιστημιακών μελετών απέδειξε ότι υπάρχει ένας σημαντικός συσχετισμός ανάμεσα στην εταιρική διακυβέρνηση και στην απόδοση μιας εταιρείας. Ειδικότερα δε, αποδείχθηκε ότι οι εταιρείες που χρησιμοποιούν τις σωστές μεθόδους εταιρικής διακυβέρνησης, αποφέρουν μεγαλύτερες αποδόσεις μακροπρόθεσμα για τους μετόχους, είναι περισσότερο κερδοφόρες και λιγότερο ευάλωτες στη χρηματοοικονομική αστάθεια των καιρών, ενώ οι πιθανότητες εξαπάτησης ή άλλων αδικημάτων που διαπράττονται στα πλαίσια μιας εταιρείας, είναι πολύ περιορισμένες. Η βελτίωση της εταιρικής διακυβέρνησης μιας εταιρείας είναι ένας από τους πιο αποτελεσματικούς τρόπους να εκφράσουν οι θεσμικοί επενδυτές και οι υπόλοιποι κύριοι μέτοχοι τις απόψεις τους στην αίθουσα



συνεδριάσεων του Δ.Σ. και, συνεπώς, να προασπίσουν και να προωθήσουν τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά τους.

#### 2.9.1 ΟΙ ΠΙΟ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ, ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ, ΑΡΧΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ;

*Ανεξαρτησία και Αυτονομία.* Ο ακρογωνιαίος λίθος για τη σωστή εταιρική διακυβέρνηση είναι η ύπαρξη ενός διοικητικού συμβουλίου, το οποίο δεν είναι απλώς ανεξάρτητο, αλλά έχει τόσο τη θέληση όσο και την ικανότητα να ενεργεί ανεξάρτητα από τη Διοίκηση της εταιρείας. Αυτό, μεταξύ άλλων, σημαίνει ότι η πλειοψηφία των μελών του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένου/ης και του/της Προέδρου του, θα πρέπει να προέρχεται “απ’ έξω”, δηλαδή να μη συνδέεται με τη Διοίκηση σε προσωπικό, οικονομικό, επιχειρηματικό ή εργασιακό επίπεδο. Στην πράξη, ο πιο σίγουρος τρόπος για να διασφαλιστεί ότι το Δ.Σ. μιας εταιρείας λειτουργεί πραγματικά ως ανεξάρτητο όργανο, είναι να διοριστούν τα μέλη του από τους μετόχους της εταιρείας και όχι από τη Διοίκησή της. Με απλά λόγια, τα μέλη του Δ.Σ. που διορίζονται ή/και επιλέγονται από τους μετόχους, είναι τα μόνα πρόσωπα που έχουν ένα πραγματικό οικονομικό κίνητρο για να υπηρετούν τα συμφέροντα των μετόχων με τον καλύτερο τρόπο και όχι τα συμφέροντα της Διοίκησης. Έτσι, θα πρέπει να αναζητηθούν οπωσδήποτε τα μέτρα εκείνα που θα διευρύνουν το δικαίωμα πρόσβασης και την επιρροή των μετόχων στη διαδικασία διορισμού των μελών του Δ.Σ. Επιμέλεια και Προορατικότητα. Τα συμφέροντα των μετόχων εξυπηρετούνται καλύτερα από μέλη του Δ.Σ. που όχι μόνο παρακολουθούν επιμελώς τους χειρισμούς της Διοίκησης με τη δέουσα αντικειμενικότητα και τον δέοντα σκεπτικισμό, αλλά και καθοδηγούν και επιβλέπουν με προορατικότητα τις δραστηριότητες της εταιρείας, αποβλέποντας στη δημιουργία και στη διατήρηση μιας σταθερής και διαχρονικής αξίας. Τα μέτρα εταιρικής διακυβέρνησης που σχεδιάστηκαν για την επίτευξη αυτών των στόχων, όπως, για παράδειγμα, ο περιορισμός του αριθμού εταιρικών συμβουλίων και επιτροπών στις οποίες συμμετέχουν μέλη του Δ.Σ., η υιοθέτηση μεταρρυθμίσεων για να ενισχυθεί η λειτουργία του εσωτερικού και του εξωτερικού ελέγχου και ο προγραμματισμός διαδοχής των

βασικών διευθυνόντων στελεχών και μελών του Δ.Σ., αποσκοπούν όλα στο όφελος των μετόχων.

*Διαφάνεια και Ανάληψη Ευθυνών* Τα διευθύνοντα στελέχη μπορούν να εκπροσωπήσουν καλύτερα τα συμφέροντα των μετόχων, όταν οι εργασίες του Δ.Σ. διέπονται από διαφάνεια και όταν οι μέτοχοι μπορούν να αποδώσουν ευθύνες στα μέλη του, σε περίπτωση που αυτά δεν φέρουν σε πέρας τα καθήκοντά τους. Για παράδειγμα, θα πρέπει να αναζητηθούν εκείνα τα μέτρα εταιρικής διακυβέρνησης που επιβάλλουν στο Δ.Σ. να δημοσιοποιεί όλα τα στοιχεία και τα δεδομένα, καθώς και τους λόγους που οδήγησαν στις αποφάσεις διορισμού των μελών του Δ.Σ., στον καθορισμό του ύψους της αμοιβής των διευθυνόντων στελεχών και σε άλλα ζητήματα που επηρεάζουν τα συμφέροντα των μετόχων. Η ανάληψη ευθυνών από τα διευθύνοντα στελέχη, η διάρκεια της θητείας των διευθυνόντων στελεχών και των μελών των επιτροπών, η εκλογή όλων των μελών του Δ.Σ. σε ετήσια βάση και τα υπόλοιπα μέτρα, έχουν όλα σχεδιαστεί με σκοπό να διασφαλιστεί ότι τα μέλη του Δ.Σ. λογοδοτούν στους μετόχους.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3:**

### **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΕΛΕΓΚΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**

#### **3.1 ΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΤΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΕΛΕΓΚΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ**

##### **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 1100**

**1. Η ανάγκη δημιουργίας ενός ολοκληρωμένου σώματος ελεγκτικών κανόνων,**

**2. Πρόθεση και επιδίωξη της συντριπτικής πλειοψηφίας των Ελλήνων ελεγκτών:** είναι η διενέργεια ελέγχων που να ανταποκρίνονται σε προδιαγραφές διεθνούς παραδοχής. Ο στόχος αυτός μπορεί να επιτευχθεί μόνο αν υπάρχει μια κοινή αντίληψη ως προς το τι συνθέτει «επαρκή έλεγχο». Τούτο είναι απαραίτητο και για την άσκηση, κατά τρόπο δίκαιο και αντικειμενικό, ποιοτικού ελέγχου επί του έργου των ελεγκτών. Το ελεγκτικό έργο μπορεί να επιμετρηθεί και να αξιολογηθεί μόνο με την ύπαρξη ενός «μέτρου». Τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ), που καθιερώνονται με τον παρόντα Κανονισμό, στοχεύουν, ακριβώς, στο να βοηθήσουν τους ελεγκτές στο να επιτελέσουν το έργο τους κατά τρόπο ικανοποιητικό και στο να επιτρέψουν την αξιολόγηση του επιτελούμενου έργου κατά τρόπο δίκαιο και αντικειμενικό. Όπως επιτάσσει η ελληνική νομοθεσία (άρθρο 137 του Ν.2190/1920), τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ) έχουν διαμορφωθεί στα πλαίσια που προδιαγράφονται από τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών (International Federation of Accountants) και πρόθεση είναι να μεταβάλλονται ώστε να εξασφαλίζεται η συνεχής συμμόρφωσή τους με τα Πρότυπα αυτά, με γνώμονα τη συμμόρφωση με τις αποφάσεις των οργάνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

**3. Ο ρόλος της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ)**

Η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) είναι νομοθετικά επιφορτισμένη, μεταξύ άλλων, με το έργο της παρακολούθησης και αξιολόγησης του έργου των ελεγκτών. Η ΕΛΤΕ στοχεύει στην αναβάθμιση της ποιότητας της οικονομικής πληροφόρησης στην Ελλάδα. Η επίτευξη του στόχου αυτού συνεπάγεται και την άσκηση ποιοτικού ελέγχου επί του έργου

των ελεγκτών. Ο ποιοτικός αυτός έλεγχος θα είναι εποικοδομητικός και αποτελεσματικός, αν διεξάγεται κατά τρόπο αμερόληπτο και αντικειμενικό και αν είναι εδραιωμένος σε κανόνες σαφείς και προκαθορισμένους. Μέσα στα πλαίσια της προσπάθειας αυτής εντάσσεται και η ανάπτυξη και καθιέρωση Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ) καθολικής αναγνώρισης και παραδοχής. Ο στόχος της καθολικής αναγνώρισης και παραδοχής των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ) θα εξασφαλισθεί και θα διασφαλισθεί με την πλήρη εναρμόνισή τους με τους σχετικούς Κανονισμούς και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

### **3. Η ανάγκη παρακολούθησης των εξελίξεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συμμόρφωσης προς τους σχετικούς Κανονισμούς**

Όπως προαναφέρθηκε, η καθολική αναγνώριση και παραδοχή των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ) προϋποθέτει και συνεπάγεται τη συνεχή παρακολούθηση των εξελίξεων στο διεθνή χώρο και, ιδιαίτερα, στο χώρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τη προσαρμογή των Προτύπων στις εξελίξεις αυτές.

Με το έργο αυτό και την ευθύνη της διενέργειας των αναγκαίων προσαρμογών είναι επιφορτισμένη η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), συνεπικουρούμενη από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών (ΣΟΕΛ).

### **4. Η ένταξη των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ) στα πλαίσια των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων (ΔΕΠ)**

Πρόθεση της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) είναι η σταδιακή περαιτέρω (λεπτομερειακή) ανάπτυξη των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ), μέσα στα πλαίσια των σχετικών εξελίξεων στον ευρύτερο χώρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Όπως κάθε σώμα κανόνων, τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα επιδέχονται βελτιώσεις, τόσο από πλευράς του ουσιαστικού τους περιεχομένου όσο και από πλευράς φραστικής διατύπωσης και μορφολογικής παρουσίασης. Δεδομένων, όμως, των διατάξεων του άρθρου 137 του Ν.2190/1920, οι επιτρεπόμενες τροποποιήσεις περιορίζονται σε εκείνες που συνάδουν με τους κανόνες που προδιαγράφονται από τα

Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα (Δ.Ε.Π.) της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών (International Federation of Accountants – I.F.A.C.)

### **5. Η δυνατότητα επικουρικής επίκλησης των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων (ΔΕΠ)**

Κατά το μεταβατικό αυτό στάδιο, στους ελεγκτές παρέχεται η δυνατότητα της επικουρικής επίκλησης των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων (ΔΕΠ), είτε για σκοπούς ερμηνείας είτε για σκοπούς συμπλήρωσης των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ). Η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) κρίνει ότι η παροχή στους ελεγκτές της δυνατότητας της επικουρικής επίκλησης των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων (ΔΕΠ) θα βοηθήσει και θα συνδράμει στη σταδιακή εξοικείωσή τους με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα και, κατ' αυτόν τον τρόπο, θα προλαίανει την πλήρη και ολοκληρωτική εφαρμογή τους, γεγονός που επιβάλλεται και από την υπό διαμόρφωση Οδηγία της ΕΕ για τους ελέγχους των οικονομικών μονάδων.

### **6. Κώδικας Δεοντολογίας**

Τα παρόντα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ) δεν καλύπτουν τους κανόνες δεοντολογίας των ελεγκτών. Μέχρι τη διαμόρφωση και υιοθέτηση ενός ολοκληρωμένου Κώδικα Δεοντολογίας, συνεχίζουν να ισχύουν οι κανόνες δεοντολογίας που προδιαγράφονται από τον Κανονισμό Επαγγελματικής Δεοντολογίας των μελών του ΣΟΕΛ που δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 364/Β' / 7.5.1997 κατά την έκταση που το περιεχόμενο του Κανονισμού αυτού δεν είναι αντίθετο με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα.

### **7. Ποιοτικός έλεγχος επί της εργασίας των Ελεγκτών**

Οι κανόνες και οι διαδικασίες άσκησης ποιοτικού ελέγχου επί της εργασίας των ελεγκτών συνθέτουν αντικείμενο του Κανονισμού Ποιοτικού Ελέγχου της Εργασίας των Ελεγκτών.

### **8. Ισχύς των παρόντων Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων**

Τα παρόντα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα τίθενται γενικώς σε ισχύ από τη δημοσίευσή τους στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως και συνεχίζουν να ισχύουν μέχρι τη διαφοροποίηση ή την ανάκλησή τους. Με την έναρξη της ισχύος τους, παύει να ισχύει οποιαδήποτε προηγούμενη διάταξη. Για σκοπούς αξιολόγησης της ποιότητας των μέχρι τούδε ελεγκτικών εργασιών των ελεγκτών, εφαρμόζονται τα ισχύοντα κατά το χρόνο της εκτέλεσης της

εργασίας ελεγκτικά πρότυπα. Σε σχέση με τις σε εξέλιξη ελεγκτικές εργασίες, κατά το χρόνο θέσεως σε ισχύ των παρόντων ελεγκτικών προτύπων, δύνανται να συνεχίσουν να εφαρμόζονται τα προϊσχύοντα ελεγκτικά πρότυπα και η εφαρμογή των νέων ελεγκτικών προτύπων είναι προαιρετική. Νοείται ότι η άμεση εφαρμογή των παρόντων ελεγκτικών προτύπων όχι μόνον επιτρέπεται αλλά και ενθαρρύνεται. Σε κάθε περίπτωση τα παρόντα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ) ισχύουν και εφαρμόζονται για τους ελέγχους των διαχειριστικών χρήσεων που αρχίζουν μετά τη δημοσίευσή τους στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, με εξαίρεση τους ελέγχους οικονομικών καταστάσεων, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, όπου τα ΕΕΠ εφαρμόζονται και για τις σε εξέλιξη ελεγκτικές εργασίες.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 1120**

### **ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (ΕΕΠ) ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΗ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ (ΔΕΠ)**

Το παρόν κανονιστικό πλαίσιο διακρίνει τους ελέγχους από τις «συγγενείς υπηρεσίες» ελεγκτικολογιστικού χαρακτήρα. Συγγενείς υπηρεσίες θεωρούνται οι (ελεγκτικές) επισκοπήσεις, οι προσυμφωνημένες (ελεγκτικές) διαδικασίες και οι συντακτικές εργασίες. Όπως απεικονίζεται σχηματικά στο διάγραμμα που ακολουθεί, ο «έλεγχος» και η «επισκόπηση» στοχεύουν στην παροχή συγκριτικά υψηλής και μέτριας διασφάλισης, αντίστοιχα, ότι οι ελεγχθείσες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις.

Δεδομένων των εγγενών δυσκολιών, ο έλεγχος παρέχει εύλογη διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις. Το παρόν κανονιστικό πλαίσιο καλύπτει τόσο τους ελέγχους όσο και τις συγγενείς υπηρεσίες επισκόπησης.

	Έλεγχος	Συγγενείς Υπηρεσίες		
Φύση των παρεχόμενων υπηρεσιών	Έλεγχος	Επισκόπηση	Προσυμφωνημένες διαδικασίες	Συντακτική Εργασία
Σχετικό επίπεδο της παρεχόμενης από τον Ελεγκτή διασφάλισης	Υψηλή, αλλά όχι απόλυτη, διασφάλιση	Μέτρια διασφάλιση	Καμία διασφάλιση	Καμία διασφάλιση
Τύπος Έκθεσης	Θετική διαβεβαίωση	Λανθάνουσα διαβεβαίωση	Παράθεση των ευρημάτων	Προσδιορισμός των παραχθειςών πληροφοριών

Κατά την παροχή των υπηρεσιών του, ο ελεγκτής οφείλει να στοχεύει, διασφαλίζει και εξασφαλίζει τα εξής απαραίτητα και αναγκαία γνωρίσματα του λειτουργήματός του:

**(α)** Ακεραιότητα

**(β)** Αντικειμενικότητα.

**(γ)** Επαγγελματική επάρκεια και επιμέλεια.

**(δ)** Εχεμύθεια.

**(ε)** Υπευθυνότητα Δεδομένου ότι οι αρχές επί των οποίων είναι εδραιωμένα τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ) είναι οι αρχές οι οποίες είναι ενσωματωμένες στα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα (ΔΕΠ), παρέχεται στους

ελεγκτές η δυνατότητα της επικουρικής επίκλησης των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων (ΔΕΠ), είτε για σκοπούς ερμηνείας είτε για σκοπούς συμπλήρωσης των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ).

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2200**

### **ΣΤΟΧΟΣ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΤΟΝ ΔΙΕΠΟΥΝ**

Ο στόχος του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων είναι η διατύπωση γνώμης από τον ελεγκτή ως προς το αν οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί, από κάθε ουσιώδη πλευρά, σύμφωνα με το δεδηλωμένο λογιστικό πλαίσιο και, ειδικότερα, είτε σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, είτε σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα, που προδιαγράφονται από την ελληνική εταιρική νομοθεσία. Ο ελεγκτής οφείλει να συμμορφώνεται με τον Κώδικα Επαγγελματικής Δεοντολογίας ελεγκτής οφείλει να διενεργεί τους ελέγχους που αναλαμβάνει σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ). Ο ελεγκτής οφείλει να σχεδιάζει και να εκτελεί το ελεγκτικό έργο με τον πρέποντα επαγγελματικό σκεπτικισμό, αναγνωρίζοντας το ενδεχόμενο ύπαρξης ουσιωδών λαθών ή παραλείψεων στις ελεγχόμενες οικονομικές καταστάσεις.

### **Έλεγχος των Οικονομικών Καταστάσεων Μικρομεσαίων Οργανισμών**

Τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ) είναι καθολικής εφαρμογής και ισχύουν για όλους τους διενεργούμενους ελέγχους, ανεξάρτητα του μεγέθους του ελεγχόμενου οργανισμού. Αναγνωρίζεται, όμως, ότι στην περίπτωση των μικρότερων οργανισμών, ο επαρκής διαχωρισμός των ευθυνών και των καθηκόντων και, κατ' επέκταση, ο σχεδιασμός και η λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, κατά τρόπο που να παρέχει επαρκή εχέγγυα, είναι πρακτικά ανέφικτος. Έπεται ότι στις περιπτώσεις αυτές (σε αντιπαράθεση με τους μεγαλύτερους οργανισμούς, όπως οι τράπεζες και οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις τις οποίες χαρακτηρίζει το μεγάλο πλήθος των διενεργούμενων συναλλαγών) το βάρος του ελέγχου μετατίθεται από τη δοκιμασία της καλής λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας, στις άμεσες



επαληθευτικές διαδικασίες (substantive audit procedures) των συναλλαγών, των υπολοίπων των λογαριασμών και των παρατιθέμενων στις οικονομικές καταστάσεις άλλων πληροφοριών καθώς και στις διαδικασίες αναλυτικής επισκόπησης των προς έλεγχο στοιχείων και πληροφοριών. Η μετάθεση αυτή του βάρους του ελέγχου είναι φυσικό να αντικατοπτρίζεται και στα φύλλα εργασίας του ελεγκτή.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2210**

### **ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ**

Ο ελεγκτής και ο ελεγχόμενος οφείλουν να προσυμφωνούν τους όρους εντολής του ελέγχου. Στην περίπτωση επαναληπτικών ελέγχων, ο ελεγκτής οφείλει να αξιολογήσει την ανάγκη διαφοροποίησης των όρων εντολής του ελέγχου ή/και να υπομνήσει τους ισχύοντες όρους της εντολής. Ο ελεγκτής, ο οποίος καλείται πριν από την ολοκλήρωση του αναληφθέντος ελεγκτικού έργου να διαφοροποιήσει τους όρους της εντολής του κατά τρόπο που ο έλεγχος να παρέχει χαμηλότερου βαθμού διασφάλιση, οφείλει να εξετάσει και να αξιολογήσει προσεκτικά το αν ενδείκνυται να αποδεχθεί τη διαφοροποίηση. Τους νέους όρους εντολής. Ο ελεγκτής πρέπει να αρνείται τη διαφοροποίηση των όρων της εντολής του, εάν η διαφοροποίηση δεν δικαιολογείται επαρκώς. Εάν ο ελεγκτής αδυνατεί να συμφωνήσει στη διαφοροποίηση των όρων της εντολής του και δεν του επιτρέπεται η συνέχιση και ολοκλήρωση του αναληφθέντος ελεγκτικού έργου, οφείλει να αποσυρθεί και να εξετάσει το ενδεχόμενο ύπαρξης συμβατικής ή άλλης υποχρέωσης να κοινοποιήσει στη διοίκηση ή τους μετόχους του ελεγχόμενου οργανισμού ή, ενδεχομένως, και στις εποπτεύουσες αρχές τους λόγους και τις συνθήκες που κατέστησαν επιτακτική την απόσυρσή του. Η ανάληψη, κάτω από τέτοιες συνθήκες, του έργου της ολοκλήρωσης του ελέγχου από άλλον ελεγκτή επιβάλλει ιδιαίτερες ευθύνες και υποχρεώσεις στο διάδοχο ελεγκτή, που τον καθιστούν υπόλογο για επαγγελματική αμέλεια, σε περίπτωση που διαπιστωθεί πλημμελής άσκηση των καθηκόντων του. Σε περίπτωση αμφιβολίας ως προς το πρακτέον, ο ελεγκτής μπορεί να προσφεύγει στην Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) για καθοδήγηση. Με την ενέργεια αυτή δεν

παραβιάζεται το απόρρητο των πληροφοριών, που έχουν περιέλθει στην κατοχή του ελεγκτή κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2220**

### **ΠΟΙΟΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ**

Ένα σώμα κανόνων ελέγχου της ποιότητας των διενεργούμενων ελέγχων και οι σχετικές διαδικασίες ελέγχου πρέπει να υιοθετούνται και να εφαρμόζονται, τόσο στο επίπεδο του ελεγκτικού φορέα όσο και στο επίπεδο κάθε αναλαμβανόμενου ελέγχου. Ο ελεγκτικός φορέας οφείλει να υιοθετεί και να εφαρμόζει διαδικασίες ελέγχου της ποιότητας, ώστε να διασφαλίζεται η εφαρμογή των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων σε όλους τους διενεργούμενους ελέγχους. Οι γενικές αρχές και διαδικασίες διασφάλισης της ποιότητας του επιτελούμενου ελεγκτικού έργου θα πρέπει να κοινοποιούνται σε όλο το προσωπικό του ελεγκτικού φορέα, κατά τρόπο που να διασφαλίζει ότι οι αρχές και οι διαδικασίες αυτές είναι κατανοητές και εφαρμόζονται.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2230**

### **ΤΕΚΜΗΡΙΩΣΗ**

Ο ελεγκτής οφείλει να τεκμηριώνει τα στοιχεία εκείνα που είναι σημαντικά ως μαρτυρία για τη στήριξη της διατυπωμένης γνώμης και ως απόδειξη ότι ο έλεγχος έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα.

Ο ελεγκτής οφείλει να συντάσσει φύλλα εργασίας που είναι επαρκώς πλήρη και λεπτομερή, ώστε να παρέχουν τη δυνατότητα άντλησης μιας γενικής, ολοκληρωμένης εικόνας του διενεργηθέντος ελέγχου. Ο ελεγκτής οφείλει να αποτυπώνει στα φύλλα εργασίας πληροφορίες και στοιχεία αναφορικά με το σχεδιασμό του ελέγχου, της φύσης, του χρόνου και της έκτασης των ελεγκτικών διαδικασιών που εκτελέστηκαν, των ευρημάτων του ελέγχου και των συμπερασμάτων που αντλήθηκαν από την εξασφαλισθείσα ελεγκτική μαρτυρία.

Ο ελεγκτής οφείλει να υιοθετεί κατάλληλες διαδικασίες για την εξασφάλιση του απορρήτου των πληροφοριών και την ασφαλή φύλαξη των φύλλων εργασίας. Τα φύλλα εργασίας πρέπει να φυλάσσονται για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία έκδοσης του σχετικού πιστοποιητικού.

## ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2240

### Η ΕΥΘΥΝΗ ΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΝΑ ΔΙΕΡΕΥΝΗΣΕΙ, ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ, ΤΟ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΟ ΕΚΟΥΣΙΩΝ ΚΑΙ ΑΚΟΥΣΙΩΝ ΛΑΘΩΝ

Κατά το σχεδιασμό και την εκτέλεση ελεγκτικών διαδικασιών και την αξιολόγηση και την παράθεση των ευρημάτων του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να αξιολογεί τον κίνδυνο της ύπαρξης (στις οικονομικές καταστάσεις) παραπληροφόρησης, που είναι απόρροια απατηλών ενεργειών ή ακούσιων λαθών. Κατά το σχεδιασμό του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να θέτει προς συζήτηση μεταξύ των μελών της ελεγκτικής ομάδας το ευάλωτο των οικονομικών καταστάσεων του ελεγχόμενου οργανισμού σε εκούσια ή ακούσια λάθη. Κατά το σχεδιασμό του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει, με ερωτήσεις προς τους διοικούντες τον ελεγχόμενο οργανισμό, **(α)** να επιζητήσει και εξασφαλίσει:

**(i)** την εκτίμηση της διοίκησης αναφορικά με τον κίνδυνο της ύπαρξης λαθών στις οικονομικές καταστάσεις, ως αποτέλεσμα απατηλών ενεργειών και **(ii)** επαρκή κατανόηση των δικλείδων ασφαλείας του λογιστικού συστήματος και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, που έχουν σχεδιασθεί από τη διοίκηση για να εξουδετερωθεί ο κίνδυνος αυτός, **(β)** να εξασφαλίσει: κατανόηση του βαθμού εξοικείωσης της διοίκησης με τις υφιστάμενες και λειτουργούσες δικλείδες ασφαλείας του λογιστικού συστήματος και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, προς αποτροπή και εντοπισμό λαθών, **(γ)** να διακριβώσει κατά πόσον η διοίκηση έχει γνώση απατηλών ενεργειών, που έχουν επηρεάσει τον ελεγχόμενο οργανισμό ή υποψίες για απάτες, που ευρίσκονται στο στάδιο της διερεύνησης, **(δ)** να διακριβώσει αν η διοίκηση έχει

εντοπίσει ουσιώδη λάθη. Κατά την αξιολόγηση του εγγενούς κινδύνου και του κινδύνου δυσλειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας, σύμφωνα με το ΕΕΠ 4400, ο ελεγκτής οφείλει να εκτιμήσει αν οι οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να περιέχουν ουσιώδη λάθη, ως αποτέλεσμα εκούσιων ή ακούσιων ενεργειών. Κατά την εκτίμηση του κινδύνου ύπαρξης ουσιωδών λαθών, ως αποτέλεσμα απατηλών ενεργειών, ο ελεγκτής οφείλει να αξιολογεί την ύπαρξη παραγόντων που τυχόν επαυξάνουν τον κίνδυνο σύνταξης παραπλανητικών οικονομικών καταστάσεων ή της διάπραξης καταχρήσεων.

Με βάση την αξιολόγηση του ελεγκτή αναφορικά με τους εγγενείς κινδύνους ή τους κινδύνους δυσλειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας (περιλαμβανομένων και των αποτελεσμάτων της δοκιμασίας των δικλείδων ασφαλείας), ο ελεγκτής οφείλει να σχεδιάσει τις επαληθευτικές ελεγκτικές διαδικασίες που θα εφαρμόσει, κατά τρόπο που να μειώνει σε αποδεκτά χαμηλό επίπεδο τον κίνδυνο να έχουν -από εκούσιες ή ακούσιες ενέργειες- παρεισφρήσει στις οικονομικές καταστάσεις ουσιώδη λάθη και να μην αποκαλυφθούν.

Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει από τη διοίκηση έγγραφες παραστάσεις ότι:

**(α)** Η διοίκηση αναγνωρίζει την ευθύνη της να εφαρμόζει και να εξασφαλίζει την εύρυθμη λειτουργία δικλείδων ασφαλείας του λογιστικού συστήματος και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, που να στοχεύουν στην παρεμπόδιση και την αποκάλυψη της διάπραξης εκούσιων και ακούσιων λαθών.

**(β)** Η διοίκηση θεωρεί τις επιπτώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων των εντοπισθέντων από τον έλεγχο (μη διορθωθέντων) λαθών ως επουσιώδεις, τόσο εξατομικευμένα όσο και στο σύνολό τους. Περίληψη των λαθών αυτών θα πρέπει να τίθενται υπόψη της διοίκησης.

**(γ)** Η διοίκηση έχει αποκαλύψει στον ελεγκτή όλα τα σημαντικά γεγονότα που αφορούν απατηλές πράξεις ή ενδεχόμενες απατηλές πράξεις, τις οποίες γνωρίζει και ενδέχεται να έχουν επηρεάσει τον ελεγχόμενο οργανισμό.

**(δ)** Η διοίκηση έχει αποκαλύψει στον ελεγκτή τα αποτελέσματα των εκτιμήσεών της ως προς τον κίνδυνο να περιέχονται ουσιώδη λάθη στις

οικονομικές καταστάσεις, που είναι απόρροια διάπραξης απατηλών ενεργειών.

Αν ο ελεγκτής έχει εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες, που έχουν προκύψει από ακούσια λάθη, τότε οφείλει να γνωστοποιήσει τις ανακρίβειες έγκαιρα, στο κατάλληλο επίπεδο της διοίκησης του ελεγχόμενου οργανισμού και να εξετάσει το ενδεχόμενο της ανάγκης ενημέρωσης των προσώπων που είναι επιφορτισμένα με τη διακυβέρνηση του οργανισμού, σύμφωνα με το ΕΕΠ 2260 «Κοινοποίηση των Ευρημάτων του Ελέγχου στους Έχοντες την Ευθύνη της Διακυβέρνησης του Ελεγχόμενου Οργανισμού». Ο ελεγκτής οφείλει να ενημερώνει τα πρόσωπα που είναι επιφορτισμένα με τη διακυβέρνηση του οργανισμού σχετικά με τα εντοπισθέντα από τον έλεγχο λάθη, που δεν διορθώθηκαν γιατί θεωρήθηκαν από τη διοίκηση του οργανισμού ως επουσιώδη (τόσο εξατομικευμένα όσο και στο σύνολό τους), στα πλαίσια των οικονομικών καταστάσεων.

#### **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2250**

#### **ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ, ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ, ΤΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΙΣΧΥΟΝΤΕΣ ΝΟΜΟΥΣ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥΣ**

Κατά το σχεδιασμό και την εκτέλεση των ελεγκτικών διαδικασιών και κατά την αξιολόγηση των ευρημάτων του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να αναγνωρίζει το ενδεχόμενο ότι η μη συμμόρφωση του ελεγχόμενου οργανισμού με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με το ΕΕΠ 2200 «Στόχος του ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων και Γενικές Αρχές που τον διέπουν», ο ελεγκτής οφείλει να σχεδιάζει και να εκτελεί τον έλεγχο κατά τρόπο που να περιέχει το στοιχείο του επαγγελματικού σκεπτικισμού, αναγνωρίζοντας ότι ο έλεγχος ενδέχεται να αποκαλύψει συνθήκες ή γεγονότα, που να οδηγούν στην αμφισβήτηση της παραδοχής ότι ο ελεγχόμενος οργανισμός έχει συμμορφωθεί με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Για σκοπούς σχεδιασμού του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή κατανόηση του νομοθετικού και του ρυθμιστικού πλαισίου, που διέπει τον

ελεγχόμενο οργανισμό και την δραστηριότητα στην οποία επιδίδεται ο ελεγχόμενος οργανισμός. Ειδικότερα, ο ελεγκτής οφείλει:

(α) να διερευνά -με ερωτήσεις προς τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού- το ενδεχόμενο ύπαρξης περιπτώσεων μη συμμόρφωσης με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς και

(β) να εξετάζει και να αξιολογεί τα στοιχεία των περιπτώσεων μη συμμόρφωσης, που περιέρχονται, με οποιοδήποτε τρόπο, στην αντίληψή του. Όταν ο ελεγκτής γίνεται κάτοχος πληροφοριών που αφορούν περίπτωση ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, τότε οφείλει να κατανοήσει τη φύση της πράξεως και τις συνθήκες κάτω από τις οποίες έλαβε χώρα η πράξη και να εξασφαλίσει επαρκείς άλλες πληροφορίες που θα του επιτρέψουν να εκτιμήσει τις πιθανές επιπτώσεις του προβλήματος επί των οικονομικών καταστάσεων.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 2260**

### **ΚΟΙΝΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΤΟΥΣ ΕΧΟΝΤΕΣ ΤΗΝ ΕΥΘΥΝΗ ΤΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΜΕΝΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ**

Ο ελεγκτής πρέπει να κοινοποιεί τα ευρήματα του ελέγχου, που άπτονται της εταιρικής διακυβέρνησης, προς εκείνους που είναι επιφορτισμένοι με τη διακυβέρνηση του ελεγχόμενου οργανισμού. Είναι θέμα του ελεγκτή να κρίνει ποια είναι τα επιφορτισμένα με τη διακυβέρνηση του ελεγχόμενου οργανισμού συγκεκριμένα πρόσωπα, που πρέπει να καταστούν κοινωνοί των ευρημάτων του ελέγχου. Η επικοινωνία στα θέματα αυτά πρέπει να γίνεται έγκαιρα.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 3300**

### **ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ**

Ο ελεγκτής οφείλει να σχεδιάζει τον έλεγχο κατά τρόπο που να διασφαλίζει την αποτελεσματικότητά του. Ο ελεγκτής οφείλει να αναπτύσσει

και να τεκμηριώνει το γενικό σχέδιο του ελέγχου, το οποίο πρέπει να προδιαγράφει το εύρος και τη δομή του ελέγχου. Ο ελεγκτής οφείλει να αναπτύσσει και να τεκμηριώνει το πρόγραμμα του ελέγχου στο οποίο πρέπει να προδιαγράφονται η φύση, ο χρόνος και η έκταση των επιμέρους ελεγκτικών διαδικασιών, που απαιτούνται για την υλοποίηση του γενικού σχεδίου του ελέγχου. Το γενικό σχέδιο και το πρόγραμμα του ελέγχου πρέπει να αναθεωρούνται στο βαθμό που προκύπτει, κατά την πορεία του ελέγχου, ότι τούτο είναι αναγκαίο.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 3315**

### **ΕΞΟΙΚΕΙΩΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΕΛΕΓΧΟΜΕΝΟ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ ΚΑΙ ΤΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΤΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΚΑΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΥΠΑΡΞΗΣ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΑΘΩΝ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή κατανόηση του ελεγχόμενου οργανισμού και του περιβάλλοντος εντός του οποίου ο οργανισμός δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένου και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ούτως ώστε να μπορεί να προσδιορίσει και να αξιολογήσει τους κινδύνους να παρεισφρήσουν στις οικονομικές καταστάσεις ουσιώδεις ανακρίβειες, ως αποτέλεσμα είτε εκούσιων είτε ακούσιων λαθών και, στη συνέχεια, να σχεδιάσει και να εκτελέσει περαιτέρω κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες. Ο ελεγκτής οφείλει να εκτελέσει τις εξής διαδικασίες εκτίμησης του κινδύνου, με στόχο την εξασφάλιση επαρκούς κατανόησης του ελεγχόμενου οργανισμού και του περιβάλλοντος στο οποίο ο οργανισμός δραστηριοποιείται, συμπεριλαμβανομένου και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου που εφαρμόζει: **(α)** Ερωτήσεις προς τη διοίκηση και άλλα πρόσωπα του ελεγχόμενου οργανισμού. **(β)** Αναλυτικές διερευνητικές διαδικασίες. **(γ)** Διαδικασίες παρατήρησης και επιθεώρησης. Όταν ο ελεγκτής προτίθεται να χρησιμοποιήσει πληροφορίες για τον ελεγχόμενο οργανισμό και το λειτουργικό του περιβάλλον, που αντλήθηκαν σε προγενέστερες χρήσεις, ο

ελεγκτής οφείλει να διακριβώσει αν έχουν απέλθει αλλαγές που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη συνάφεια των πληροφοριών αυτών με τον υπό εξέλιξη έλεγχο.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 3320**

### **ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΗΤΑ (ΟΥΣΙΑΣΤΙΚΟΤΗΤΑ)**

Κατά τη διενέργεια ενός ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να συνεκτιμήσει τον παράγοντα της σημαντικότητας (ουσιαστικότητας) και τη σχέση του με τον ελεγκτικό κίνδυνο. Ο στόχος του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων είναι να επιτρέψει στον ελεγκτή να διατυπώσει γνώμη ως προς το αν οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το προσδιοριζόμενο λογιστικό πλαίσιο (σώμα λογιστικών κανόνων). Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων σκοπό έχουν να παράσχουν πληροφόρηση. Η σημαντικότητα (ουσιαστικότητα) της πληροφόρησης και, κατά συνέπεια, η σημαντικότητα (ουσιαστικότητα) των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων στα οποία βασίζεται η πληροφόρηση αυτή κρίνεται με γνώμονα το αν η παράλειψη της πληροφόρησης ή η μη ορθή (ατελής ή λανθασμένη) πληροφόρηση δυνατόν να επηρεάσει τις οικονομικές αποφάσεις που λαμβάνονται με βάση τις οικονομικές καταστάσεις. Η σημαντικότητα (ουσιαστικότητα) εξαρτάται από το μέγεθος των ποσών ή/και του λάθους/παραλείψεως σε συνάρτηση με τις συγκεκριμένες οικονομικές καταστάσεις. Έτσι η έννοια της σημαντικότητας (ουσιαστικότητας) αποτελεί το κρίσιμο μέτρο αναφοράς του ελεγκτή κατά την εκτέλεση του έργου. Η σημαντικότητα (ουσιαστικότητα) πρέπει να συνεκτιμάται από τον ελεγκτή κατά:

**(α)** την προδιαγραφή της φύσης, του χρόνου και της έκτασης των ελεγκτικών διαδικασιών και

**(β)** την αξιολόγηση των επιπτώσεων των τυχόν λαθών που εντοπίζονται από τον έλεγχο. Κατά την αξιολόγηση του αν οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τα δεδομένα με σαφήνεια, ορθότητα και πληρότητα, ο ελεγκτής οφείλει να συνεκτιμήσει τις συσσωρευτικές επιδράσεις όλων των



εντοπισθέντων από τον έλεγχο λαθών, που δεν έχουν διορθωθεί, ως προς τη σημαντικότητά (ουσιαστικότητά) τους. Αν η διοίκηση αρνείται να επιφέρει τις αναγκαίες διορθώσεις στις οικονομικές καταστάσεις και τα αποτελέσματα των πρόσθετων αναγκαίων ελεγκτικών διαδικασιών δεν επιτρέπουν στον ελεγκτή να οδηγηθεί στο συμπέρασμα ότι οι συσσωρευτικές επιπτώσεις των μη διορθωθέντων λαθών είναι επουσιώδεις, ο ελεγκτής οφείλει να διαφοροποιήσει την έκθεση ελέγχου, σύμφωνα με το ΕΕΠ 7700 «Η Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων».

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 3330**

### **ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΙΚΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ ΜΕ ΤΟΥΣ ΕΚΤΙΜΗΘΕΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ**

Με στόχο τη μείωση του ελεγκτικού κινδύνου σε αποδεκτά χαμηλό επίπεδο, ο ελεγκτής οφείλει να επιζητήσει την εξασφάλιση γενικής ανταπόκρισης στους εκτιμηθέντες κινδύνους (σε επίπεδο οικονομικών καταστάσεων) και -στη συνέχεια- οφείλει να σχεδιάσει και να εκτελέσει πρόσθετες ελεγκτικές διαδικασίες ώστε να καλυφθεί επαρκώς ο κίνδυνος να παρεισφρήσουν ουσιώδη λάθη στις οικονομικές καταστάσεις. Ο ελεγκτής οφείλει να σχεδιάσει και να εκτελέσει πρόσθετες ελεγκτικές διαδικασίες, η φύση, ο χρόνος και η έκταση των οποίων ανταποκρίνονται στους εκτιμηθέντες κινδύνους παρείσφρησης ουσιωδών λαθών στις οικονομικές καταστάσεις. Στις περιπτώσεις όπου η εκτίμηση των κινδύνων ύπαρξης ουσιωδών λαθών βασίζεται στην προσδοκία ότι οι δικλείδες ασφαλείας του συστήματος λειτουργούν ικανοποιητικά, ο ελεγκτής οφείλει να υποβάλλει τη λειτουργία των δικλείδων ασφαλείας σε δοκιμασία, ώστε να εξασφαλίζει επαρκή, κατάλληλη μαρτυρία ότι οι δικλείδες λειτουργούσαν ικανοποιητικά, καθ' όλην τη διάρκεια της υπό έλεγχο περιόδου. Όταν ο ελεγκτής οδηγείται στο συμπέρασμα ότι

είναι αδύνατον ή ανέφικτο να μειώσει τον κίνδυνο ύπαρξης ουσιωδών λαθών στις οικονομικές καταστάσεις σε επαρκώς χαμηλό επίπεδο, στηριζόμενος μόνο σε άμεσες επαληθευτικές ελεγκτικές διαδικασίες, ο ελεγκτής οφείλει να υποβάλλει σε δοκιμασία τις σχετικές δικλείδες ασφαλείας με στόχο την εξασφάλιση ελεγκτικής μαρτυρίας ότι λειτουργούν ικανοποιητικά. Ο ελεγκτής οφείλει να εφαρμόζει και άλλες ελεγκτικές διαδικασίες (σε συνδυασμό με τις απλές ερωτήσεις) για να υποβάλλει την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας στην αναγκαία δοκιμασία. Αν ο ελεγκτής σχεδιάζει να βασισθεί σε δικλείδες ασφαλείας που έχουν υποστεί αλλαγές από τότε που υποβλήθηκαν σε δοκιμασία, τότε οφείλει να υποβάλει σε δοκιμασία την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας, εκ νέου, μέσα στα πλαίσια του τρέχοντος ελέγχου. Όταν υπάρχει αριθμός δικλείδων ασφαλείας, στις οποίες ο ελεγκτής σχεδιάζει να βασισθεί και σε σχέση με τις οποίες έχει εξασφαλισθεί ελεγκτική μαρτυρία σε προγενέστερους ελέγχους, ο ελεγκτής οφείλει να υποβάλλει τις δικλείδες αυτές σε δοκιμασία, εκ περιτροπής, σε κάθε διενεργούμενο έλεγχο. Όταν, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΕΕΠ 3315, ο ελεγκτής έχει οδηγηθεί στην εκτίμηση ότι ο κίνδυνος να έχουν παρεισφρήσει στις οικονομικές καταστάσεις ουσιαστικά λάθη είναι σημαντικός και ο ελεγκτής σχεδιάζει να βασισθεί στην αποτελεσματική λειτουργία των δικλείδων ασφαλείας για να μειώσει τον ουσιαστικό αυτόν κίνδυνο, ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίσει την αναγκαία ελεγκτική μαρτυρία, αναφορικά με την καλή λειτουργία των δικλείδων ασφαλείας, με τη δοκιμασία των δικλείδων μέσα στην τρέχουσα περίοδο. Ανεξάρτητα του εκτιμηθέντος κινδύνου να παρεισφρήσουν ουσιώδη λάθη στις οικονομικές καταστάσεις, ο ελεγκτής οφείλει να σχεδιάσει και να εκτελέσει άμεσες επαληθευτικές ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με κάθε ουσιαστική κατηγορία συναλλαγών, των υπολοίπων των λογαριασμών και της επάρκειας και πληρότητας των παρατιθέμενων στις οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών. Στόχος του ελεγκτή είναι να οδηγηθεί στο συμπέρασμα ότι έχει εξασφαλισθεί επαρκής, κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία, που να μειώνει τον κίνδυνο να παρεισφρήσουν ουσιώδη λάθη στις οικονομικές καταστάσεις, σε ένα ικανοποιητικά χαμηλό επίπεδο. Αν ο ελεγκτής δεν έχει εξασφαλίσει επαρκή, κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία αναφορικά με τις προβαλλόμενες θέσεις της διοίκησης, σε σχέση με οποιοδήποτε ουσιώδες κονδύλι των οικονομικών

καταστάσεων, τότε οφείλει να επιζητήσει την εξασφάλιση πρόσθετης ελεγκτικής μαρτυρίας. Αν ο ελεγκτής, παρά τις προσπάθειες που έχει καταβάλει, δεν έχει κατορθώσει να εξασφαλίσει την αναγκαία ελεγκτική μαρτυρία, ο ελεγκτής οφείλει να διαφοροποιήσει την έκθεση ελέγχου του ή να αρνηθεί τη διατύπωση γνώμης. Ο ελεγκτής οφείλει να τεκμηριώνει τη γενική ανταπόκριση στους εκτιμηθέντες κινδύνους παρείσφρησης ουσιωδών λαθών στις οικονομικές καταστάσεις και τη φύση, το χρόνο και την έκταση των πρόσθετων ελεγκτικών διαδικασιών που εφαρμόστηκαν, τη διασύνδεση των διαδικασιών αυτών με τους εκτιμηθέντες κινδύνους και των αποτελεσμάτων της εφαρμογής των διαδικασιών αυτών. Επιπρόσθετα, αν ο ελεγκτής σχεδιάζει να χρησιμοποιήσει ελεγκτική μαρτυρία αναφορικά με τη λειτουργική αποδοτικότητα δικλείδων ασφαλείας, που εξασφαλίστηκε σε προγενέστερους ελέγχους, ο ελεγκτής οφείλει να τεκμηριώσει τα συμπεράσματα σε σχέση με την αξιοπιστία των δικλείδων, που αντλήθηκαν σε προγενέστερους ελέγχους

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 4400**

### **ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΔΙΚΛΕΙΔΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει κατανόηση του λογιστικού συστήματος και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου που να είναι επαρκής ώστε να του επιτρέψει να σχεδιάσει και να αναπτύξει μια αποτελεσματική προσέγγιση στον έλεγχο. Ο ελεγκτής οφείλει να ασκήσει την επαγγελματική του κρίση για να αξιολογήσει τον ελεγκτικό κίνδυνο και για να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες τέτοιες που να εξασφαλίζουν την μείωση του κινδύνου σε ένα αποδεκτά χαμηλό επίπεδο. Κατά την ανάπτυξη του γενικού σχεδίου του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να αξιολογήσει τον εγγενή κίνδυνο, στο επίπεδο των οικονομικών καταστάσεων. Κατά την ανάπτυξη του προγράμματος ελέγχου, ο ελεγκτής πρέπει να διασυνδέει και να συσχετίζει τον εκτιμηθέντα κίνδυνο με τα σημαντικά υπόλοιπα και τις συναλλαγές που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ή να υποθέσει ότι ο εγγενής κίνδυνος είναι ο μέγιστος δυνατός. Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει κατανόηση των δικλείδων ασφαλείας του συστήματος, που να είναι επαρκής ώστε να επιτρέψει την ανάπτυξη ενός αποτελεσματικού σχεδίου ελέγχου. Μετά την εξασφάλιση μιας επαρκούς

κατανόησης του λογιστικού συστήματος και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να προχωρήσει σε μια προκαταρκτική εκτίμηση του κινδύνου δυσλειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας, για κάθε κύρια κατηγορία υπολοίπων ή συναλλαγών. Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει, με τη δοκιμασία των δικλείδων ασφαλείας, ελεγκτική μαρτυρία, που να στηρίζει την αξιολόγηση του κινδύνου ως μη υψηλού. Όσο χαμηλότερος αξιολογείται ο κίνδυνος, τόσο περισσότερη στήριξη απαιτεί το συμπέρασμα ότι το λογιστικό σύστημα και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου είναι κατάλληλα σχεδιασμένα και λειτουργούν κατά τρόπο αποτελεσματικό. Κατά τον προσδιορισμό της φύσης και της έκτασης των άμεσων επαληθευτικών ελεγκτικών διαδικασιών, που απαιτούνται ώστε να μειωθεί ο ελεγκτικός κίνδυνος σε επαρκώς χαμηλό επίπεδο, ο ελεγκτής οφείλει να συνυπολογίζει το εκτιμηθέν επίπεδο του εγγενούς κινδύνου και του κινδύνου δυσλειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας. Όταν ο ελεγκτής αξιολογεί τον κίνδυνο μη αποκάλυψης ουσιωδών λαθών στις οικονομικές καταστάσεις ως μη δυνάμενο να μειωθεί σε ένα αποδεκτά χαμηλό επίπεδο, τότε οφείλει να διαφοροποιήσει την έκθεση ελέγχου ή να αρνηθεί τη διατύπωση γνώμης. Ο ελεγκτής οφείλει να γνωστοποιήσει στη διοίκηση, το συντομότερο δυνατόν, την ύπαρξη των σημαντικών αδυναμιών στο σχεδιασμό και τη λειτουργία του λογιστικού συστήματος και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, που έχουν περιέλθει στην αντίληψή του.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 4402**

### **ΕΛΕΓΧΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξετάζει πώς η χρησιμοποίηση εξωτερικών λογιστών επηρεάζει το λογιστικό σύστημα και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου του ελεγχόμενου οργανισμού, για τους σκοπούς σχεδιασμού του ελέγχου και της ανάπτυξης μιας αποτελεσματικής προσέγγισης στον έλεγχο. Ο ελεγκτής οφείλει να διακριβώσει τη σημαντικότητα του ρόλου των εξωτερικών λογιστών και να τη διασυνδέσει με τον έλεγχο. Αν ο ελεγκτής οδηγηθεί στο συμπέρασμα ότι ο ρόλος αυτός είναι σημαντικός και άπτεται του διενεργούμενου ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή πληροφόρηση, που να του επιτρέπει να κατανοήσει το λογιστικό σύστημα και

το σύστημα εσωτερικού ελέγχου. Καταρχήν, οφείλει να θεωρήσει τον ελεγκτικό κίνδυνο ως τον μέγιστο δυνατό, εκτός αν η δοκιμασία των δικλείδων ασφαλείας δικαιολογεί την αξιολόγηση του ελεγκτικού κινδύνου σε χαμηλότερο επίπεδο. Το ΕΕΠ 4402 δεν εξετάζει το θέμα της αξιολόγησης των λογιστικών συστημάτων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου των ιδίων των εξωτερικών λογιστών, με το σκεπτικό ότι στην Ελλάδα είναι σχεδόν βέβαιο ότι οι εξωτερικοί λογιστές θα χρησιμοποιούν, ως λογισμικό, ένα από τα δοκιμασμένα ελληνικά προγράμματα λογιστικής ενώ η συγκρότηση του τρόπου προσέγγισης στην εργασία τους δεν θα παρέχει τις αναγκαίες διασφαλίσεις, ούτως ώστε να μπορεί να εκτιμηθεί ο ελεγκτικός κίνδυνος, που συναρτάται με τους εξωτερικούς λογιστές, οτιδήποτε άλλο εκτός από «μέγιστος».

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5500**

### **ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΜΑΡΤΥΡΙΑ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή και κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία ώστε να μπορεί να αντλήσει λογικά συμπεράσματα επί των οποίων να εδραιωθεί η ελεγκτική του γνώμη. Στις περιπτώσεις όπου στοιχεία, που προσκομίζει ο ελεγχόμενος οργανισμός, χρησιμοποιούνται από τον ελεγκτή ως βάση για την εφαρμογή ελεγκτικών διαδικασιών, ο ελεγκτής οφείλει να επιζητά ελεγκτική μαρτυρία, που να στηρίζει την ακρίβεια και την πληρότητα των προσκομιζόμενων στοιχείων. Ο ελεγκτής οφείλει να χρησιμοποιεί, σε επαρκή λεπτομέρεια, τις προβαλλόμενες από τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού θέσεις, σε σχέση με κατηγορίες συναλλαγών, τα υπόλοιπα λογαριασμών και τα παρατιθέμενα στις οικονομικές καταστάσεις στοιχεία και πληροφορίες, ως βάση για την εκτίμηση των κινδύνων της ύπαρξης ουσιωδών ανακρίβειών και για το σχεδιασμό και την εκτέλεση περαιτέρω ελεγκτικών διαδικασιών. Ο ελεγκτής εξασφαλίζει ελεγκτική μαρτυρία, που του επιτρέπει να οδηγηθεί σε εύλογα συμπεράσματα επί των οποίων να

εδραιώσει την ελεγκτική του γνώμη, με την εφαρμογή ελεγκτικών διαδικασιών που στοχεύουν: **(α)** Στην καλή κατανόηση του ελεγχόμενου οργανισμού και του περιβάλλοντος εντός του οποίου λειτουργεί, συμπεριλαμβανομένου του συστήματος εσωτερικού ελέγχου του οργανισμού, που να οδηγεί στην σωστή εκτίμηση των κινδύνων ύπαρξης ουσιωδών λαθών στις οικονομικές καταστάσεις και στις προβαλλόμενες από τη διοίκηση θέσεις (οι ελεγκτικές διαδικασίες που εκτελούνται για την επίτευξη του στόχου αυτού αναφέρονται στα ΕΕΠ ως «διαδικασίες αξιολόγησης κινδύνων»).

**(β)** Όπου τούτο είναι αναγκαίο ή όπου ο ελεγκτής έχει κρίνει ότι είναι επιβεβλημένο, στη δοκιμασία της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των δικλείδων ασφαλείας στην παρεμπόδιση ή την αποκάλυψη και διόρθωση ουσιωδών λαθών στο επίπεδο των διατυπωμένων θέσεων (οι ελεγκτικές διαδικασίες που εκτελούνται για την επίτευξη του στόχου αυτού αναφέρονται στα ΕΕΠ ως «δοκιμασίες των δικλείδων ασφαλείας»).

**(γ)** Στην αποκάλυψη ουσιωδών λαθών στο επίπεδο των διατυπωμένων θέσεων (οι ελεγκτικές διαδικασίες που εκτελούνται για την επίτευξη του στόχου αυτού αναφέρονται στα ΕΕΠ ως «επαληθευτικές διαδικασίες (δοκιμασίες)» και περιλαμβάνουν δοκιμασίες λεπτομερειών κατηγοριών των συναλλαγών, των υπολοίπων των λογαριασμών και των παρατιθέμενων στοιχείων ως και αναλυτικές επαληθευτικές διαδικασίες). Ο ελεγκτής χρησιμοποιεί ένα (ή συνδυασμό περισσότερων του ενός) από τους εξής τύπους ελεγκτικών διαδικασιών:

- Εξέταση στοιχείων ή εγγράφων.- Εξέταση των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.
- Παρατήρηση.
- Επερώτηση.
- Επιβεβαίωση.
- Επανυπολογισμός.

- Επανεκτέλεση.
- Αναλυτική διερεύνηση.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5510**

### **ΕΛΕΓΧΟΣ ΔΙΕΝΕΡΓΟΥΜΕΝΟΣ ΓΙΑ ΠΡΩΤΗ ΦΟΡΑ - ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ**

Σε σχέση με ελέγχους που αναλαμβάνονται για πρώτη φορά, ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή και κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία ότι: **(α)** τα υπόλοιπα ανοίγματος (τα υπόλοιπα που μεταφέρονται από την προηγούμενη χρήση) δεν περιέχουν ανακρίβειες, που ουσιωδώς επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου, **(β)** τα υπόλοιπα κλεισίματος της προηγούμενης περιόδου έχουν μεταφερθεί ορθά στην τρέχουσα περίοδο ή, όπου ήταν ενδεδαιγμένο, έχουν διορθωτικά αναμορφωθεί και **(γ)** οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια ή οι τυχόν αναγκαίες αλλαγές έχουν υιοθετηθεί κατά τον πρέποντα τρόπο και οι αλλαγές αυτές προσδιορίζονται και επεξηγούνται επαρκώς. Η επάρκεια και η καταλληλότητα της αναγκαίας ελεγκτικής μαρτυρίας που απαιτείται ώστε να ικανοποιηθεί ο ελεγκτής σε σχέση με τα υπόλοιπα ανοίγματος συναρτώνται, μεταξύ άλλων, και από τους εξής παράγοντες:

- Τις ακολουθούμενες από τον ελεγχόμενο οργανισμό λογιστικές αρχές.
- Το αν οι οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης περιόδου είχαν ελεγχθεί και, αν ναι, από το κατά πόσον η εκδοθείσα έκθεση ελέγχου είχε διαφοροποιηθεί.
- Τη φύση των λογαριασμών και τον κίνδυνο να παρεισφρήσουν ανακρίβειες στις οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.
- Τη σημαντικότητα των υπολοίπων ανοίγματος σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας περιόδου.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5540**

## **ΕΛΕΓΧΟΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή μαρτυρία που να στηρίζει τις λογιστικές εκτιμήσεις που υιοθετήθηκαν. Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει μαρτυρία ως προς το αν οι γενόμενες λογιστικές εκτιμήσεις είναι εύλογες, υπό τις περιστάσεις και, στο βαθμό που τούτο απαιτείται, ότι τα σχετικά στοιχεία, που αφορούν λογιστικές εκτιμήσεις, παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο ελεγκτής οφείλει να υιοθετεί μια από τις εξής προσεγγίσεις (ή συνδυασμό περισσοτέρων της μιας) κατά τον έλεγχο των λογιστικών εκτιμήσεων:

**(α)** Επισκόπηση και δοκιμασία των διαδικασιών που ακολουθούνται από τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού κατά τον ποσοτικό προσδιορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων.

**(β)** Χρησιμοποίηση ανεξάρτητων εκτιμήσεων για σκοπούς σύγκρισης με εκείνες της διοίκησης.

**(γ)** Επισκόπηση μεταγενέστερων γεγονότων που επιβεβαιώνουν (ή αναιρούν) την ορθότητα μιας λογιστικής εκτίμησης. Ο ελεγκτής οφείλει να οδηγείται σε μια τελική αξιολόγηση της λογικότητας των λογιστικών εκτιμήσεων, βασιζόμενος στη γνώση που έχει επί της ελεγχόμενης δραστηριότητας και σε συνδυασμό με την συνέπεια που έχουν οι γενόμενες λογιστικές εκτιμήσεις με τα άλλα στοιχεία που έχουν προκύψει κατά τη διεξαγωγή του ελέγχου.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5545**

### **ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΗΣ ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΠΑΡΑΘΕΣΗΣ ΤΩΝ ΣΧΕΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή και κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία ότι η επιμέτρηση της «εύλογης αξίας» και τα παρατιθέμενα στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά στοιχεία και πληροφορίες είναι σύμφωνα με τις απαιτήσεις του πλαισίου των λογιστικών κανόνων που υιοθετήθηκε από τον ελεγχόμενο οργανισμό, για σκοπούς σύνταξης των οικονομικών



καταστάσεων. Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή κατανόηση των ακολουθούμενων από τον ελεγχόμενο οργανισμό διεργασιών για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας και των σχετικών στοιχείων, που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις, για τους σκοπούς της ανάπτυξης μιας αποτελεσματικής προσέγγισης στον έλεγχο. Μετά την εξασφάλιση της απαιτούμενης κατανόησης των διεργασιών αυτών, ο ελεγκτής οφείλει να εκτιμήσει τον εγγενή κίνδυνο και τον κίνδυνο δυσλειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας, που σχετίζονται με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και της παράθεσης των σχετικών στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις, ούτως ώστε να προσδιορίσει τη φύση, το χρόνο και την έκταση των ελεγκτικών διαδικασιών. Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει έγγραφες παραστάσεις από τη διοίκηση αναφορικά με τη λογικότητα των σημαντικών υποθέσεων που υιοθετήθηκαν κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τον προσδιορισμό των στοιχείων και πληροφοριών, που παρατίθενται στις οικονομικές καταστάσεις, και αναφορικά με το ότι οι υποθέσεις αυτές συνάδουν με τις προθέσεις και τη δυνατότητα της διοίκησης να ακολουθήσει συγκεκριμένα σχέδια μελλοντικών ενεργειών, στο βαθμό που άπτονται της εύλογης αξίας.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5550**

### **ΣΥΓΓΕΝΗ ΠΡΟΣΩΠΑ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εφαρμόζει ελεγκτικές διαδικασίες, που να στοχεύουν στην εξασφάλιση επαρκούς και κατάλληλης ελεγκτικής μαρτυρίας, σε σχέση με τον εντοπισμό και την παράθεση στις οικονομικές καταστάσεις των συγγενών προσώπων και των επιπτώσεων των συναλλαγών με συγγενή πρόσωπα επί των οικονομικών καταστάσεων. Ο ελεγκτής οφείλει να επισκοπεί τις πληροφορίες που παρέχονται από το διοικητικό συμβούλιο και τα στελέχη του ελεγχόμενου οργανισμού, στις οποίες προσδιορίζονται τα ονόματα των συγγενών προσώπων και πρέπει να εφαρμόζει τις ακόλουθες διαδικασίες για την επιβεβαίωση της πληρότητας των παρασχεθέντων στοιχείων: **(α)** να επισκοπεί τα φύλλα εργασίας του ελέγχου της προηγούμενης χρήσεως για τον εντοπισμό γνωστών συγγενών προσώπων, **(β)** να επισκοπεί τις διαδικασίες του ελεγχόμενου οργανισμού, που στοχεύουν στον εντοπισμό συγγενών προσώπων, **(γ)** να επερωτά για το ενδεχόμενο

διασύνδεσης των μελών του διοικητικού συμβουλίου και των ανωτάτων στελεχών της διοίκησης του οργανισμού με άλλους οργανισμούς, **(δ)** να επισκοπεί τα μητρώα μετόχων για τον εντοπισμό των ονομάτων των βασικών μετόχων και να εξασφαλίζει κατάσταση των βασικών μετόχων και των ποσοστών της άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής τους στην εταιρεία, **(ε)** να επισκοπεί τα πρακτικά των συνεδριάσεων των γενικών συνελεύσεων των μετόχων και του διοικητικού συμβουλίου ή υποεπιτροπών του διοικητικού συμβουλίου, **(στ)** να ερωτά άλλους εμπλεκόμενους στον έλεγχο ελεγκτές ή προηγούμενους ελεγκτές για το ενδεχόμενο να γνωρίζουν άλλα συγγενή πρόσωπα, **(ζ)** να επισκοπεί τις φορολογικές δηλώσεις και τις τυχόν άλλες δηλώσεις που υποβάλλονται στις εποπτεύουσες αρχές. Όπου το υιοθετηθέν πλαίσιο λογιστικών κανόνων απαιτεί την παράθεση στοιχείων και πληροφοριών αναφορικά με τις συναλλαγές και τα υπόλοιπα λογαριασμών με συγγενή πρόσωπα, ο ελεγκτής οφείλει να ικανοποιηθεί ότι τα παρατιθέμενα στις οικονομικές καταστάσεις στοιχεία και πληροφορίες είναι επαρκή.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5560**

### **ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ**

Ο ελεγκτής οφείλει να εξετάζει τις επιπτώσεις των μεταγενέστερων της ημερομηνίας του ισολογισμού γεγονότων επί των οικονομικών καταστάσεων και της Έκθεσης ελέγχου. Ο ελεγκτής οφείλει να εφαρμόζει ελεγκτικές διαδικασίες, που να στοχεύουν στην εξασφάλιση επαρκούς, κατάλληλης ελεγκτικής μαρτυρίας ότι όλα τα γεγονότα, που έχουν επισείει μέχρι την ημερομηνία της Έκθεσης Ελέγχου και ενδεχομένως θα επέβαλλαν την αναμόρφωση των οικονομικών καταστάσεων ή την παράθεση σχετικών στοιχείων και πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις, έχουν εντοπισθεί. Όταν ο ελεγκτής καθίσταται γνώστης γεγονότων που επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις, οφείλει να εξετάσει αν τα γεγονότα αυτά έχουν λογιστικοποιηθεί δεόντως και παρατεθεί και επεξηγηθεί επαρκώς στις

οικονομικές καταστάσεις. Στην περίπτωση όπου, μετά την ημερομηνία που φέρει η Έκθεση Ελέγχου αλλά πριν από τη δημοσιοποίηση των οικονομικών καταστάσεων, ο ελεγκτής καθίσταται γνώστης γεγονότων που επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις, ο ελεγκτής οφείλει να αξιολογήσει την κατάσταση, να συζητήσει το θέμα με τη διοίκηση και να αποφασίσει περί του πρακτέου, υπό τις περιστάσεις.

Εάν η διοίκηση αρνείται να διαφοροποιήσει τις οικονομικές καταστάσεις (υπό συνθήκες που ο ελεγκτής εκτιμά ότι επιβάλλουν τη διαφοροποίηση) και η Έκθεση Ελέγχου δεν έχει ακόμη τεθεί στη διάθεση του ελεγχόμενου οργανισμού, ο ελεγκτής οφείλει να διαφοροποιήσει την Έκθεση Ελέγχου ή να διατυπώσει αρνητική γνώμη. Εάν, μετά την δημοσιοποίηση των οικονομικών καταστάσεων, ο ελεγκτής καθίσταται γνώστης γεγονότων, που είχαν επισυμβεί κατά την ή προ της ημερομηνίας που φέρει η Έκθεση Ελέγχου και τα οποία, εάν ήταν τότε γνωστά, ενδεχομένως θα οδηγούσαν στην διαφοροποίηση της Έκθεσης Ελέγχου, τότε ο ελεγκτής οφείλει να εξετάσει την αναγκαιότητα της επανέκδοσης των οικονομικών καταστάσεων και να συζητήσει το θέμα με τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού. Εάν η διοίκηση συναινέσει στην επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων, η νέα Έκθεση Ελέγχου πρέπει να περιλαμβάνει παράγραφο έμφασης (επισήμανσης) που να παραπέμπει σε σημείωση που περιέχεται στο Προσάρτημα, όπου παρατίθενται, με επάρκεια και σαφήνεια, οι λόγοι που οδήγησαν στην επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων και της προγενέστερα εκδοθείσης Έκθεσης Ελέγχου. Εάν η διοίκηση δεν συναινεί στην επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων και στο βαθμό που οι ήδη εκδοθείσες και δημοσιοποιηθείσες οικονομικές καταστάσεις περιέχουν θεμελιώδεις ανακρίβειες ή παραλείψεις, ο ελεγκτής οφείλει να δημοσιοποιήσει το πρόβλημα

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 5570**

### **ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΑ ΣΥΝΕΧΙΣΗΣ ΤΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ / ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Κατά το σχεδιασμό και την εκτέλεση ελεγκτικών διαδικασιών και κατά την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των διεργασιών αυτών, ο ελεγκτής

οφείλει να εξετάζει αν αρμόζει, κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, η αποδοχή της παραδοχής της δυνατότητας της συνέχισης της δραστηριότητας / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού (ability to continue as a going concern). Κατά το σχεδιασμό του ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να εξετάζει αν υπάρχουν γεγονότα ή συνθήκες που δημιουργούν σοβαρές αμφιβολίες ως προς τη δυνατότητα της συνέχισης της δραστηριότητας / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού. Ο ελεγκτής, καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου, οφείλει να παραμένει σε εγρήγορση για τον εντοπισμό γεγονότων ή συνθηκών, που δημιουργούν σοβαρές αμφιβολίες ως προς τη δυνατότητα της συνέχισης της δραστηριότητας / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού. Αν εντοπισθούν τέτοια γεγονότα ή συνθήκες, ο ελεγκτής -πέραν της εφαρμογής των διαδικασιών που παρατίθενται κατωτέρω- οφείλει να εξετάσει την ενδεχόμενη επίδραση των γεγονότων ή των συνθηκών αυτών επί του ελεγκτικού κινδύνου. Στην περίπτωση που έχουν εντοπισθεί γεγονότα ή συνθήκες που θα μπορούσαν να θέσουν σε σοβαρή αμφιβολία τη δυνατότητα της συνέχισης της δραστηριότητας / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού, ο ελεγκτής οφείλει: **(α)** να επισκοπήσει τα σχέδια της διοίκησης για μελλοντικές ενέργειες, που στοχεύουν στην ενίσχυση της δυνατότητας της συνέχισης της δραστηριότητας / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού, **(β)** να συλλέξει πρόσθετη, επαρκή και κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία, ώστε να επιβεβαιώσει ή να διαλύσει την αβεβαιότητα και **(γ)** να επιζητήσει την εξασφάλιση έγγραφων παραστάσεων της διοίκησης αναφορικά με τα μελλοντικά της σχέδια. Βασισμένος στην εξασφαλισθείσα ελεγκτική μαρτυρία, ο ελεγκτής οφείλει να εκτιμήσει αν, κατά την κρίση του, υπάρχει σοβαρή αμφιβολία ως προς τη δυνατότητα συνέχισης των δραστηριοτήτων / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού, η οποία προκύπτει είτε από μεμονωμένα περιστατικά ή συνθήκες είτε από τη συσσωρευτική επίδραση διαφόρων περιστατικών ή συνθηκών. Αν η παράθεση των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις είναι επαρκής, ο ελεγκτής δεν πρέπει να διατυπώσει γνώμη με «εξαίρεση» αλλά να διαφοροποιήσει την έκθεση ελέγχου με την προσθήκη παραγράφου έμφασης (επισήμανσης) της ύπαρξης ουσιώδους αβεβαιότητας, που σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες, που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν σοβαρές αμφιβολίες ως προς τη δυνατότητα της συνέχισης της δραστηριότητας / των

εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού και να επισημάνει την ύπαρξη σχετικής σημείωσης στο Προσάρτημα, όπου παρατίθενται και επεξηγούνται τα δεδομένα που έχουν προκαλέσει την αβεβαιότητα. Αν η παράθεση των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις δεν είναι επαρκής, ο ελεγκτής οφείλει να διατυπώσει τη γνώμη του με «εξαίρεση» ή να εκφέρει αρνητική γνώμη (ΕΕΠ# 7700 «η Έκθεση Ελέγχου επί Οικονομικών Καταστάσεων»). Στην έκθεση ελέγχου πρέπει να γίνεται συγκεκριμένη μνεία στο γεγονός ότι υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα, που θα μπορούσε να οδηγήσει σε σοβαρή αμφιβολία ως προς τη δυνατότητα της συνέχισης της δραστηριότητας / των εργασιών του ελεγχόμενου οργανισμού. Αν η διοίκηση είναι απρόθυμη να εκτιμήσει το θέμα ή να προεκτείνει χρονικά τις εκτιμήσεις της επί του θέματος, όταν κληθεί από τον ελεγκτή να το πράξει, τότε ο ελεγκτής οφείλει να εξετάσει την ανάγκη να διαφοροποιήσει την έκθεση ελέγχου, ως αποτέλεσμα του περιορισμού του εύρους του ελέγχου.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 6600**

### **ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΛΛΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ**

Σε σχέση με τις εκδιδόμενες εκθέσεις ελέγχου, ο υπογράφων την έκθεση ελέγχου ελεγκτής και η ελεγκτική εταιρία στην οποία είναι ενταγμένος φέρουν συνολικά την ευθύνη του διενεργηθέντος ελέγχου, ανεξάρτητα αν κατά τη διεκπεραίωση του ελέγχου χρησιμοποιήθηκαν και άλλοι ελεγκτές. Όπου ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής χρησιμοποιεί την εργασία ενός άλλου ελεγκτή, ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής οφείλει να προσδιορίζει την επίδραση της εργασίας του άλλου ελεγκτή επί του ελέγχου. Ο ελεγκτής οφείλει να εξετάζει αν η δική του συμμετοχή είναι επαρκής ώστε να του επιτρέψει να ενεργεί ως ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής. Όταν σχεδιάζεται η χρησιμοποίηση της εργασίας άλλου ελεγκτή, ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής οφείλει να εκτιμήσει την επαγγελματική πληρότητα του άλλου ελεγκτή, μέσα στα πλαίσια του επιτελούμενου συγκεκριμένου έργου. Ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής οφείλει να εφαρμόσει διαδικασίες που θα του επιτρέψουν να εξασφαλίσει επαρκή, κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία ότι η εργασία του άλλου ελεγκτή είναι επαρκής για τους σκοπούς του κύριου (προεξάρχοντος) ελεγκτή, μέσα στα πλαίσια του επιτελούμενου συγκεκριμένου έργου. Ο κύριος (προεξάρχων)

ελεγκτής οφείλει να συνεκτιμήσει τα ευρήματα του άλλου ελεγκτή. Ο άλλος ελεγκτής, γνωρίζοντας το πλαίσιο εντός του οποίου ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής θα χρησιμοποιήσει την εργασία του άλλου ελεγκτή, οφείλει να συνεργάζεται με τον κύριο (προεξάρχοντα) ελεγκτή. Στο προδιαγραφόμενο πλαίσιο ευθύνης του προεξάρχοντος (κύριου) ελεγκτή, που απαιτεί τη συνεργασία του άλλου ελεγκτή, η αποδοχή της εντολής του ελέγχου από τον άλλο ελεγκτή τεκμηριώνει τη συναίνεση του άλλου ελεγκτή να συνεργασθεί απρόσκοπτα με τον προεξάρχοντα (κύριο) ελεγκτή και να του παράσχει ακώλυτη πρόσβαση στα φύλλα εργασίας του έργου που έχει επιτελέσει. Όταν ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής οδηγείται στο συμπέρασμα ότι η εργασία του άλλου ελεγκτή δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί γιατί είναι ανεπαρκής και ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής δεν μπόρεσε να εφαρμόσει επαρκείς πρόσθετες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με τα οικονομικά δεδομένα του συστατικού στοιχείου που ελέγχεται από τον άλλον ελεγκτή, ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής οφείλει να διατυπώσει διαφοροποιημένη γνώμη ή να προχωρήσει στην άρνηση γνώμης, με το αιτιολογικό ότι υπήρξε περιορισμός του εύρους του ελέγχου. Όπου ο κύριος (προεξάρχων) ελεγκτής υιοθετεί τέτοια θέση, τότε οφείλει να το δηλώσει (στο πιστοποιητικό) ευκρινώς, παρέχοντας ένδειξη του μεγέθους του μέρους των οικονομικών καταστάσεων που ελέγχθηκαν από τον άλλο ελεγκτή.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 7700**

### **Η ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΕΠΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Ο Ελεγκτής οφείλει να επισκοπήσει και να αξιολογήσει τα ευρήματα του ελέγχου και τα αντληθέντα συμπεράσματα από την επιτελεσθείσα ελεγκτική εργασία και να τα χρησιμοποιήσει ως βάση για τη διατύπωση της γνώμης του επί των οικονομικών καταστάσεων. Ο Ελεγκτής οφείλει να διατυπώσει εγγράφως και κατά τρόπο σαφή τη γνώμη του επί των οικονομικών καταστάσεων στην ολότητά τους. Ο Ελεγκτής οφείλει να διατυπώσει την

γνώμη του στην Έκθεση Ελέγχου. Η απλή παράθεση στην Έκθεση Ελέγχου των ευρημάτων του ελέγχου δεν συνιστά διατύπωση γνώμης. Ο Ελεγκτής οφείλει να χρονολογήσει την Έκθεση Ελέγχου του με την ημερομηνία της ουσιαστικής ολοκλήρωσης του διενεργηθέντος ελέγχου. Δεδομένης της υποχρέωσης του Ελεγκτή να γνωμοδοτήσει επί των οικονομικών καταστάσεων, που έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού, η χρονολόγηση της Έκθεσης Ελέγχου ή της Έκθεσης Επισκόπησης πάντοτε έπεται της ημερομηνίας έγκρισης και υπογραφής των οικονομικών καταστάσεων από τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού. Η έκδοση της Έκθεσης Ελέγχου ή της Έκθεσης Επισκόπησης πριν από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων από τη διοίκηση του ελεγχόμενου οργανισμού συνιστά ιδιαίζοντως ανεπαρκή εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Ελεγκτή.

## ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 7710

### ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο ελεγκτής οφείλει να εξακριβώνει ότι τα παρατιθέμενα στις υπό έλεγχο οικονομικές καταστάσεις συγκριτικά στοιχεία συμμορφώνονται, από κάθε ουσιώδη πλευρά, με τους λογιστικούς κανόνες που προδιαγράφονται από το ακολουθούμενο λογιστικό πλαίσιο. Ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίζει επαρκή και κατάλληλη ελεγκτική μαρτυρία ότι τα συγκριτικά στοιχεία ανταποκρίνονται στις προδιαγραφές του υιοθετηθέντος σώματος λογιστικών κανόνων. Στις περιπτώσεις όπου η έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης περιόδου περιλάμβανε «εξαιρέσεις», άρνηση γνώμης ή αρνητική γνώμη και το θέμα, που οδήγησε στη διαφοροποίηση της έκθεσης ελέγχου, παραμένει: **(α)** ανεπίλυτο και οδηγεί στην ανάγκη διαφοροποίησης της έκθεσης ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας περιόδου, τότε η έκθεση ελέγχου πρέπει να διαφοροποιείται σε σχέση με την τρέχουσα και την προηγούμενη περίοδο ή

**(β)** ανεπίλυτο, αλλά δεν οδηγεί στην ανάγκη διαφοροποίησης του πιστοποιητικού ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας

περιόδου, τότε το πιστοποιητικό ελέγχου πρέπει να διαφοροποιείται μόνο ως προς τα συγκριτικά στοιχεία.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 7720**

### **ΆΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΤΑ ΕΓΓΡΑΦΑ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΥΝ ΤΙΣ ΕΞΗΛΕΓΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Ο ελεγκτής έχει υποχρέωση να αναγνώσει με προσοχή τις άλλες πληροφορίες που περιέχονται στα έγγραφα, τα οποία περιέχουν και τις οικονομικές καταστάσεις (για παράδειγμα, ο ελεγκτής έχει υποχρέωση να αναγνώσει το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου), με στόχο να εντοπίσει ουσιώδεις ασυνέπειες μεταξύ των πληροφοριών αυτών και των οικονομικών καταστάσεων.

Αν κατά την ανάγνωση, ο ελεγκτής εντοπίσει ουσιώδεις ασυνέπειες, οφείλει να εξακριβώσει ποιες πληροφορίες είναι εκείνες που πρέπει να διαφοροποιηθούν.

Αν η τροποποίηση πρέπει να γίνει στις οικονομικές καταστάσεις και ο ελεγχόμενος οργανισμός αρνείται να επιφέρει την αναγκαία διόρθωση, ο ελεγκτής οφείλει να διαφοροποιήσει την έκθεσή του ή να διατυπώσει αρνητική γνώμη.

Αν η τροποποίηση πρέπει να γίνει στις άλλες πληροφορίες και ο ελεγχόμενος οργανισμός αρνείται να επιφέρει την αναγκαία διόρθωση, ο ελεγκτής οφείλει να μνημονεύσει το γεγονός στην έκθεσή του, σε ιδιαίτερη παράγραφο έμφασης (επισήμανσης).

Αν στο τέλος αυτής της διαδικασίας, ο ελεγκτής οδηγηθεί στο συμπέρασμα ότι οι άλλες πληροφορίες πράγματι περιέχουν ουσιώδεις ανακρίβειες, τις οποίες η διοίκηση αρνείται να διορθώσει, εάν μάλιστα είναι υποχρεωμένος από το νόμο να προχωρήσει στην έκδοση έκθεσης, οφείλει να παραθέσει το πρόβλημα με ευκρίνεια και σαφήνεια στην έκθεσή του, σε ιδιαίτερη παράγραφο έμφασης (επισήμανσης), εάν δε δεν είναι υποχρεωμένος από το νόμο να προχωρήσει στην έκδοση έκθεσης, ο ελεγκτής



οφείλει να αρνηθεί να υπογράψει την έκθεση και, αντ' αυτού, με επιστολή του, να παραθέσει και να εξηγήσει στον εντολέα του τους λόγους της άρνησής του να υπογράψει την έκθεση.

## **ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 8800**

### **Η ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΕΛΕΓΧΩΝ ΜΕ ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟΥΣ ΣΤΟΧΟΥΣ**

Ο στόχος του ΕΕΠ 8800 είναι να καθιερώσει πρότυπα σε σχέση με τους διενεργούμενους ελέγχους που έχουν εξειδικευμένους στόχους. Το ΕΕΠ # 8800 δεν αφορά εργασίες επισκόπησης, προσυμφωνημένων διαδικασιών και συντακτικές εργασίες.

Παραδείγματα ελέγχων με εξειδικευμένους στόχους είναι:

- 1) Η εξέταση οικονομικών καταστάσεων καταρτισμένων σε ταμιακή βάση.
- 2) Η εξέταση συγκεκριμένων λογαριασμών, στοιχείων λογαριασμών ή τμημάτων οικονομικών καταστάσεων.
- 3) Η εξέταση της συμμόρφωσης με συμβατικές ή άλλες υποχρεώσεις.
- 4) Η εξέταση συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Ο ελεγκτής οφείλει να επισκοπήσει και να αξιολογήσει τα ευρήματα του εξειδικευμένου ελέγχου και τα αντληθέντα συμπεράσματα από την επιτελεσθείσα ελεγκτική εργασία και να τα χρησιμοποιήσει ως βάση για τη διατύπωση της γνώμης του. Ο ελεγκτής οφείλει να διατυπώσει εγγράφως και κατά τρόπο σαφή τη γνώμη του. Ο ελεγκτής οφείλει να χρονολογήσει την έκθεσή του με την ημερομηνία της ουσιαστικής ολοκλήρωσης του διενεργηθέντος ελέγχου. Πριν από την ανάληψη ενός εξειδικευμένου ελέγχου, ο ελεγκτής οφείλει να εξασφαλίσει τη συμφωνία του εντολέα του ως προς το ακριβές αντικείμενο του ελέγχου και ως προς τον τύπο και το περιεχόμενο της προς έκδοση έκθεσης. Στην περίπτωση των εξειδικευμένων ελέγχων, με εξαίρεση τις εκθέσεις επί συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, η έκθεση

του ελεγκτή πρέπει να περιλαμβάνει τα εξής βασικά στοιχεία, συνήθως στην εξής μορφή:

**(α)** Τίτλος της έκθεσης.**(β)** Αποδέκτης της έκθεσης.**(γ)** Εισαγωγική παράγραφος.**(ε)** Παράγραφος διατύπωσης της γνώμης του ελεγκτή επί των ελεγχθέντων οικονομικών στοιχείων.**(στ)** Χρονολόγηση (ημερομηνία) της έκθεσης.**(ζ)** Διεύθυνση του ελεγκτή.**(η)** Ονοματεπώνυμο (υπογραφή) του ελεγκτή.**(θ)** ΑΜ ΣΟΕΛ του ελεγκτή.**(ι)** Όνομα της ελεγκτικής εταιρίας (την οποία δεσμεύει ο ελεγκτής).**(κ)** ΑΜ ΣΟΕΛ της ελεγκτικής εταιρίας.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4:**

### **ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ (ΚΑΤΑ ΤΑ Δ.Λ.Π.) ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

#### **4.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Οι οικονομικές καταστάσεις είναι ένας συμφωνημένος και γενικά αποδεκτός τρόπος παρουσίασης της εικόνας και των δραστηριοτήτων μιας επιχείρησης για μια περίοδο, όπως προκύπτουν από τα τηρούμενα λογιστικά βιβλία, όπου καταγράφονται με τη διπλογραφική μέθοδο τα λογιστικά γεγονότα της εταιρείας. Σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν:

- τον Ισολογισμό, φωτογραφία μιας δεδομένης στιγμής, που παρουσιάζει τα περιουσιακά στοιχεία και τη χρηματοοικονομική διάρθρωση μιας εταιρείας, συνήθως στο τέλος μιας περιόδου,
- την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, που παρουσιάζει τις κινήσεις των αποτελεσματικών λογαριασμών κατά τη διάρκεια μιας περιόδου,
- τον Πίνακα Ταμειακών Ροών, που παρουσιάζει τις ταμειακές κινήσεις που έλαβαν χώρα σε μια εταιρεία κατά τη διάρκεια μιας περιόδου,
- τον Πίνακα Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, που παρουσιάζει τις μεταβολές που έλαβαν χώρα στα ίδια κεφάλαια μιας εταιρείας κατά τη διάρκεια μιας περιόδου, και
- τις Σημειώσεις (Προσάρτημα) που περιέχει πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία, τόσο για τις προηγούμενες οικονομικές καταστάσεις όσο και για άλλα θέματα.

Παρά το γεγονός ότι οι παραδοχές και αρχές στις οποίες στηρίζεται η λογιστική επιστήμη, στην πλειοψηφία τους έχουν γίνει δεκτές στις εφαρμοζόμενες λογιστικές πρακτικές στη χώρα μας, εντούτοις υπάρχουν και κάποια σημεία όπου σχετικές διατάξεις (κυρίως φορολογικού χαρακτήρα, αλλά όχι μόνο) διαφοροποιούν την εικόνα των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με αυτή που θα υπήρχε, αν εφαρμόζονταν στο σύνολό τους οι αρχές και οι κανόνες της λογιστικής επιστήμης. Έτσι, λοιπόν, οι μέχρι σήμερα και σύμφωνες με την ελληνική νομοθεσία συντασσόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν σημαντικές διαφορές από τις αντίστοιχες και σύμφωνες με τα ΔΛΠ. Οι διαφορές αυτές βρίσκονται κυρίως σε δύο περιοχές: (α) στο ποιες οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται και ποιο είναι το εύρος της πληροφόρησης που παρέχεται στους ενδιαφερομένους μέσω αυτών, και (β)

στον τρόπο αποτίμησης και χειρισμού συγκεκριμένων κονδυλίων, με αποτέλεσμα τον επηρεασμό σημαντικών μεγεθών.

## 4.2 ΒΑΣΙΚΑ ΣΗΜΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ & ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΥΡΙΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ, ΛΟΓΩ ΔΛΠ

### 4.2.1 Ατομικές Οικονομικές καταστάσεις

#### α) Ισολογισμός

Στο Ενεργητικό περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία ανήκουν κατά κυριότητα στην εταιρεία, άσχετα αν έχουν εξοφληθεί ή όχι, και από τα οποία αναμένεται μελλοντικό όφελος. Με βάση τα ΔΛΠ:

- δεν πρέπει να εμφανίζονται σε λογαριασμό πολυετούς απόσβεσης (αλλά να μεταφέρονται στα αποτελέσματα) κονδύλια από τα οποία δεν αναμένεται μελλοντικό όφελος,
- υπάρχει η δυνατότητα της εμφάνισης των πάγιων στοιχείων σε τρέχουσα αξία,
- η απόσβεση των παγίων γίνεται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, όπως αυτή καθορίζεται από την εταιρεία,
- εμφανίζονται στα πάγια στοιχεία και όσα έχουν αποκτηθεί με σύμβαση μίσθωσης, χρηματοδοτικής μορφής, παρά το γεγονός ότι στις σχετικές συμβάσεις μπορεί να υπάρχει όρος παρακράτησης της κυριότητας υπέρ του εκμισθωτή για το χρόνο ισχύος του συμβολαίου (η ουσία υπερέχει του τύπου - substance over form)
- τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού (π.χ., χρεόγραφα) αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία.

Οι μεταβολές αυτές, οι σημαντικότερες για τη διαμόρφωση του ενεργητικού στον ατομικό ισολογισμό, στις περισσότερες περιπτώσεις αναμένεται να λειτουργήσουν προς την κατεύθυνση της αύξησης του συνόλου του ενεργητικού, ενώ θα υπάρξουν και ισολογισμοί στους οποίους θα υπάρξει μείωση του ενεργητικού (όταν, π.χ., από τα ανωτέρω κονδύλια υπάρχουν μόνο έξοδα πολυετούς απόσβεσης που πρέπει να μεταφερθούν στα

αποτελέσματα ή πάγια που επιλέγεται η εμφάνισή τους στην τιμή κτήσεως, οπότε και αντिलογίζονται οι αναπροσαρμογές που είχαν γίνει με βάση νομοθετικές ρυθμίσεις).

Στο **Παθητικό** περιλαμβάνονται οι πηγές από τις οποίες χρηματοδοτούνται τα περιουσιακά στοιχεία που αναφέρονται στο ενεργητικό, χωρίς οι πηγές αυτές να βρίσκονται σε αμφιμονοσήμαντη σχέση με τα περιουσιακά στοιχεία που χρηματοδοτούνται. Οι δύο κύριες πηγές είναι: (α) οι μέτοχοι, δηλαδή τα ίδια κεφάλαια και τα μερίσματα πληρωτέα, και (β) οι τρίτοι, δηλαδή λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις.

Οι **αναμενόμενες**, λόγω ΔΛΠ, μεταβολές που θα επέλθουν στο ενεργητικό θα έχουν και τις αντίστοιχες επιπτώσεις στο Παθητικό. Για παράδειγμα, από τις μεταβολές που αναφέρονται στην ανωτέρω παράγραφο:

- η διαφοροποίηση που θα επέλθει από την εμφάνιση των πάγιων στοιχείων σε τρέχουσα αξία, θα έχει ως αποτέλεσμα την ισόποση μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων,
- η εμφάνιση στα πάγια στοιχεία όσων έχουν αποκτηθεί με σύμβαση μίσθωσης χρηματοδοτικής μορφής, θα έχει ως αποτέλεσμα και την εμφάνιση και της δανειακής υποχρέωσης.

Άλλες σημαντικές αναμενόμενες μεταβολές είναι:

- η δημιουργία προβλέψεων, κάποιες από τις οποίες έχουν τακτικό και κάποιες έκτακτο χαρακτήρα,
- η εμφάνιση των υπολοίπων του λογαριασμού επιχορηγήσεων (μετά την όποια προσαρμογή τους, η οποία θα είναι ανάλογη της προσαρμογής των παγίων για τα οποία λήφθηκε η επιχορήγηση) σε λογαριασμό του παθητικού εκτός ιδίων κεφαλαίων,
- ο υπολογισμός κονδυλίου αναβαλλόμενου φόρου για τα αφορολόγητα αποθεματικά, για τα οποία υπάρχει δυνατότητα και πρόθεση διανομής.

Ο υπολογισμός αναβαλλόμενων φόρων (deferred taxes) αποτελεί θέμα σε επίπεδο του Ισολογισμού γενικότερα, αφού μπορεί να διαμορφωθεί, είτε σε λογαριασμό απαίτησης είτε σε λογαριασμό υποχρέωσης. Πρέπει μάλιστα, κατά την ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων, να λαμβάνεται υπόψη ως

στοιχείο μακροπρόθεσμο, δεδομένου ότι αφενός μεν συνήθως η προσωρινή διαφορά που αποτελεί την αιτία δημιουργίας του είναι για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο του έτους, αφετέρου δε ακόμη και στην περίπτωση που η προσωρινή αυτή διαφορά είναι για χρονικό διάστημα μικρότερο του έτους, η ταμειακή φορολογική τακτοποίηση θα έλθει το μεθεπόμενο έτος.

#### *β) Κατάσταση Αποτελεσμάτων*

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων δείχνει τα έσοδα και τα έξοδα μιας εταιρείας ομαδοποιημένα με τέτοιο τρόπο ώστε να μπορούν να εμφανίζονται ξεχωριστά τα αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) που προκύπτουν από τις λειτουργικές δραστηριότητες της εταιρείας για μια περίοδο, τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα για την ίδια περίοδο και τα έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα της ίδιας επίσης περιόδου.

Οι αναμενόμενες, λόγω ΔΛΠ, μεταβολές που θα επέλθουν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων πιθανότατα θα περιλαμβάνουν:

- μεταφορά εξόδων πολυετούς απόσβεσης στα έξοδα της χρήσης στην οποία διενεργήθηκαν,
- προσαρμογή των αποσβέσεων σε ποσά που θα προκύπτουν με βάση την ωφέλιμη ζωή, η οποία θα εκτιμάται από τη Διοίκηση της εταιρείας,
- καταχώριση προβλέψεων, το ύψος των οποίων θα πρέπει να κρίνεται από τη Διοίκηση ως επαρκές και μη υπερβολικό, ενώ θα πρέπει το ύψος αυτό να ικανοποιεί και τους ελεγκτές των οικονομικών καταστάσεων,
- μεταβολή του φόρου εισοδήματος (σημειωτέων ότι ο φόρος εισοδήματος κατά τα ΔΛΠ εμφανίζεται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων).

Οι μεταβολές αυτές, οι σημαντικότερες για τη διαμόρφωση των Αποτελεσμάτων στον ατομικό ισολογισμό, σε αρκετές περιπτώσεις αναμένεται να λειτουργήσουν προς την κατεύθυνση της αύξησης των Αποτελεσμάτων [π.χ. μέσω μείωσης των αποσβέσεων ή μέσω μείωσης των φόρων εισοδήματος ] ενώ σε άλλες περιπτώσεις θα υπάρξει μείωση των Αποτελεσμάτων (π.χ. μέσω διενέργειας προβλέψεων).

#### *γ) Κατάσταση Ταμειακών Ροών*

Η Κατάσταση Ταμειακών Ροών δείχνει τις ταμειακές ροές (εισροές και εκροές) όπως προκύπτουν από τρεις ξεχωριστές ομάδες δραστηριοτήτων μιας εταιρείας:

- **Λειτουργικές δραστηριότητες** (πληρωμές και εισπράξεις που αφορούν την κύρια δραστηριότητα της εταιρείας - π.χ., εισπράξεις από πελάτες και πληρωμές σε προμηθευτές - πληρωμές στο προσωπικό, πληρωμές για άλλα λειτουργικά έξοδα και φόρους, καθώς και οποιεσδήποτε πληρωμές και εισπράξεις δεν ανήκουν στις επόμενες δύο ομάδες δραστηριοτήτων).
- **Επενδυτικές δραστηριότητες** (πληρωμές και εισπράξεις που αφορούν κυρίως αγορά και πώληση παγίων ή αγορά και πώληση χρεογράφων ή είσπραξη μερισμάτων).
- **Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες** (πληρωμές και εισπράξεις που αφορούν κυρίως δάνεια και τους σχετικούς τόκους καθώς και εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου και πληρωμές μερισμάτων).

Σε επίπεδο Κατάστασης Ταμειακών Ροών δεν γεννάται θέμα σημαντικών διαφοροποιήσεων, αφού αφενός το υπόδειγμα που εφαρμόζεται στην Ελλάδα είναι αυτό της μιας εκ των δύο μεθόδων που επιτρέπονται από τα ΔΛΠ και αφετέρου οι ταμειακές μεταβολές είναι δεδομένες και δεν επηρεάζονται από τις περισσότερες των μεταβολών που αναφέρθηκαν για τις προηγούμενες δύο οικονομικές καταστάσεις. Αυτό όμως δεν σημαίνει ότι δεν θα υπάρξουν κάποιες μεταβολές, όπως, π.χ., από τη λογιστικοποίηση των συμβάσεων μίσθωσης χρηματοδοτικής μορφής, από τυχόν κοστολογικές προσεγγίσεις όπου μπορεί να υπάρξει διαφοροποίηση των κονδυλίων που βαρύνουν τα αποτελέσματα και αυτών που μεταφέρονται στα αποθέματα.

#### δ) Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Μία από τις υποχρεωτικές οικονομικές καταστάσεις κατά τον ελληνικό νόμο είναι ο Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων, ο οποίος δείχνει τους τρεις προορισμούς των κερδών μιας εταιρείας, που είναι:

- οι Φόροι Εισοδήματος προς το δημόσιο, δηλαδή φόροι που υπολογίζονται επί των φορολογητέων κερδών (τα οποία στις περισσότερες περιπτώσεις είναι διαφορετικά από τα λογιστικά αποτελέσματα),
- τα Διανεμόμενα Αποτελέσματα, δηλαδή τα ποσά διανομής προς τους μετόχους (μερίσματα) και προς το προσωπικό (σπανιότερη περίπτωση). Σύμφωνα με το νόμο 2190/20 υπάρχει υποχρέωση περί καταβολής ελάχιστου ποσοστού των κερδών ή του κεφαλαίου ως μέρισμα. Σημειωτέον ότι διανομή μπορεί να γίνει και από κέρδη φορολογημένα προηγούμενων περιόδων που είχαν παραμείνει στην εταιρεία ως αδιανεμήτα. Επίσης, σε περίπτωση ζημιών, προφανώς δεν υπάρχει δυνατότητα διανομής (εξαιρούμενης της περίπτωσης διανομής κερδών προηγούμενης χρήσης),
- τα Αδιανεμήτα Κέρδη, τμήμα των οποίων είναι υποχρεωτικό, αφού σύμφωνα με τον εμπορικό νόμο υπάρχει υποχρέωση δημιουργίας αποθεματικού ως ελάχιστου ποσοστού του κεφαλαίου. Επιπλέον, πολλές εταιρείες εκμεταλλεύονται τα κατά καιρούς ισχύοντα κίνητρα για δημιουργία αφορολόγητων αποθεματικών.

Ο Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων δείχνει τα κονδύλια και τις αντίστοιχες πράξεις που είχαν ως συνέπεια την τροποποίηση των κονδυλίων των ιδίων κεφαλαίων στον ισολογισμό από την αρχή της περιόδου (δηλαδή τη λήξη της προηγούμενης περιόδου) μέχρι τη λήξη της περιόδου, αφού ληφθούν υπόψη και τα θέματα της διανομής των αποτελεσμάτων της τρέχουσας-κλειόμενης περιόδου.

#### *ε) Σημειώσεις (Προσάρτημα)*

Το Προσάρτημα είναι πολυσέλιδη έκθεση, σε μορφή κειμένου, εμπεριέχοντας και ορισμένους πίνακες. Το Προσάρτημα παρέχει πληροφορίες για τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές, αναλύει διάφορα κονδύλια των άλλων οικονομικών καταστάσεων (ισολογισμού, κατάστασης αποτελεσμάτων, κατάστασης ταμειακών ροών) και επίσης παρέχει και πρόσθετες σημαντικές πληροφορίες.

Οι αναμενόμενες, λόγω ΔΛΠ, μεταβολές που θα επέλθουν στο Προσάρτημα, πιθανότατα θα περιλαμβάνουν πληροφορίες, μεταξύ άλλων:



- σχετικά με τις εκτιμήσεις της διοίκησης για αρκετά θέματα (αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή παγίων και λογαριασμών πολυετούς απόσβεσης, σκοποί απόκτησης χαρτοφυλακίων - για επενδυτικό ή εμπορικό σκοπό, διάθεση/πρόθεση για διανομή αποθεματικών κ.λπ.),
- σχετικά με συναλλαγές με συνδεδεμένες (related) εταιρείες,
- κατά τομέα δραστηριοτήτων της εταιρείας,
- σχετικά με τη χρηματοδότηση της εταιρείας.

Κάποια μάλιστα από τα στοιχεία που πρέπει να αναφέρονται στο Προσάρτημα απαιτούν μεγάλο όγκο εργασίας για την προετοιμασία τους, όπως για παράδειγμα η εκτίμηση της αξίας των αποθεμάτων με εναλλακτική μέθοδο, αν ως κύρια μέθοδος χρησιμοποιείται η μέθοδος FIFO.

Πρέπει να επισημανθεί ότι, παρά το γεγονός ότι αρκετά στοιχεία που θα αναφέρονται στο προσάρτημα των ΔΛΠ θα δίνουν ποιοτικά στοιχεία, εντούτοις θα υπάρχουν και στοιχεία που θα δίνουν ποσοτικά δεδομένα, τα οποία ενδέχεται να επιθυμεί ή να πρέπει να “λογιστικοποιήσει” ο αναγνώστης - αναλυτής.

Ενώ δηλαδή στον αναγνώστη θα είναι πολύ χρήσιμα τα στοιχεία κατά κλάδο που ενδεχομένως θα αναφέρονται στο προσάρτημα, μπορεί επίσης να αναφέρεται και μια πληροφορία, για παράδειγμα, σχετικά με το ύψος των αποθεμάτων, η οποία να είναι “λογιστικοποιήσιμη” ή και “λογιστικοποιητέα”.

Αν δηλαδή αναφέρεται στο προσάρτημα ότι η εταιρεία αποτιμά τα αποθέματά της με τη μέθοδο LIFO και η διαφορά που θα προέκυπτε, αν η αποτίμηση γινόταν με τη μέθοδο FIFO ανέρχεται σε 100 Ι (μείωση), τότε η λογιστικοποίηση αυτής της πληροφορίας ισοδυναμεί με μείωση των αποθεμάτων και συνεπώς και των κερδών προ φόρων κατά 100 Ι, και επίσης, περαιτέρω, μείωση του φόρου της χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων κατά 40 Ι και 60 Ι αντίστοιχα (αν ο φορολογικός συντελεστής είναι 40%).

Σημειωτέον ότι κατά το ΔΛΠ 2, παρ. 36, είναι υποχρεωτική η γνωστοποίηση της διαφοράς αυτής (μεταξύ ακολουθηθείσας LIFO και ενός ποσού που είναι το μικρότερο μεταξύ καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και FIFO ή μέσης τιμής ή τρέχοντος κόστους). Η αναφορά που έγινε στο ανωτέρω

παράδειγμα προϋποθέτει ότι η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία δεν είναι μικρότερη της προκύπτουσας με τη μέθοδο FIFO.

#### 4.2.2 Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συντάσσονται όταν μια εταιρεία (μητρική) συμμετέχει και έχει κυριαρχική επιρροή σε τουλάχιστον μια άλλη εταιρεία (θυγατρική), προκύπτουν από τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που ενοποιούνται, αφού γίνουν κάποια λογιστικά βήματα, μεταξύ των οποίων η αντικατάσταση λογαριασμών (π.χ., του λογαριασμού Συμμετοχές στον Ισολογισμό με όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των θυγατρικών και του λογαριασμού Έσοδα από Συμμετοχές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με όλα τα έσοδα και τα έξοδα των θυγατρικών) ο υπολογισμός των δικαιωμάτων μειοψηφίας και η απάλειψη των διεταιρικών συναλλαγών και υπολοίπων.

Τα δύο σημαντικότερα μεγέθη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

- τα ίδια κεφάλαια του ομίλου (στα οποία δεν πρέπει να περιλαμβάνονται τα τυχόν Δικαιώματα Μειοψηφίας επί των ιδίων κεφαλαίων, παρά το γεγονός ότι ο ελληνικός νόμος, εσφαλμένα, τα εντάσσει εκεί), και
- τα καθαρά αποτελέσματα του ομίλου (μετά από φόρους, στα οποία επίσης δεν πρέπει να περιλαμβάνονται τα τυχόν Δικαιώματα Μειοψηφίας επί των Αποτελεσμάτων).

Σημειωτέον ότι στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν υπολογίζονται φόροι, αφού η κάθε εταιρεία που συμμετέχει στην ενοποίηση, υπολογίζει και καταβάλλει φόρο ως ξεχωριστό νομικό πρόσωπο, σύμφωνα με τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της.

Οι αναμενόμενες, λόγω ΔΛΠ, μεταβολές που θα επέλθουν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις θα είναι συνάρτηση των μεταβολών που θα επέλθουν στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που συμμετέχουν στην ενοποίηση (δηλαδή και όσων ενοποιούνται με τη μέθοδο

της ολικής ενοποίησης και όσων εμφανίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης).

Περαιτέρω θα υπάρξουν και άλλες μεταβολές όχι μόνο ως προς την εμφάνιση κονδυλίων, αλλά και άλλες που θα επηρεάσουν τα δύο σημαντικότερα μεγέθη (ίδια κεφάλαια και αποτελέσματα), όπως:

- ο υπολογισμός και ο λογιστικός χειρισμός των διαφορών ενοποίησης (Goodwill) που προκύπτει ως η διαφορά μεταξύ του τιμήματος που καταβάλλεται για την απόκτηση μιας συμμετοχής και της εσωτερικής λογιστικής αξίας που αντιπροσωπεύει το μερίδιο της συμμετοχής κατά την ημερομηνία της απόκτησης του μεριδίου αυτού,
- η προσαρμογή των κονδυλίων θυγατρικών ώστε να είναι υπολογισμένα με μεθόδους ίδιες με αυτές που ακολουθούνται από τη μητρική εταιρεία, και
- η αναμόρφωση κονδυλίων που υπέστησαν φορολογικές επιδράσεις.

Επίσης, Ο Πίνακας Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων σε ενοποιημένο επίπεδο, είναι αρκετές φορές δύσκολος στην κατάρτιση, ιδιαίτερα όταν μεταβάλλεται η σύνθεση του ομίλου κατά τη διάρκεια της χρήσης.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5:**

### **ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ**

## 5.1 ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Όπως αναφέρεται και σε πιστοποιητικά ελέγχου, σκοπός του διενεργούμενου ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων είναι η διαπίστωση ότι οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιέχουν ανακρίβειες ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση της εταιρείας καθώς και τα αποτελέσματα που εμφανίζονται σε αυτές.

Για την εκτίμηση του “ουσιώδους” του επηρεασμού των μεγεθών, χρησιμοποιούνται διάφορα κριτήρια, συνήθως ποσοστιαίας σχέσης μεταξύ: (α) των εκτιμώμενων επιδράσεων ως ποσών, και (β) του ύψους των αποτελεσμάτων χρήσεως, των ιδίων κεφαλαίων, του συνόλου του ενεργητικού ή συνδυασμού των μεγεθών αυτών.

Όπως είναι γνωστό, ο ελεγκτής δεν έχει τη δυνατότητα να επιβάλει στην εταιρεία την αντιμετώπιση των λογιστικών γεγονότων κατά την εκάστοτε κείμενη νομοθεσία, δεδομένου ότι η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων αποτελεί ευθύνη της διοίκησης της εταιρείας (η οποία διοίκηση, όπως και ο ελεγκτής, σε κάποιες περιπτώσεις έχει να αντιμετωπίσει και αντικρουόμενες διατάξεις).

Αποτελεί όμως υποχρέωση του ελεγκτή, σε περιπτώσεις που διαπιστώνει οποιαδήποτε παράβαση των διατάξεων (βασικά του Ν. 2190/20 και των φορολογικών διατάξεων, αλλά όχι μόνο) συνεπεία της οποίας επηρεάζεται ουσιωδώς η περιουσιακή διάρθρωση, η οικονομική θέση ή τα αποτελέσματα της εταιρείας, να αναφέρει, σε παρατήρηση του πιστοποιητικού ελέγχου, τα σχετικά μεγέθη επηρεασμού ή την αδυναμία εκτίμησης των μεγεθών αυτών.

Ειδικά στην περίπτωση που αυτά τα μεγέθη δεν είναι γνωστού ύψους και υπάρχει αντικειμενική αδυναμία εκτίμησής τους, πρέπει να αξιολογείται από τον ελεγκτή μήπως τυχόν είναι τόσο μεγάλη η επίδραση των μεγεθών αυτών ώστε όχι μόνο να μην του επιτρέπει να εκφράσει ανεπιφύλακτη γνώμη, αλλά ίσως να τον οδηγεί ακόμη και σε αδυναμία έκφρασης γνώμης.

## 5.2 ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Είναι γεγονός ότι τα πιστοποιητικά ελέγχου κατά τα ΔΛΠ, στην πλειοψηφία τους, δεν περιέχουν παρατηρήσεις των ελεγκτών. Αν υπάρχουν περιπτώσεις όπου οι εταιρείες δεν έχουν εφαρμόσει κάποια “ουσιώδη” πρακτική που επιβάλλουν τα ΔΛΠ, τότε οι ελεγκτές είναι υποχρεωμένοι να κάνουν αναφορά στο πιστοποιητικό ελέγχου (όχι με παραπομπές σε σημειώσεις ή στο προσάρτημα) και να κρίνουν περαιτέρω, μήπως η γνώμη την οποία εκφράζουν πρέπει να είναι με επιφύλαξη ή ακόμη και αντίθετη.

Στην περίπτωση που στα πιστοποιητικά των ελεγκτών των οικονομικών καταστάσεων περιέχονται παρατηρήσεις (στην πλειοψηφία δηλαδή των δημοσιευόμενων σήμερα οικονομικών καταστάσεων), για τη διαμόρφωση όσο το δυνατόν πιο ολοκληρωμένης εικόνας για τον αναγνώστη, οι παρατηρήσεις αυτές πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατάλληλα από τους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων.

Στις περισσότερες περιπτώσεις παρατηρήσεων, αυτές περιέχουν και τα ποσά, τα οποία δίνουν τη δυνατότητα στον αναγνώστη που είναι γνώστης της λογιστικής, να αναμορφώσει τα μεγέθη που τον ενδιαφέρουν για να αποκτήσει τη διαφοροποιημένη εικόνα, όπως, π.χ., τα αποτελέσματα της περιόδου, τα ίδια κεφάλαια και ενδεχομένως και άλλα κονδύλια.

Πρέπει να σημειωθεί επίσης ότι κάποιες παρατηρήσεις, αν συνυπολογιστούν από τον αναγνώστη, δεν δημιουργούν δυσμενέστερη αλλά ευμενέστερη εικόνα για την αξιολογούμενη εταιρεία. Όπως για παράδειγμα όταν υπάρχουν παρατηρήσεις της κατωτέρω μορφής:

- τα αποτελέσματα της χρήσεως έχουν επιβαρυνθεί με συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν από υποχρεώσεις της χρήσης 2000, σε εφαρμογή απόφασης του Υπουργείου Οικονομικών.
- η δημιουργηθείσα πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων είναι μεγαλύτερη αυτής που κρίνεται από τη διοίκηση της εταιρείας ως απαραίτητη.

Οι συχνότερα εμφανιζόμενες παρατηρήσεις στα πιστοποιητικά των εταιρειών για τη χρήση 2001, και όχι μόνο, είναι:

- σχετικά με τη μη διενέργεια προβλέψεων (ή επαρκών προβλέψεων) για:  
(α) αποζημίωση του προσωπικού, και (β) λοιπές προβλέψεις, και

- σχετικά με την αποτίμηση των συμμετοχών και την αντιμετώπιση (ή τη μη αντιμετώπιση) των διαφορών που προκύπτουν από την αποτίμηση αυτή.

Ισοδύναμες με παρατηρήσεις των ελεγκτών πρέπει να θεωρούνται και οι παραπομπές των ελεγκτών σε σημειώσεις που παρατίθενται από την εταιρεία και οι σημειώσεις αυτές έχουν περιεχόμενο που σε άλλα πιστοποιητικά απαντάται ως αντικείμενο παρατήρησης του ελεγκτή.

Η ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών αποδεικνύεται αρκετά δύσκολη στις περιπτώσεις που: (α) οι παρατηρήσεις των ελεγκτών είναι πολυπληθείς, (β) τα θέματα των παρατηρήσεων αναφέρονται σε περισσότερες της κλειόμενης χρήσεις ή (γ) στο πιστοποιητικό ελέγχου γίνεται παραπομπή σε σημειώσεις. Στην περίπτωση, μάλιστα, που αναφέρεται από τους ελεγκτές η μη δυνατότητα εκτίμησης ποσού, τότε η ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων, ο υπολογισμός δεικτών και η άντληση συμπερασμάτων γίνεται πολύ δύσκολη.

Είναι πολύ σημαντικό πάντως, για οποιαδήποτε επίδραση επιφέρει ο αναγνώστης - αναλυτής σε μεγέθη των οικονομικών καταστάσεων "λογιστικοποιώντας" παρατηρήσεις των ελεγκτών, να συνυπολογίσει και τις σχετιζόμενες φορολογικές επιδράσεις (deferred taxes) με τρόπο αντίστοιχο αυτού που παρουσιάζεται στο παράδειγμα της παρ Γ4.

### 5.3. ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ "ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗΣ" ΠΡΟΣ ΤΑ ΔΛΠ

Υπάρχουν και περιπτώσεις που οι διοικήσεις κάποιων εταιρειών, κατά τη λογιστική αντιμετώπιση συγκεκριμένων θεμάτων, επιλέγουν αντί των διατάξεων της ελληνικής νομοθεσίας (τις οποίες βεβαίως εφαρμόζουν κατά τα λοιπά) να ακολουθήσουν μεθόδους σύμφωνες με τα ΔΛΠ. Αποτέλεσμα αυτών των επιλογών είναι η δημιουργία εικόνας που "προσεγγίζει" προς την εικόνα που θα είχαν οι οικονομικές καταστάσεις, εάν είχαν συνταχθεί κατά τα ΔΛΠ.

Λαμβάνοντας μάλιστα υπόψη ότι η εφαρμογή των ΔΛΠ είναι προ των πυλών (για την ακρίβεια μάλιστα, ως προς τα στοιχεία που θα εμφανίζονται ως συγκριτικά για το 2002, τα ΔΛΠ έχουν περάσει τις "πύλες" των εισηγμένων επιχειρήσεων και των επιχειρήσεων που εντάσσονται στους ομίλους αυτών

των εισηγμένων) οι επιλογές μεθόδων σύμφωνων με τα ΔΛΠ αναμφισβήτητα είναι προς τη σωστή κατεύθυνση.

Σε κάποια από τα πρόσφατα δημοσιευμένα πιστοποιητικά ελέγχου, αυτά της χρήσης 2001, οι ελεγκτές παραπέμπουν σε σημειώσεις της εταιρείας, όπου αναφέρεται ότι η υπεραξία αποσβένεται ισόποσα σε περίοδο 20 ετών. Σημειωτέον ότι η απόσβεση των λογαριασμών πολυετούς απόσβεσης σε διάρκεια 20 ετών είναι σύμφωνη με τα ΔΛΠ, εάν βεβαίως υπάρχουν οι αναγκαίες προϋποθέσεις (αναμενόμενα μελλοντικά οφέλη από την επένδυση κ.λπ.) ενώ σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία (Ν. 2190/20, αρθ. 43 παρ. 4β) η υπεραξία της επιχείρησης (goodwill) αποσβένεται, είτε εφάπαξ είτε τμηματικά και ισόποσα, σε περισσότερες από μία χρήσεις, οι οποίες δεν είναι δυνατό να υπερβαίνουν τα πέντε έτη.

Σε άλλη περίπτωση, γίνεται αναφορά στη δημιουργία πρόβλεψης με βάση αναλογιστική μελέτη, ενώ αν είχαν ακολουθηθεί οι διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας, πιθανότατα η αναγκαία πρόβλεψη να ήταν πολύ μικρότερη.

Σχετικά, λοιπόν, με τις παρατηρήσεις “προσέγγισης” πρέπει αυτές να λαμβάνονται υπόψη από τον αναγνώστη, συνεκτιμώντας ότι:

- κάποιες από αυτές, όταν συνυπολογιστούν οι επιδράσεις τους, μπορεί να καταλήγουν σε δυσμενέστερη και άλλες σε ευμενέστερη εικόνα των βασικών μεγεθών των οικονομικών καταστάσεων,
- είναι απαραίτητο, όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω, να συνυπολογιστούν και οι σχετιζόμενες φορολογικές επιδράσεις (deferred taxes), και
- προκειμένου περί σύγκρισης με οικονομικές καταστάσεις άλλων επιχειρήσεων, πρέπει να εξετάζεται με βάση ποια πρότυπα έγινε η κατάρτισή τους.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6:

### 6.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ:

Με βάση τα παραπάνω θεωρητικά δεδομένα, θα πραγματοποιηθεί η διενέργεια λογιστικών εκθέσεων (εναρμονισμένες πάντα με τα ΔΛΠ),σε επιχειρήσεις που κατέχουν κυρίαρχη θέση στο κλάδο που ανήκουν.

Οι εταιρείες αυτές είναι:

- FOURLIS Α.Ε.
- JUMBO Α.Ε.Ε.
- LANNET
- Ο.Τ.Ε. (Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών Ελλάδας)
- ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.
- ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.
- ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.
- ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.
- ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ
- ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ





**FOURLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ**  
**ΑΡ. ΜΑΕ 13110/06/Β/86/01**  
**ΕΔΡΑ - ΓΡΑΦΕΙΑ: Λ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 340 –154 51 Ν. ΨΥΧΙΚΟ**

**Οικονομικές Καταστάσεις  
για την χρήση  
από 1/1/2005 έως 31/12/2005.**

Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «FOURLIS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» την 30/01/2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.fourlis.gr](http://www.fourlis.gr).

### **6.1.1 FOURLIS – ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ**

Ο Όμιλος Furlis αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους εμπορικούς ομίλους διαρκών καταναλωτικών αγαθών στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια και δραστηριοποιείται σε τρεις βασικούς κλάδους: Την λιανική οικιακού εξοπλισμού (IKEA), την λιανική Αθλητικών ειδών (INTERSPORT) και την χονδρική ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών (Samsung, General Electric, Ariston, Libherr, Korting). Η εταιρεία έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας, τη συμμετοχή της σε ημεδαπές και αλλοδαπές εταιρείες οποιασδήποτε μορφής και ανεξάρτητα από το σκοπό και τον εταιρικό τους τύπο. Επιπλέον, έχει ως δραστηριότητα την επένδυση σε αγορές εταιρειών και τη συμμετοχή της σε αυξήσεις κεφαλαίων άλλων εταιρειών. Περιλαμβάνεται και η παροχή υπηρεσιών σε κάθε είδους στους τομείς της γενικής διοίκησης, χρηματοοικονομικής διαχείρισης και πληροφορικής.

#### **ΙΣΤΟΡΙΚΟ**

##### **1950**

Η εταιρεία ξεκινά με την εισαγωγή και το εμπόριο ηλεκτρικών συσκευών από την Γερμανία έχοντας την αποκλειστική αντιπροσωπεία των κορυφαίων Brand names της εποχής, τις κουζίνες, τα αερόθερμα και τους απορροφητήρες Junker + Ruh, τα ηλεκτρικά ψυγεία Linde και τα ραδιόφωνα ERRES.

##### **1960-69**

Το 1965 η εταιρεία αναλαμβάνει την αποκλειστική αντιπροσωπεία όλων των απορροφητήρων αμερικάνικης προέλευσης. Τον Απρίλιο του 1967 αναλαμβάνει την εισαγωγή, συναρμολόγηση και διάθεση των τηλεοράσεων RCA και Westinghouse καθώς επίσης και την συναρμολόγηση τηλεοράσεων για τρίτους στο εργοστάσιο της εταιρείας στην οδό Πειραιώς. Το 1968 η εταιρεία με την προσθήκη του βιομηχανικού κλάδου αλλάζει επωνυμία σε ΑΦΟΙ ΦΟΥΡΛΗ ΑΕΒΕ. Την ίδια χρονιά ξεκινά και η κατασκευή

απορροφητήρων που της δίνει το προβάδισμα του leader στην αγορά, γεγονός που διατηρεί μέχρι σήμερα..

### **1970-79**

Το 1975 αποτελεί ένα ακόμα σημαντικό σταθμό στην πορεία της με την ανάληψη της αποκλειστικής αντιπροσωπείας όλων των ηλεκτρικών συσκευών της General Electric. Τρία χρόνια αργότερα το 1978 αναλαμβάνει την συναρμολόγηση και εμπορία των τηλεοράσεων TELEFUNKEN.

### **1980-89**

Η τέταρτη δεκαετία βρίσκει την εταιρεία σε πλήρη άνθιση, η ΑΦΟΙ ΦΟΥΡΛΗ ΑΕΒΕ καταλαμβάνει θέση στην πρώτη δεκάδα των πλέον κερδοφόρων εταιρειών του Ελλαδικού χώρου.

Το **1982** εισάγει και διαθέτει στην Ελληνική αγορά τις ηλεκτρικές συσκευές με την επωνυμία NEFF κάνοντάς την σύντομα leader στο χώρο των εντοιχιζόμενων ηλεκτρικών συσκευών. Αξιών Αθηνών.

### **1990-99**

Η πέμπτη δεκαετία της FOURLIS είναι η εποχή της μεγάλης επέκτασης σε άλλους κλάδους. Κατανοώντας πολύ γρήγορα την συνεχώς ανερχόμενη δύναμη της λιανικής και γνωρίζοντας τις προοπτικές της, τον Ιανουάριο του 1993 η εταιρεία εξαγόρασε το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της Π. Κωτσόβολος ΑΕΒΕ της μεγαλύτερης αλυσίδας ηλεκτρικών οικιακών συσκευών.

Τον Μάιο του 1998 εξαγοράστηκε η τρίτη μεγαλύτερη αλυσίδα ηλεκτρικών συσκευών η ΡΑΔΙΟ ΑΘΗΝΑΙ ΑΕΒΕΤΕ.

Τον Αύγουστο του 1999 αποκτά την δεύτερη μεγαλύτερη αλυσίδα ηλεκτρικών ειδών της Τσεχίας, Europe Technic SPOL SRO και ταυτόχρονα ιδρύει την εταιρεία χονδρικής Genco Czech LTD. Στο τέλος του 1999

αναλαμβάνει την αποκλειστική αντιπροσωπεία της μεγαλύτερης διεθνώς αλυσίδας καταστημάτων αθλητικών ειδών INTERSPORT για την Ελλάδα.

## 2000 - σήμερα

Το 2000 ο Όμιλος FOURLIS συμπλήρωσε 50 χρόνια δημιουργικής πορείας. Συγχρόνως, εντός του έτους ολοκληρώθηκε η τελική μορφή της δομής του Ομίλου, με την μητρική FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ να ελέγχει σημαντικό αριθμό θυγατρικών εταιρειών. Η βασική δραστηριότητα του Ομίλου μας είναι η ανάπτυξη δικτύων χονδρικής και λιανικής διανομής καταναλωτικών προϊόντων. Τα προϊόντα συμπεριλαμβάνουν ηλεκτρικές οικιακές συσκευές, ηλεκτρονικά είδη, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, είδη ένδυσης και λοιπό εξοπλισμό. Το 2000 σχεδόν όλες οι ώριμες εταιρείες του Ομίλου είχαν πολύ θετική πορεία τόσο σε μερίδια αγοράς όσο και σε κερδοφορία.

Οι εταιρείες Π. ΚΩΤΣΟΒΟΛΟΣ ΑΕΒΕ, ΡΑΔΙΟ ΑΘΗΝΑΙ ΑΕΒΕΤΕ και FOURLIS TRADE A.E. , βελτίωσαν θεαματικά τις πωλήσεις τους αλλά και την κερδοφορία τους. Το 2001, η αγορά καταναλωτικών ειδών προβλέπεται να είναι στάσιμη, ίσως και πτωτική και η Εταιρία προχωρεί στην πώληση του 33% του μετοχικού κεφαλαίου της IT INVESTMENT ROMANIA που συνολικά κατείχε. Το 2002 εγκρίθηκε από το Υπ. Ανάπτυξης η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας ΡΑΔΙΟ ΑΘΗΝΑΙ Α.Ε.Β.Ε.Τ.Ε. από την Π. ΚΩΤΣΟΒΟΛΟΣ Α.Ε.Β.Ε. Το 2002 η Εταιρία προχώρησε στην πώληση του 30% του μετοχικού κεφαλαίου της TLF ELECTROLINE L.T.D. που συνολικά κατείχε. Την ίδια χρονιά η Εταιρία εξαγόρασε το υπόλοιπο ποσοστό της INTERSPORT ATHLETICS A.E. με αποτέλεσμα σήμερα να κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρίας.

## ∅ Η εταιρεία

Η είσοδος του Ομίλου σε νέους, αναπτυσσόμενους κλάδους όπως ο οικιακός εξοπλισμός και τα αθλητικά είδη αποτελεί έναν από τους βασικούς άξονες πάνω στους οποίους αναπτύσσεται και θα συνεχίσει να αναπτύσσεται ο όμιλος FOURLIS στο μέλλον. Στις επιδιώξεις το ομίλου για την επίτευξη των επιμέρους στόχων είναι :

- Η επικέντρωση της ανάπτυξης στους τομείς του εμπορίου και των υπηρεσιών.

Ο Όμιλος FOURLIS επικεντρώνεται στην ανάπτυξη των εταιριών που δραστηριοποιούνται κυρίως στη λιανική αλλά και τη χονδρική πώληση, στοχεύοντας στην περαιτέρω ενδυνάμωση του Ομίλου.

- Προώθηση συνεργιών μέσα στον Όμιλο αλλά και ανάπτυξη συνεργασιών με άλλες εταιρίες.

- Ο Όμιλος στοχεύει στην εκμετάλλευση των συνεργιών που αναπτύσσονται μεταξύ των εταιριών για τη μείωση του κόστους και την αύξηση της συνολικής απόδοσης, απονέμοντας συγχρόνως μεγάλη βαρύτητα στο δυναμισμό, την ανάπτυξη και την ανταγωνιστικότητα κάθε επιμέρους εταιρίας.

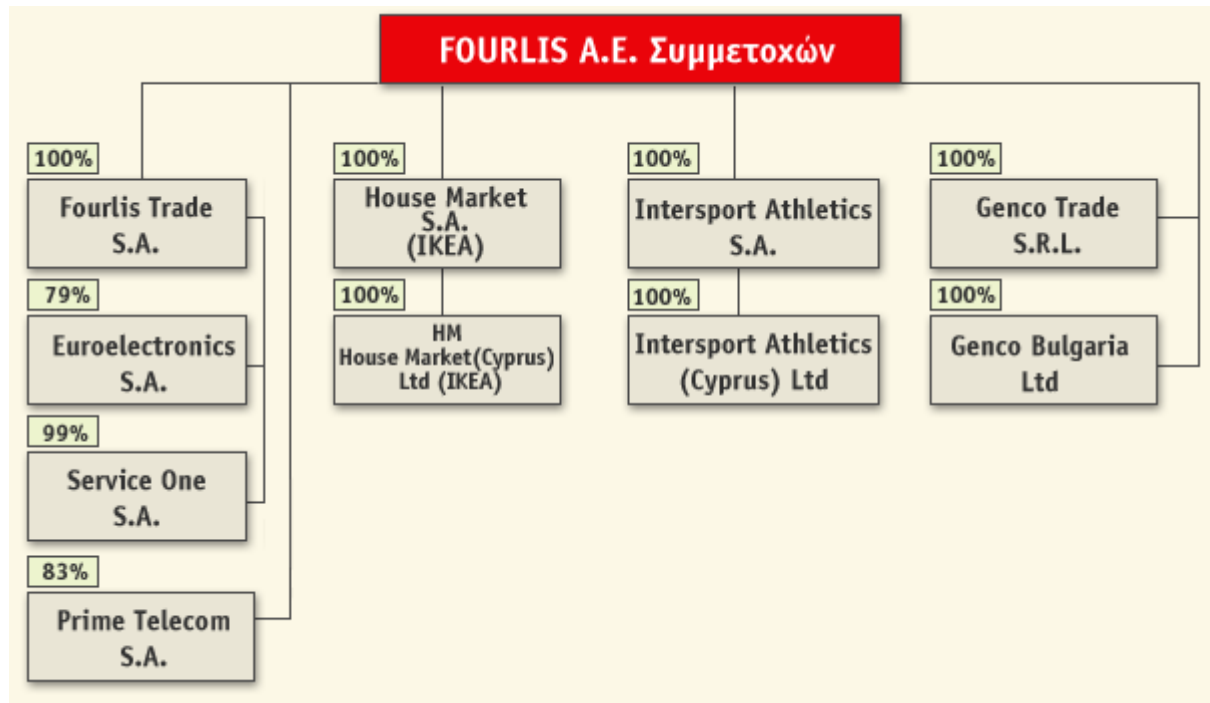
- Συνεχής ανανέωση και αδιάκοπη προσαρμογή του Ομίλου σύμφωνα με τις αυξανόμενες ανάγκες και τις νέες συνθήκες που δημιουργούνται στην αγορά.

- Εκσυγχρονισμός και συνεχής επαγγελματική επιμόρφωση του ανθρώπινου δυναμικού των εταιριών του Ομίλου.

- Όλες οι εταιρίες του Ομίλου δίνουν μεγάλη προτεραιότητα στην πλήρη επαγγελματική κατάρτιση του προσωπικού τους, επιδιώκοντας το συνεχή εμπλουτισμό των γνώσεών τους στους τομείς που δραστηριοποιούνται. Ο όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 20% στο μετοχικό κεφάλαιο της Π. ΚΩΤΣΟΒΟΛΟΣ ΑΕΒΕ ενώ η πλειοψηφία και το management ανήκει στο DIXONS Group από το Σεπτέμβριο του 2004. Ο Όμιλος FOURLIS διατηρούσε ποσοστό 41.5% του μετοχικού κεφαλαίου της Π. ΚΩΤΣΟΒΟΛΟΣ ΑΕΒΕ καθώς και τον έλεγχο.

Το **Όραμα** είναι η κατάκτηση ηγετικής θέσης στην Ελλάδα και τα Βαλκάνια, μέσω παροχής ποιοτικών προϊόντων και υπηρεσιών στον καταναλωτή, καθώς και της λειτουργίας μέσα σε αυστηρά πλαίσια επιχειρηματικής δεοντολογίας.

Η **Στρατηγική** είναι η ανάπτυξη εταιριών με έμφαση κυρίως στο λιανικό εμπόριο αλλά και στο χονδρικό εμπόριο. Κάθε εταιρία διοικείται από ανεξάρτητο management ενώ υπάρχει ομιλικός συντονισμός για την αξιοποίηση των συνεργιών, ο οποίος επιτυγχάνεται μέσω της μητρικής εταιρείας FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ αποτελεί συνέχεια της εταιρίας Α. ΦΟΥΡΛΗ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε. η οποία ιδρύθηκε το 1950, με έδρα την Αθήνα. Από την ίδρυσή της έως και την απόσχιση του εμποροβιομηχανικού της κλάδου, η Εταιρία είχε μια αξιοσημείωτη πορεία, την οποία συνεχίζει η FOURLIS TRADE A.E.B.E., με αποτέλεσμα η τελευταία να κατέχει σήμερα ηγετική θέση στον κλάδο των ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών. Η FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αθηνών το έτος 1988. Ο όμιλος FOURLIS δραστηριοποιείται σε τρεις βασικούς κλάδους. Την Λιανική οικιακού εξοπλισμού (IKEA), την Λιανική αθλητικών ειδών (INTERSPORT) και τη Χονδρική ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών (Samsung, General Electric, Ariston, Liebherr, Korting).



**Ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την  
31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<b>Ο Όμιλος</b>				
	<b>2005</b>	<b>Δ Τρίμηνο 2005</b>	<b>2004</b>	<b>Δ Τρίμηνο 2004</b>
Έσοδα πωλήσεων	407.517	130.495	355.353	110.563
Κόστος πωληθέντων	(282.523)	(90.728)	(250.566)	(76.586)
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>124.994</b>	<b>39.767</b>	<b>104.787</b>	<b>33.977</b>
Κέρδη από πώληση ακινήτων	0	0	3.339	0
Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	0	0	2.961	741
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	9.418	3.652	8.571	2.043
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(78.542)	(24.227)	(71.354)	(22.549)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(16.717)	(5.116)	(14.829)	(2.629)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(3.346)	(415)	(2.392)	(169)
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>	<b>35.807</b>	<b>13.661</b>	<b>31.083</b>	<b>11.414</b>
Χρηματοοικονομικά (έξοδα) - έσοδα (καθαρά)	(7.261)	(2.512)	9.606	1.338
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>28.546</b>	<b>11.149</b>	<b>40.689</b>	<b>12.752</b>
Φόρος εισοδήματος	(10.312)	(4.504)	(7.368)	(2.044)
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης</b>	<b>18.234</b>	<b>6.645</b>	<b>33.321</b>	<b>10.708</b>
<b>Κατανεμόμενα ως εξής:</b>				
Μητρική Εταιρεία	18.109	6.687	31.405	10.711
Αναλογία Μετόχων μειοψηφίας	125	(42)	1.916	(3)
<b>Κέρδη (μετά από φόρους) που αναλογούν στον Όμιλο</b>	<b>18.234</b>	<b>6.645</b>	<b>33.321</b>	<b>10.708</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή (σε ΕΥΡΩ):</b>				
Βασικά κέρδη περιόδου ανά μετοχή	0,36	0,13	0,62	0,21

Οι Οικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται στις σελίδες από 4 έως 44, συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30/01/2006 και υπογράφονται από τους :

Ο Πρόεδρος και  
Διευθ. Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Γενικός Διευθυντής

Ο Προιστάμενος  
Λογιστηρίου

Βασίλειος Στ. Φουρλής

Αλέξανδρος Ηλ. Φουρλής

Ιωάννης Α. Κολίτσης

Σωτήριος Ι. Μήτρου

**Ατομικές Καταστάσεις Αποτελεσμάτων για τις χρήσεις που έληξαν την 31  
Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ. εκτός εαν αναφέρεται διαφορετικά)

<b>Η Εταιρεία</b>				
	<b>2005</b>	<b>Δ Τρίμηνο 2005</b>	<b>2004</b>	<b>Δ Τρίμηνο 2004</b>
Έσοδα πωλήσεων	0	0	0	0
Κόστος πωληθέντων	0	0	0	0
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Κέρδη από πώληση ακινήτων	0	0	2.320	2
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	606	150	948	165
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	0	0	0	0
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(1.135)	(235)	(2.563)	(555)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(121)	(17)	(1.841)	(510)
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>	<b>(650)</b>	<b>(102)</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(898)</b>
Χρηματοοικονομικά (έξοδα) - έσοδα (καθαρά)	8.811	9.178	18.531	1.389
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>8.160</b>	<b>9.076</b>	<b>17.396</b>	<b>491</b>
Φόρος εισοδήματος	(10)	2	(1.256)	(332)
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης</b>	<b>8.150</b>	<b>9.078</b>	<b>16.140</b>	<b>159</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή (σε ΕΥΡΩ):</b>				
Βασικά κέρδη περιόδου ανά μετοχή	0,16	0,18	0,32	0,00



**Ισολογισμοί (Ατομικοί και Ενοποιημένοι) της 31ης Δεκεμβρίου 2005 και 31ης Δεκεμβρίου 2004**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
<b>Μακροπρόθεσμο Ενεργητικό</b>				
Ενώματα περιουσιακά στοιχεία	96.832	110.777	6	5
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.714	6.151	47	76
Συμμετοχές	500	16	90.383	89.883
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.440	1.650	163	161
Αναβαλλόμενοι φόροι	1.260	7.130	43	38
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>	<b>109.746</b>	<b>125.724</b>	<b>90.642</b>	<b>90.163</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>				
Επενδύσεις	0	935	0	35
Αποθέματα	76.130	54.461	0	0
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	98.436	84.059	644	440
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	0	170	748	168
Χρηματικά διαθέσιμα	8.396	32.912	90	133
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>182.962</b>	<b>172.537</b>	<b>1.482</b>	<b>776</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση</b>	<b>38.231</b>	<b>9.379</b>	<b>9.379</b>	<b>9.379</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>330.939</b>	<b>307.640</b>	<b>101.503</b>	<b>100.318</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
<b>Ίδια κεφάλαια κατανεμόμενα στους μετόχους της μητρικής</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	50.953	50.953	50.953	50.953
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	11.931	11.931	12.208	12.208
Αποθεματικά	47.966	26.191	27.934	17.346
Σωρευμένες ζημιές / Αδιανέμητα κέρδη	(16.877)	(19.064)	712	8.245
	93.973	70.011	91.807	88.752
Δικαιώματα μειοψηφίας	378	527	0	0
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>94.351</b>	<b>70.538</b>	<b>91.807</b>	<b>88.752</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Δάνεια	61.047	60.011	0	0
Παροχές σε εργαζόμενους	858	624	14	14
Αναβαλλόμενοι φόροι	2.259	2.654	55	0
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	161	53	158	209
<b>64.325</b>	<b>63.342</b>	<b>227</b>	<b>223</b>	
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	57.957	70.035	9.237	9.908
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	2.786	9.906	0	0
Φόρος εισοδήματος	7.475	4.371	0	1.199
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	104.045	89.448	232	236
<b>172.263</b>	<b>173.760</b>	<b>9.469</b>	<b>11.343</b>	
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>236.588</b>	<b>237.102</b>	<b>9.696</b>	<b>11.566</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>330.939</b>	<b>307.640</b>	<b>101.503</b>	<b>100.318</b>

**Ενοποιημένες Καταστάσεις Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος							
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το όρτιο	Αποθεματικά	Αδιανέμητα κέρδη / (Συσσωρευμένες ζημιές)	Σύνολο	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2004</b>	<b>50.953</b>	<b>11.931</b>	<b>22.353</b>	<b>(50.591)</b>	<b>34.646</b>	<b>11.575</b>	<b>46.221</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης			8	31.397	31.405	1.916	33.321
Αναπροσαρμογή παγίων			3.844		3.844		3.844
Αγορά επί πλέον ποσοστού θυγατρικής Αναστροφή υποτίμησης μη ενοποιούμενης Εταιρείας				(3.736)	(3.736)	(12.964)	(16.700)
Υπεραξία από αγορά				1.082	1.082		1.082
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή Ισολογισμών σε Ξ.Ν			(14)	163	149		149
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2004</b>	<b>50.953</b>	<b>11.931</b>	<b>26.191</b>	<b>(19.064)</b>	<b>70.011</b>	<b>527</b>	<b>70.538</b>
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2005</b>	<b>50.953</b>	<b>11.931</b>	<b>26.191</b>	<b>(19.064)</b>	<b>70.011</b>	<b>527</b>	<b>70.538</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης				18.109	18.109	125	18.234
Διανομή μερίσματος				(5.095)	(5.095)	(274)	(5.369)
Σχηματισμός Αποθεματικού			10.827	(10.827)	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή Ισολογισμών σε Ξ.Ν.			195	0	195	0	195
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής παγίων			10.753	0	10.753	0	10.753
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2005</b>	<b>50.953</b>	<b>11.931</b>	<b>47.966</b>	<b>(16.877)</b>	<b>93.973</b>	<b>378</b>	<b>94.351</b>

**Ατομικές Καταστάσεις μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

<b>Η Εταιρεία</b>					
	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>Κεφάλαιο υπέρ το όρτιο</b>	<b>Αποθεματικό</b>	<b>Αδιανεμήτα κέρδη / (Συσσωρευμένες ζημιές)</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2004</b>	<b>50.953</b>	<b>12.208</b>	<b>17.346</b>	<b>(7.895)</b>	<b>72.612</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης				16.140	16.140
Διανομή μερίσματος					
Μεταβολή των διαθέσιμων προς πώληση					
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2004</b>	<b>50.953</b>	<b>12.208</b>	<b>17.346</b>	<b>8.245</b>	<b>88.752</b>
<b>Υπόλοιπο την 1/1/2005</b>	<b>50.953</b>	<b>12.208</b>	<b>17.346</b>	<b>8.245</b>	<b>88.752</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης				8.150	8.150
Διανομή μερίσματος				(5.095)	(5.095)
Απόκτηση ιδίων μετοχών					
Σχηματισμός αποθεματικού			10.588	(10.588)	0
<b>Υπόλοιπο την 31/12/2005</b>	<b>50.953</b>	<b>12.208</b>	<b>27.934</b>	<b>712</b>	<b>91.807</b>

**Καταστάσεις Ταμειακών Ροών (Ατομικές και Ενοποιημένες) για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2005 και 31η Δεκεμβρίου 2004**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία		
	Σημ	Χρήση 2005	Χρήση 2004	Χρήση 2005	Χρήση 2004
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>					
<b>Καθαρό κέρδος προ φόρων</b>		<b>28.546</b>	<b>40.689</b>	<b>8.160</b>	<b>17.396</b>
Ανομορρομαγές :					
Αποσβέσεων		7.027	6.310	34	35
Ζημιών από Προβλέψεις, συναλ/κές διαφορές κλπ.		4.978	3.665	35	1.629
Κέρδη από πώληση παγίων		(27)	(3.352)	0	(2.320)
Ζημιές από πώληση παγίων		13	18	0	0
Εσόδων από επενδύσεις		0	(19.849)	(9.334)	(19.638)
Χρεωστικών τόκων		8.839	12.053	524	1.112
Πιστωτικών τόκων		(1.578)	(1.811)	(1)	(6)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης</b>		<b>47.798</b>	<b>37.723</b>	<b>(582)</b>	<b>(1.792)</b>
Μεταβολή λογαριασμών αποθεμάτων		(21.191)	(8.100)	0	0
Μεταβολή λογαριασμών πελατών και λοιπών απαιτήσεων		(17.889)	(18.324)	(203)	1.238
Μεταβολή λογαριασμών υποχρεώσεων		(25.810)	3.723	(227)	(2.247)
<b>Χρηματικά διαθέσιμα από λειτουργική δραστηριότητα</b>		<b>(17.092)</b>	<b>15.022</b>	<b>(1.012)</b>	<b>(2.801)</b>
Καταβληθέντες χρεωστικοί τόκοι		(8.473)	(10.454)	(545)	(1.112)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος		(6.170)	(2.112)	(1.555)	(109)
<b>Καθαρό χρηματικό διαθέσιμο από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(31.735)</b>	<b>2.466</b>	<b>(3.112)</b>	<b>(4.022)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>					
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων, βιομηχανοστασίων και εξοπλισμού		534	12.183	0	9.250
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων		907	38.170	0	35.482
Εισπραχθέντες τόκοι		1.480	1.548	0	5
Εισπραχθέντα μερίσματα		0	1.774	9.334	3.079
Εξαγορές θυγατρικών-συγγενών κλπ.		(500)	(16.897)	(500)	(16.958)
Αγορά ακίνητης περιουσίας, βιομηχανοστασίων και εξοπλισμού		(2.548)	(19.234)	(4)	(4)
Αγορά άλλων επενδύσεων		(2)	(9.150)	(2)	(8.250)
Αγορά άυλων		(55)	(377)	0	(2)
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(184)</b>	<b>7.997</b>	<b>8.828</b>	<b>22.602</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>					
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		345.571	93.019	120.523	6.500
Αποπληρωμές δανείων		(330.292)	(102.300)	(121.192)	(25.045)
Πληρωμές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(2.646)	(2.479)	0	0
Πληρωθέντα μερίσματα		(5.266)	(149)	(5.090)	0
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>7.367</b>	<b>(11.909)</b>	<b>(5.759)</b>	<b>18.545</b>
<b>Καθαρή αύξηση / μείωση χρηματικών διαθεσίμων και ισοδυνάμων αυτών</b>		<b>(24.552)</b>	<b>(1.456)</b>	<b>(43)</b>	<b>35</b>
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών την 1η Ιανουαρίου		32.912	34.592	133	98
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μη ενοποιούμενων εταιρειών		0	(241)	0	0
Επίδραση των μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών επί των χρηματικών διαθεσίμων		36	17	0	0
<b>Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών την 31η Δεκεμβρίου</b>		<b>8.396</b>	<b>32.912</b>	<b>90</b>	<b>133</b>



**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2005/2006  
(01.07.2005-30.06.2006)**



**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ  
(Δ.Π.Χ.Π)**



### 6.1.2 JUMBO A.E.E.

#### ΙΣΤΟΡΙΚΟ

Η εταιρεία ιδρύθηκε το Νοέμβριο του 1986, έχοντας ως αντικείμενο την πώληση παιχνιδιών. Το πρώτο κατάστημα μισθώνεται τον ίδιο μήνα στη Γλυφάδα. Από το 1989 έως το 1991 μισθώνονται τρία νέα καταστήματα: στο Ψυχικό, το Χολαργό και τον Πειραιά αντίστοιχα.

Τον Σεπτέμβριο του '94 εξαγοράζεται η πλειοψηφία των μετοχών από τον κ. Βακάκη και απορροφούνται από την Jumbo A.E., τρεις συναφείς εταιρείες: Μαμούθ Α.Ε., Πανθηρ Α.Ε.Ε.Ε., Πρίμο Α.Ε.Β.Ε. με ενσωμάτωση στο δίκτυο λιανικής καταστημάτων. Από την εποχή αυτή, μέχρι και το 1999, μισθώνονται ίσως τα πιο πολλά καταστήματα για την λειτουργία της Jumbo A.E., στο λεκανοπέδιο της Αττικής, αλλά και σε περιοχές και άλλων μεγάλων πόλεων, όπως η Θεσσαλονίκη, η Πάτρα, η Καλαμάτα.

Μερικά λοιπόν από τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα ήταν τα παρακάτω:

**1998/1999:** Ολοκληρώνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση 1.200.000 νέων κοινών ανώνυμων μετοχών. Τα έσοδα έκδοσης ανήλθαν στο ποσό του 1,2 δις. Ιδρύεται το 13<sup>ο</sup> ιδιόκτητο κατάστημα στο Ηράκλειο τη Κρήτης. Αγοράζεται το μισθωμένο κατάστημα στο Παγκράτι.

**1999/2000:** Μισθώνονται νέα καταστήματα σε Καλαμάτα, Πειραιά και Παιανία. Αλλάζει η επωνυμία της εταιρείας από "Μπέιμπι Λάντ Παιχνίδια Α.Ε.", σε Jumbo Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία.

**2000/20001:** Τον Ιούλιο του 2000 ξέσπασε πυρκαγιά στο κτίριο από άγνωστη αιτία, με αποτέλεσμα να καταστραφούν τα κεντρικά γραφεία της Διοίκησης της Εταιρείας στο Αιγάλεω Αττικής. Ευτυχώς η ασφαλιστική εταιρεία κάλυψε πλήρως την επιχείρηση. Έγινε μίσθωση υπερκαταστήματος τον Αύγουστο του 2000 στα Βριλήσσια Αττικής. Ενώ το Μάρτιο του 2001 υπογράφηκε συμφωνία για συνεργασία με την εταιρεία «Αφοι Βερόπουλοι ΑΒΕΕ», για δημιουργία νέου καταστήματος στο Αγρίνιο.

**2001/2002:** Τον Ιούλιο του 2001 στεγάστηκαν τα κεντρικά γραφεία Διοίκησης και οι λοιπές υπηρεσίες σε διατηρητέο ακίνητο στο μοσχάτο Αττικής., 2.030 τ.μ. Τον Οκτώβριο του 2001, μετά από διαγωνισμό ως

πλειοδότης, κατοχυρώθηκε στην εταιρεία, το δικαίωμα αποκλειστικής παραγωγής και εμπορίας της μασκότ κατηγορίας «παιχνίδι» για τους Ολυμπιακούς Αγώνες της Αθήνας του 2004.

**2002/2003:** Η επεκτατική πολιτική της εταιρείας συνεχίζεται. Νέα καταστήματα ιδρύθηκαν σε Ιωάννινα, Καβάλα και Ρόδο.

**2003/2004 :** Αγοράστηκε το ακίνητο που στεγαζόταν στη Νίκαια. Πραγματοποιήθηκε σύμβαση αγοραπωλησίας ακινήτων και χρηματοδοτικής μίσθωσης με την τράπεζα BNP για ένα οικόπεδο 19.668.19 τ.μ. με τα επ' αυτού κτίσματα 8.971 στο οποίο στεγάζεται το κατ/μα της Πυλαίας στη Θεσ/νίκη.

**2004/2006:** Ο αριθμός των καταστημάτων της Εταιρείας “Jumbo”, μισθωμένων και μη, φτάνει στα 36 σε όλη την Ελλάδα.

### Ø Εταιρεία

Η **JUMBO** είναι μία ανώνυμη εμπορική εταιρεία που ιδρύθηκε βάσει των νόμων ελληνικής δημοκρατίας.

Η δραστηριότητα της εταιρείας διέπεται από τον Κ.Ν.2190/1920. Η κύρια δραστηριότητα της εταιρείας είναι η λιανική πώληση παιχνιδιών, βρεφικών ειδών, εποχιακών ειδών, ειδών διακόσμησης και ειδών βιβλιοχαρτοπωλείου και εμπίπτει σύμφωνα με το δελτίο ΣΤΑΚΟΔ 03 της Εθνικής Στατιστικής Υπηρεσίας της Ελλάδος (Ε.Σ.Υ.Ε.), στο κλάδο «Λοιπό λιανικό εμπόριο καινούργιων ειδών σε ειδικευμένα καταστήματα» μ.α.κ. (κατηγορία ΣΤΑΚΟΔ 525,9). Μικρό τμήμα των δραστηριοτήτων της αποτελεί και η χονδρική εμπορία παιχνιδιών και συναφών ειδών σε τρίτους.

Μέσα στα 20 χρόνια λειτουργίας της, η εταιρεία εξελίχθηκε σε μία από τις επιχειρήσεις λιανικής πώλησης. Σήμερα ο Όμιλος διαθέτει 39 καταστήματα στην ελληνική επικράτεια και 3 στη Κύπρο.

### Ø Προοπτικές

Τα θετικά δεδομένα και οι προοπτικές ανάπτυξης, επέκτασης και διερεύνησης των δράσεων μας θα χαρακτηρίσουν και τη νέα χρονιά.

Βασική επιδίωξη της εταιρείας συνεχίζει να αποτελεί η διατήρηση και περαιτέρω ισχυροποίηση της καθιερωμένης ισχυρής επωνυμίας σήματος φήμης και διακριτικού τίτλου της «Jumbo», η συνεχής ισχυροποίηση και η

μης και διακριτικού τίτλου της «Jumbo», η συνεχής ισχυροποίηση και η ενίσχυση της ηγετικής της θέσης στη λιανική πώληση παιχνιδιών, ειδών βρεφανάπτυξης, ειδών δώρων, βιβλιοχαρτοπωλείου κλπ. Συναφών και ομοειδών ειδών.

Άμεση προτεραιότητα της Εταιρείας και σταθερή φιλοσοφία της, όπως και τα προηγούμενα χρόνια, συνεχίζει να αποτελεί, η επέκταση και βελτίωση του δικτύου διάθεσης, ο εμπλουτισμός της ποικιλίας των εμπορευομένων προϊόντων της με βάση τις εξελίξεις και τις τάσεις της ζήτησης στην αγορά των παιχνιδιών, η καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών της, οι εξαιρετικά ανταγωνιστικές τιμές των προϊόντων της, ενώ σημαντικό συγκριτικό πλεονέκτημα του Ομίλου για τους στόχους του, παραμένει, η υγιής χρηματοοικονομική του διάρθρωση και οι αυξανόμενες χρηματικές ροές λόγω της διαρκούς αυξανόμενης κερδοφορίας του.

Επίσης στρατηγικός στόχος της διοίκησης του Ομίλου Jumbo είναι να καθιερωθεί η μετοχή του ως σταθερή αμυντική επενδυτική επιλογή (defensive stock) και γι' αυτό δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην ισόρροπη ανάπτυξη τζίρου και κερδοφορίας.

### Ø Στρατηγική

Η Εταιρεία, η οποία σήμερα διαθέτει 39 πλέον καταστήματα στο Ελλαδικό χώρο, κατά την επόμενη διετία θα εφαρμόσει την πολιτική μητροπολιτικών υπερ-καταστημάτων στην Αθήνα και τον Πειραιά (destination locations) και παράλληλα θα διευρύνει το δίκτυο καταστημάτων της στην επαρχία.

Έως το τέλος του 2006, θα έχει ολοκληρωθεί η επέκταση των νέων υπερασύγχρονων αποθηκευτικών χώρων ιδιοκτησίας της, στην ευρύτερη περιοχή της Αττικής-Βοιωτίας, που πλέον θα καλύπτουν 135.000 τ.μ., με στόχο την καλύτερη διαχείριση των αποθεμάτων του Ομίλου.

Επιπλέον οι εξελίξεις στις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου, είναι θεαματικές:

Στην Κύπρο, η θυγατρική εταιρεία Jumbo Trading Ltd, η οποία διαθέτει σήμερα 3 καταστήματα στη Κύπρο(2 στη Λευκωσία και 1 στη Λεμεσό).

Έχουν σχεδόν ολοκληρωθεί οι αδειοδοτήσεις για τη λειτουργία του 4<sup>ου</sup> καταστήματος στη Λάρνακα, 7000 τ.μ. Στη Βουλγαρία, η θυγατρική εταιρεία



«Jumbo EC.B», που ιδρύθηκε στη Σοφία Βουλγαρίας την 1.9.2005 και ανήκει ολοκληρωτικά (100 %) στην εταιρεία,

Ήδη έχουν ξεκινήσει και βρίσκονται σε εξέλιξη οι κατασκευαστικές εργασίες, για τη λειτουργία του πρώτου ιδιόκτητου υπερκαταστήματος 15000 τ.μ. σε ανεγειρόμενο εμπορικό κέντρο στη Σόφια της Βουλγαρίας

Παράλληλα προέβη στην αγορά οικοπέδων στην ίδια πόλη για τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Στην Ρουμανία, από τις αρχές Αυγούστου του 2006, ιδρύθηκε η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «Jumbo EC.R» με έδρα στο Βουκουρέστι. Τα επενδυτικά σχέδια εξελίσσονται με ραγδαίους ρυθμούς και σε αυτή τη χώρα.

Όπως γίνεται αντιληπτό από την ανωτέρω ανάπτυξη, ακολουθήθηκε πιστά το επιχειρηματικό σχέδιο της μητρικής και θυγατρικής εταιρείας, σύμφωνα με το οποίο άμεση προτεραιότητα συνέχισε να αποτελεί η επέκταση, αναβάθμιση και υποστήριξη του δικτύου διάθεσης, με την δημιουργία νέων καταστημάτων και αποθηκευτικών χώρων.

### Ø Δίκτυο πωλήσεων

Η εταιρεία έχει αναπτύξει το μεγαλύτερο δίκτυο πωλήσεων στην Ελλάδα, με τον διακριτικό τίτλο «Jumbo». Έως τώρα η εταιρεία διαθέτει 38 καταστήματα, εκ των οποίων τα 20 βρίσκονται στο λεκανοπέδιο Αττικής.

Καθοριστικός παράγοντας στην επιτυχία ενός καταστήματος είναι η τοποθεσία του, το μέγεθος και τα χαρακτηριστικά του. Η εσωτερική διακόσμηση είναι απλή και δίνεται έμφαση στη λειτουργικότητα του χώρου.

Στη θετική πορεία της εταιρείας έχουν συμβάλει καθοριστικά τα νέα καταστήματα, τα οποία προσδίδουν νέα δυναμική και σε αυτόν τον τομέα η διοίκηση της εταιρείας έχει κάνει άριστες επιλογές.

Παράλληλα, η εταιρεία στελεχώνει τις πωλήσεις της και τα τμήματα αποθηκών της με άτομα έμπειρα που γνωρίζουν την αγορά και προβαίνει σε συνεχείς βελτιώσεις του μηχανογραφικού της συστήματος, εξασφαλίζοντας έτσι τις απαραίτητες προδιαγραφές για να πραγματοποιήσει με επιτυχία την περαιτέρω ανάπτυξη της.

Η εταιρεία πλην των χώρων πώλησης, έδωσε ιδιαίτερο βάρος και στην άρτια οργάνωση κατάλληλης υποδομής με την δημιουργία τέτοιων αποθηκών

που εξασφαλίζουν τον καλύτερο συντονισμό και εποπτεία προμήθειας και διακίνησης εμπορευμάτων στα καταστήματα της. Η εταιρεία εκτός των κεντρικών αποθηκών, χρησιμοποιεί και 2 αποθήκες Logistics.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**  
**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 ΚΑΙ 2005**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός από τα στοιχεία μετοχών)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/2005- 30/6/2006	1/7/2004- 30/6/2005	1/7/2005- 30/6/2006	1/7/2004- 30/6/2005
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>281.313.141</b>	<b>229.070.098</b>	<b>266.104.996</b>	<b>217.948.088</b>
Κόστος πωληθέντων	(133.206.353)	(112.843.531)	(131.913.862)	(111.216.075)
<b>Μικτά κέρδη</b>	<b>148.106.788</b>	<b>114.226.567</b>	<b>134.191.134</b>	<b>106.752.013</b>
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.228.066	1.570.364	3.202.212	1.531.430
Έξοδα διάθεσης	(64.094.417)	(47.237.084)	(61.235.633)	(44.589.079)
Έξοδα διοίκησης	(10.312.270)	(11.989.410)	(8.235.726)	(9.973.673)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(2.567.098)	(1.853.833)	(2.567.098)	(1.853.833)
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>	<b>74.361.069</b>	<b>56.716.604</b>	<b>65.354.889</b>	<b>51.866.858</b>
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(5.543.665)	(6.469.247)	(5.083.862)	(5.722.821)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	671.291	718.032	418.260	504.652
	<b>(4.872.374)</b>	<b>(5.751.215)</b>	<b>(4.665.602)</b>	<b>(5.218.169)</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>69.488.695</b>	<b>50.965.389</b>	<b>60.689.287</b>	<b>46.648.689</b>
Φόρος εισοδήματος	(20.048.031)	(16.833.111)	(19.145.551)	(16.377.720)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>49.440.664</b>	<b>34.132.278</b>	<b>41.543.736</b>	<b>30.270.969</b>
<b>Κατανεμημένα σε :</b>				
Μετόχους της μητρικής	49.440.664	34.132.278		
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-		
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>				
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,83	0,61	0,70	0,54
Μειωμένα Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	-	0,57	-	0,51
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>	<b>82.841.412</b>	<b>64.247.255</b>	<b>73.106.453</b>	<b>58.697.861</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>	<b>74.361.069</b>	<b>56.716.604</b>	<b>65.354.889</b>	<b>51.866.858</b>
<b>Κέρδη Προ φόρων</b>	<b>69.488.695</b>	<b>50.965.389</b>	<b>60.689.287</b>	<b>46.648.689</b>
<b>Κέρδη μετά από Φόρους</b>	<b>49.440.664</b>	<b>34.132.278</b>	<b>41.543.736</b>	<b>30.270.969</b>

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ**

**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 ΚΑΙ 2005**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2006	30/6/2005	30/6/2006	30/6/2005
<b>Ενεργητικό</b>				
<b>Μη κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού</b>				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	158.081.897	134.705.503	133.189.376	115.277.892
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.154.234	9.525.941	9.154.234	9.525.941
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-	11.329.814	11.074.190
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.872.793	2.790.536	2.852.650	2.776.095
	<b>170.108.924</b>	<b>147.021.980</b>	<b>156.526.074</b>	<b>138.654.118</b>
<b>Κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Αποθέματα	100.746.670	74.648.327	95.899.555	70.297.004
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	19.209.907	18.937.545	20.283.868	19.837.678
Λοιπές απαιτήσεις	29.402.761	22.637.240	32.553.766	22.637.240
Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία ενεργητικού	1.418.362	2.576.289	1.418.362	2.576.289
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21.818.592	31.454.561	8.980.606	24.462.426
	<b>172.596.292</b>	<b>150.253.962</b>	<b>159.136.157</b>	<b>139.810.637</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>342.705.216</b>	<b>297.275.942</b>	<b>315.662.231</b>	<b>278.464.755</b>
<b>Ίδια κεφάλαια &amp; υποχρεώσεις</b>				
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μέτοχους της μητρικής</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	84.864.301	36.495.360	84.864.301	36.495.360
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	7.678.828	-	7.678.828	-
Συναλλαγματικές διαφορές μεταρροπής	251.369	311.254	-	-
Λοιπά αποθεματικά	10.936.176	51.978.152	10.936.176	51.978.152
Κέρδη εις νέον	64.510.904	26.183.466	49.781.830	19.351.320
	<b>168.241.578</b>	<b>114.968.232</b>	<b>153.261.135</b>	<b>107.824.832</b>
<b>Δικαιώματα μισοψηφίας</b>	-	-	-	-
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>168.241.578</b>	<b>114.968.232</b>	<b>153.261.135</b>	<b>107.824.832</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.347.152	1.115.924	1.347.152	1.115.924
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	75.102.712	106.256.930	67.031.547	97.349.879
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.254	57.210	1.254	57.210
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.709.770	3.458.827	3.707.408	3.451.992
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>80.160.888</b>	<b>110.888.891</b>	<b>72.087.361</b>	<b>101.975.005</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προβλήματα	441.164	224.297	441.164	224.297
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	44.161.274	39.448.458	43.602.682	39.610.225
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	24.912.957	20.108.994	23.459.971	19.246.520
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.128.108	1.193.371	-	-
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	15.791.055	834.611	15.772.772	825.627
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.868.192	9.609.088	7.037.146	8.758.249
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>94.302.750</b>	<b>71.418.819</b>	<b>90.313.735</b>	<b>68.664.918</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>174.463.438</b>	<b>182.307.710</b>	<b>162.401.096</b>	<b>170.639.923</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>342.705.216</b>	<b>297.275.942</b>	<b>315.662.231</b>	<b>278.464.755</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ**

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 ΚΑΙ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το όριο	Συνολληγογική διαφοράς μεταρροπής	Τοιχικό αποθεματικό	Αφορολόγητο αποθεματικό	Έξοδα αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέου	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2006, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ</b>	36.415.360	0	311.284	5.014.763	5.907.183	41.033.061	23.148	36.381.863	116.146.629
Προσαρμογή λόγω πρόβλεψης φορολογικών υποχρεώσεων αντίστοιχων φορολογικά κλήσεων								-198.397	-198.397
<b>Προσαρμοσμένα υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2006, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ</b>	36.415.360	0	311.284	5.014.763	5.907.183	41.033.061	23.148	36.183.466	114.948.232
Τεκτοποίηση αναβαλλόμενων φόρων εταιρικών καταχωρημένων αποτελεσμάτων στο ίδιο κεφάλαιο							4.801		4.801
Τυπολογιστικές διαφορές μεταρροπής Ξένων Νομισματικών			-59.885						-59.885
Καθαρό αποτέλεσμα αναγνωρισμένο επί κλήσης στο ίδιο κεφάλαιο	0	0	-39.885	0	0	0	4.801	0	-55.964
<b>Καθαρό αποτέλεσμα Περιόδου 01/07/2005-30/06/2006</b>								49.440.664	49.440.664
<b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος Περιόδου</b>	0	0	0	0	0	0	0	49.440.664	49.440.664
Μείζονα πληρωθέντα								-11.113.236	-11.113.236
Αύξηση μεταρροπών κεφαλαίου	48.348.041	7.678.828		0		-41.033.061	-13.716		13.000.992
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	48.348.041	7.678.828	0	0	0	-41.033.061	-13.716	38.327.438	53.338.430
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2006</b>	84.844.301	7.678.828	311.284	5.014.763	5.907.183	0	14.230	64.510.904	168.241.578
							10.956.156		
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2004, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ</b>	36.415.360	0	49.856	3.566.067	5.764.780	33.066.341	23.148	17.453.684	88.439.232
Προσαρμογή λόγω πρόβλεψης φορολογικών υποχρεώσεων αντίστοιχων φορολογικά κλήσεων								-89.413	-89.413
<b>Προσαρμοσμένα υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2004, σύμφωνα με το ΔΠΧΠ</b>	36.415.360	0	49.856	3.566.067	5.764.780	33.066.341	23.148	17.364.271	88.349.820
Τυπολογιστικές διαφορές μεταρροπής Ξένων Νομισματικών			241.398						241.398
<b>Καθαρό αποτέλεσμα Περιόδου 01/07/2004-30/06/2005</b>								34.132.278	34.132.278
<b>Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος Περιόδου</b>	0	0	241.398	0	0	0	0	34.132.278	34.373.676
Μείζονα πληρωθέντα								-7.755.264	-7.755.264
Τοιχικό αποθεματικό				1.448.676				-1.448.676	0
Έξοδα και αφορολόγητο αποθεματικό					142.403	13.966.720		-16.128.123	0
<b>Σύνολο προσαρμογών</b>	0	0	241.398	1.448.676	142.403	13.966.720	0	8.819.192	26.618.412
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2005</b>	36.415.360	0	311.284	5.014.763	5.907.183	41.033.061	23.148	26.183.466	114.948.232

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 ΚΑΙ 2005**

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητ <sup>ο</sup> α αποθεματικά	Έξοδα αποθεματικά	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα ως νέων	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2005 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	36.495.340	0	5.014.743	5.907.183	41.033.061	23.145	19.549.717	108.023.229
Προσαρμογή λόγω πρόβλεψης ενδεχόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων							-198.397	-198.397
<b>Προσαρμοσμένα υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2005, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	36.495.340	0	5.014.743	5.907.183	41.033.061	23.145	19.351.320	107.824.832
Τακτοποίηση αναβαλλόμενων φόρων σταχίων καταχωρημένων απευθείας στα ίδια κεφάλαια						4.801		4.801
Καθαρά κέρδη/ζημία αναγνωρισμένα στη κλίμακα στα ίδια κεφάλαια	0	0	0	0	0	4.801	0	4.801
<b>Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/07/2005-30/06/2006</b>							41.543.736	41.543.736
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος Περιόδου	0	0	0	0	0	0	41.543.736	41.543.736
Μειώματα πληρωθέντα							-11.113.226	-11.113.226
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	48.368.941	7.678.828			-41.033.061	-13.716		15.000.992
Σύνολο προσαρμογών	48.368.941	7.678.828	0	0	-41.033.061	-13.716	30.430.510	45.431.502
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2006</b>	<b>84.864.301,00</b>	<b>7.678.828,00</b>	<b>5.014.743,00</b>	<b>5.907.183,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.230,00</b>	<b>49.781.830,00</b>	<b>153.261.135</b>
<b>Υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2004 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	36.495.340	0	3.546.047	5.764.780	25.066.341	23.145	14.482.847	85.398.540
Προσαρμογή λόγω πρόβλεψης ενδεχόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων							-89.413	-89.413
<b>Προσαρμοσμένα υπόλοιπα κατά την 1η Ιουλίου 2004, σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ</b>	36.495.340	0	3.546.047	5.764.780	25.066.341	23.145	14.393.434	85.309.127
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/07/2004-30/06/2005							30.270.949	30.270.949
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος Περιόδου							30.270.949	30.270.949
Μειώματα πληρωθέντα							-7.755.264	-7.755.264
Τακτικό αποθεματικό			1.448.696					0
Έξοδα και αφορολόγητα αποθεματικά				142.403	15.966.720			0
Προσαρμογή λόγω πρόβλεψης ενδεχόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων								0
Σύνολο προσαρμογών	0	0	1.448.696	142.403	15.966.720	0	4.927.886	22.615.705
<b>Υπόλοιπα των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2005</b>	<b>36.495.340</b>	<b>0</b>	<b>5.014.743</b>	<b>5.907.183</b>	<b>41.033.061</b>	<b>23.145</b>	<b>19.351.320</b>	<b>107.824.832</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2006 ΚΑΙ 2005

(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/6/2006	30/6/2005	30/6/2006	30/6/2005
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	54.380.551	66.757.207	44.998.281	61.076.443
Τόκοι πληρωθέντες	(5.045.873)	(5.697.369)	(5.032.250)	(5.681.008)
Καταβεβλημένοι φόροι	(15.215.910)	(8.425.744)	(14.676.683)	(7.999.628)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>34.118.768</b>	<b>52.634.094</b>	<b>25.289.348</b>	<b>47.395.807</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορές ενσώματων πάγιων στοιχείων	(31.603.599)	(23.192.641)	(25.352.562)	(22.941.439)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων	58.137	86.321	50.866	86.321
Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	(4.157.076)	-
Αγορά θυγατρικών	-	-	(255.624)	-
Τόκοι εισπραχθέντες	621.636	609.848	418.260	504.652
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(30.923.826)</b>	<b>(22.496.472)</b>	<b>(29.296.136)</b>	<b>(22.350.466)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Έκδοση κοινών μετοχών	3.916.212	-	3.916.212	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής	(11.109.638)	(7.743.714)	(11.109.638)	(7.743.714)
Δάνεια αναληφθέντα	2.640.704	2.758.152	-	2.680.150
Εξοφλήσεις δανείων	(7.390.897)	(1.929.581)	(3.459.331)	(202.604)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(841.284)	(504.773)	(822.275)	(496.318)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(12.784.903)</b>	<b>(7.419.916)</b>	<b>(11.475.032)</b>	<b>(5.762.486)</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>(9.589.961)</b>	<b>22.717.706</b>	<b>(15.481.820)</b>	<b>19.282.855</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	31.454.561	8.655.814	24.462.426	5.179.571
Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(46.008)	81.041	-	-
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>21.818.592</b>	<b>31.454.561</b>	<b>8.980.606</b>	<b>24.462.426</b>
<b>Διαθέσιμα στο ταμείο</b>	<b>6.277.567</b>	<b>2.234.480</b>	<b>2.974.134</b>	<b>2.205.558</b>
Υπόλοιπο αλληλόχρεων λογαριασμών τραπεζών	2.068.913	1.626.271	2.068.913	1.626.271
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	13.472.112	27.593.810	3.937.559	20.630.597
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων</b>	<b>21.818.592</b>	<b>31.454.561</b>	<b>8.980.606</b>	<b>24.462.426</b>

## ΕΚΘΕΣΗ FOURLIS A.E.-JUMBO A.E.E

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της “FOURLIS A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ” και “JUMBO Ανώνυμη Εμπορική Εταιρία”, από τον Ισολογισμό. Διενεργήθηκε ο έλεγχος σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής. Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση των εταιριών “FOURLIS A.E.” και “JUMBO A.E.E.” ,στις 31/12/06 και 30/06/2006 αντίστοιχα. Οι δύο παραπάνω επιχειρήσεις εντάσσονται στο κλάδο «Προσωπικά και Οικιακά είδη».

Στη παρούσα έκθεση θα γίνει σχολιασμός της θέσης που έχει η φορολογία εισοδήματος, όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης στις δύο επιχειρήσεις. Η φορολογία εισοδήματος νομικών προσώπων διέπεται από το νόμο 2238/94 που αντικατέστησε το νομοθετικό διάταγμα 3843/58. Με βάση το νόμο αυτό, επιβάλλεται φόρος στο συνολικό καθαρό εισόδημα, η κέρδος που προκύπτει στην ημεδαπή ή αλλοδαπή Α.Ε. που αποκτάται από κάθε νομικό πρόσωπο για κάθε πηγή εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος των νομικών προσώπων, επιβάλλεται για κάθε οικονομικό έτος. Κατά συνέπεια, το πρότυπο πάνω στο οποίο θα βασιστούμε για τη διεξαγωγή των συμπερασμάτων μας είναι το Δ.Λ.Π. 12: «*Φόροι Εισοδήματος*». Αυτό το πρότυπο πρέπει να εφαρμόζεται για τη λογιστική παρακολούθηση των φόρων εισοδήματος. Για τους σκοπούς αυτού του προτύπου οι φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν όλους τους φόρους που επιβάλλονται στο εσωτερικό και εξωτερικό και βασίζονται στο φορολογητέο εισόδημα. Οι φόροι εισοδήματος, περιλαμβάνουν φόρους όπως οι παρακρατούμενοι, οι οποίοι είναι πληρωτέοι από μία θυγατρική, συγγενή, η κοινοπραξία κατά τη διανομή κερδών προς την επιχείρηση που συντάσσει οικονομικές καταστάσεις. Αυτό το πρότυπο δεν ασχολείται με τις μεθόδους της λογιστικής για τις κρατικές επιχορηγήσεις, η για τα φορολογικά κίνητρα των επενδύσεων. Όμως καλύπτει τη λογιστική των προσωρινών διαφορών, που μπορεί να προκύψουν από τέτοιες επιχορηγήσεις ή κίνητρα επενδύσεων.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος, κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη η οι



ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, (π.χ. εμφάνιση μειωμένων κερδών ή αυξημένων ζημιών με σκοπό τη μικρότερη φορολογική επιβάρυνση), παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς, έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό των κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Συγκεκριμένα λοιπόν, σχετικά με την FOYRLIS A.E. και σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004, ήταν 35%. Βάση του Ν.3296/2004, ο συντελεστής φορολόγησης κερδών διαμορφώνεται σε 32% για τη χρήση του 2005, 29% για τη χρήση του 2006 και 25% από τη χρήση 2007 και μετέπειτα. Παράλληλα, εναρμονισμένοι πάντα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής για την “JUMBO A.E.E.” μέχρι την 30/06/05 ανήρχετο σε 35%, ενώ για τα κέρδη από 1/7/05 ο φόρος πρέπει να υπολογιστεί με συντελεστή 32%. Συνεπώς, ο φόρος εισοδήματος της περιόδου 1/7/2005/-30/06/2006 υπολογίστηκε με συντελεστή 32% επί των κερδών της μητρικής και 10% κατά μέσο όρο επί των κερδών της θυγατρικής “JUMBO TRADING LTD”. Σημειώνεται ότι η εταιρεία επιβάρυνε τα αποτελέσματα τόσο της τρέχουσας, όσο και της προηγούμενης περιόδου με προβλέψεις ποσών που ενδεχομένως να προκύψουν από τον έλεγχο ανεξέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

Αναλύοντας λοιπόν τα παραπάνω μεγέθη, αντιλαμβάνεται κανείς ότι στην “FOURLIS A.E.”, τα κέρδη προ φόρων ήταν 17.396.000 στο τέλος του 2004 (ατομική κατ/ση αποτ/των), ενώ στο τέλος της επόμενης χρήσης έχουμε πτώση στα 8.160.000. Λόγω της μείωσης λοιπόν των κερδών, παρατηρείται πολύ μικρότερη φορολογική επιβάρυνση στα κέρδη της επιχείρησης το 2005, συγκριτικά με το προηγούμενο έτος. Ομοίως και στον όμιλο έχουμε πτώση των κερδών, χωρίς εδώ όμως να ακολουθείται και η ίδια πορεία για τη φορολογία εισοδήματος.

Παράλληλα, στην Jumbo A.E.E., παρατηρείται αύξηση των κερδών από την 30/6/05 στην 30/6/06 τόσο στον όμιλο όσο και στην εταιρεία. Συγκεκριμένα

στην επιχείρηση τα κέρδη προ φόρων παρουσιάζουν αύξηση κατά 30% (60.689.287/46.648.689) σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Ενώ στον όμιλο το αντίστοιχο ποσοστό ανέρχεται στο 36%. Άρα η εταιρεία παρουσιάζει μία μικρή αρνητική απόκλιση των δικών της κερδών, σε σχέση με του κλάδου στον οποίο ανήκει. Η φορολογία λοιπόν εμφανίζει ανοδική πτώση λόγω της αντίστοιχης πορείας των κερδών.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος του Fourlis A.E., οι οποίοι προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος συντελεστή φόρου εισοδήματος που συμψηφίζονται στα ακόλουθα μεγέθη:

### FOURLIS A.E

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/05	31/12/04	31/12/05	31/12/04
<b>Φόρος με τα ΕΛΠ</b>	8.558	4.505	0	1.199
<b>Διαφορές φορολ.ελέγχου</b>	135	2084	13	92
<b>Αναβαλλόμενοι φόροι</b>				
Διαφ.ενσωμ.περιουσιακών.στοιχ.	1.068	(540)	(3)	(33)
Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	(57)	(21)	0	(1)
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντ/των	241	0	0	0
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων	(980)	0	0	0
Χρηματοδοτική μίσθωση	847	868	0	0
Λογισμός τόκων ομολογιακού δανείου	0	(529)	0	0
Διαφορά από πώληση συμμετοχών	0	(100)	0	0
Λογισμός φόρων	480	970	0	0
Διαγραφή συν/κων διαφορών	(5)	(11)	0	0
Πιστωτικά τιμ/για αγορών	25	106	0	0
Λοιπές προσωρινές διαφορές	0	36	0	0
<b>Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων</b>	1.619	779	0	0
<b>Φόρος με τα ΔΛΠ</b>	10.312	7.368	10	1.256

Οι αναβαλλόμενοι φόροι την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005 και 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2004 που εμφανίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙ				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/05	31/12/04	31/12/05	31/12/04
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Διαφ.από λογισμό αποσβέσεων	(3154)	494	55	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης. Προσωπικού	(103)	63		

Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

Αναπρ/γη παγίων	3802	0		
Μεταφορά κεφαλαίου δόσεων leasing σε μείωση της υποχρέωσης	2760	2092		
Συν/κες διαφορές	0	5		
Απομείωση αξίας παγίου	(509)	0		
Λογισμός τόκων Ομολογιακού δανείου	(537)	0		
	<b>2259</b>	<b>2654</b>	<b>55</b>	<b>0</b>
<b>Απαιτήσεις</b>				
Διαφορές από Λογισμό αποσβ.	(263)	4885	40	33
Πρόβλεψη αποζημ. Προσωπικού	123	245	3	5
Απομείωση αξίας χρεογράφων	216	236		
Λογισμός τόκων Ομολογιακού δανείου	0	537		
Πρόβλεψη εξόδων αγορών	14	48		
Πρόβλεψη Επισφ.απιτήσεων	471	0		
Φόρος εισοδήματος	699	1179		
	<b>1260</b>	<b>7130</b>	<b>43</b>	<b>38</b>

Η πρόβλεψη για τους φόρους που απεικονίζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Jumbo Α.Ε.Ε., αναλύεται ως εξής:

**JUMBO Α.Ε.Ε.**

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ				
	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/7/05-30/06/06	1/7/04-30/06/05	1/7/05-30/6/06	1/7/04-30/6/05
Φόρος εισοδ.φορολογ. κερδών	19.658.589	16.148.539	18.751.646	15.692.471
Προσαρμογή αναβαλλόμενων φόρων λόγω αλλαγής φορ.συντ./τη	(295.885)	-	(295.885)	-
Μεταφορά αναβαλλόμενων φόρων στο αποτ/μα	551.638	575.588	556.101	576.265
Πρόβλεψη ενδεχομένων φορολογικών διαφορών φορολογικών ελέγχων ανεξέλεγκτων χρήσεων	133.689	108.984	133.689	108.984
	<b>20.048.031</b>	<b>16.883.111</b>	<b>19.145.551</b>	<b>16.337.720</b>

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων του ομίλου και της εταιρείας, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρείας ως εξής:

<b>ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ IV</b>				
	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ<sup>α</sup></b>	
	<b>30/06/06</b>	<b>30/06/05</b>	<b>30/6/06</b>	<b>30/6/05</b>
Φόρος χρήσης	19.658.589	16.148.539	18.751.646	15.692.471
Αναβαλλόμενος φόρος	255.753	575.558	260.216	576.265
Πρόβλεψη ενδεχόμενων φορολογ. διαφορών φορολογ. ελεγχών ανεξέλεγκτων χρήσεων	133.689	108.984	133.698	108.984
<b>Σύνολο</b>	<b>20.048.031</b>	<b>16.833.111</b>	<b>19.145.551</b>	<b>16.337.720</b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	69.488.695	50.965.389	60.689.287	46.648.689
Συντ/της φόρου			32%	35%
<b>Αναμενόμενη δαπάνη φόρου</b>	20.516.245	16.794.911	19.420.572	16.327.041
<i>Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</i>				
Αφορολόγητα εισοδήματα	(82.850)	(132.882)	-	(49.841)
Λοιπά	268.973	748.699	458.697	748.699
<i>Προσαρμογές για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς</i>				
Μη εκπιπόμενες δαπάνες	(654.337)	(576.618)	(733.718)	(648.179)
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b>20.048.031</b>	<b>16.833.111</b>	<b>19.145.551</b>	<b>16.337.720</b>
Αναλύεται σε:				
Τρέχων φόρος περιόδου	19.658.589	16.148.539	18.751.646	15.692.471
Αναβαλλόμενος φόρος	255.753	575.588	260.216	576.265
Πρόβλεψη ενδεχόμενων φορολογ. διαφ. φορολογ. ελεγχών ανεξέλεγκτων χρήσεων	133.689	108.984	133.689	108.984



**ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΟΤΕ)**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
(ΑΤΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ)  
ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ  
ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.  
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 347/06/Β/86/10  
ΛΕΩΦ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 99 – 151 24 ΜΑΡΟΥΣΙ

### **6.1.3. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΑΣ (Ο.Τ.Ε.)**

#### **∅ Ιστορική Αναδρομή**

**1949 - 1962**

**23 Οκτώβρη 1949:** Ίδρυση ΟΤΕ (Ν.Δ.1049/49)

**1953:** Εκδίδεται ο πρώτος τηλεφωνικός κατάλογος

**1957:** Λειτουργεί η υπηρεσία Τηλεγραφικών Συνδρομητών (TELEX)

**1962:** Αρχίζει η αυτοματοποίηση της υπηρεσίας TELEX.

**1965 - 1974**

**1965:** Αυτοματοποίηση του υπεραστικού τηλεφωνικού δικτύου της χώρας

**1968:** Ποντίζεται το υποβρύχιο καλώδιο Ελλάδας - Ιταλίας, MED-3.

**1969:** Λειτουργεί το Αυτόματο - Ημιαυτόματο Διεθνές Τηλετυπικό Κέντρο στην Αθήνα

**Απρίλιος 1970:** Πρώτη κεραία του Κέντρου Δορυφορικών Επικοινωνιών Θερμοπυλών (η 6η στην Ευρώπη)

**1971:** Χρυσός Οδηγός

**Σεπτέμβριος 1972:** Δεύτερη κεραία του Κ.Δ.Ε. Θερμοπυλών

**1974:** Έργα κατασκευής διεθνών δικτύων (υποβρυχίων καλωδίων και ραδιοηλεκτρικών ζεύξεων)

**1979 - 1989**

**1979:** Λειτουργεί το Διεθνές Ηλεκτρονικό Τηλετυπικό Κέντρο στην Αθήνα

**1981:** Μπαίνει σε λειτουργία το Νέο Διεθνές Ηλεκτρονικό Τηλεφωνικό Κέντρο Αθηνών MT-20

**1986:** Εγκαίνια της επίσημης λειτουργίας του Παράκτιου Επίγειου Σταθμού (ΠΕΣ) INMARSAT στο ΚΔΕ Θερμοπυλών.

**1987:** Υπηρεσία της Τηλεειδοποίησης (Paging)

**1988:** Τμηματική λειτουργία του πρώτου πλήρως ψηφιακού διεθνούς τηλεφωνικού κέντρου που ακολουθεί τα διεθνή πρότυπα επικοινωνίας (C.C.I.T.T.)

**1989:** Τα πρώτα πλήρως ψηφιακά τηλεφωνικά κέντρα (υπεραστικό και κομβικό) του συστήματος EWSD/SIEMENS

**20 Νοεμβρίου 1989:** Λειτουργεί στην Πάτρα το πρώτο πλήρες ψηφιακό τηλεφωνικό κέντρο του συστήματος AXE-10/ERICSSON.

**1990 - 1998**

**1990:** Ευρεία χρήση Οπτικών Ινών

- Μπαίνει σε εμπορική εκμετάλλευση το δημόσιο δίκτυο HELLASPAC

**1991:** Υπηρεσία Τηλεδιάσκεψης (Videoconference).

**1992:** Ίδρυση Εθνικής Επιτροπής Τηλεπικοινωνιών & Ταχυδρομείων ([www.eett.gr](http://www.eett.gr)), ρυθμιστικής αρχής της αγοράς τηλεπικοινωνιών

**Τα πρώτα 350 Καρτοτηλέφωνα**

**1994:** Λειτουργεί αρχικά στην Αθήνα το Σύστημα Διαχείρισης Δικτύου (N.M.S)

**Εγκαινιάζεται το νέο Κέντρο Δορυφορικών Επικοινωνιών στην Νεμέα**

- Ακόμη, ψηφίζεται στη Βουλή ο νόμος 2257/94 που αφορά την οργάνωση και τη λειτουργία του ΟΤΕ
- Στην περίοδο αυτή ο ΟΤΕ προχώρησε στην ίδρυση και λειτουργία των θυγατρικών του εταιρειών (Hellascom Int., Ανταλλακτήρια Συναλλάγματος, OTEnet, Cosmote, Hellas Sat, OTE leasing, Maritel)

**1996:** Εισαγωγή στο Χ.Α.Α

- Διεύρυνση δραστηριοτήτων ΟΤΕ σε Βαλκάνια, Ανατολική Ευρώπη και Μέση Ανατολή
- Ιδέα ανάπτυξης ISDN και Ψηφιακής Τηλεόρασης

**1997:** Η διάθεση ενός δεύτερου πακέτου μετοχών με την ίδια επιτυχία

**1998:** Η τρίτη μετοχοποίηση.

- Εισαγωγή στο NYSE (Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης)
- Ο ΟΤΕ αποκτά το 35% της RomTelecom, του εγχώριου Οργανισμού τηλεφωνίας της Ρουμανίας

**2000-2004**

**2000:** Ο ΟΤΕ αποκτά άδεια λειτουργίας GSM στη Βουλγαρία και συστήνει για το σκοπό αυτό την εταιρία Globul

**2001:** Λειτουργία ΟΤΕ σε απελευθερωμένη αγορά Τηλεπικοινωνιών

**2001 - 2003:** Ο ΟΤΕ συγκαταλέγεται, από άποψη χρηματιστηριακής αξίας, μεταξύ των πρώτων 500 επιχειρήσεων παγκοσμίως και μεταξύ των δέκα πρώτων τηλεπικοινωνιακών οργανισμών στην Ευρώπη.

**2003:** Ο ΟΤΕ αυξάνει τη συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της RomTelecom στο 54% Ο ΟΤΕ ξεκινά την παροχή υπηρεσιών ADSL στην Ελλάδα

**14 Μαΐου 2003:** Εκτόξευση του δορυφόρου Hellas Sat2 από το ακρωτήριο ΚΑΝΑΒΕΡΑΛ

**2004:** Ο ΟΤΕ και η COSMOTE αναλαμβάνουν Μεγάλοι Εθνικοί Χορηγοί των Ολυμπιακών Αγώνων 2004



## Ø Η Εταιρεία

Ο ΟΤΕ, είναι μία από τις πέντε μεγαλύτερες εταιρείες στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με την κεφαλαιοποίηση, ενώ οι μετοχές του διαπραγματεύονται στα διεθνή χρηματιστήρια της Νέας Υόρκης και του Λονδίνου. Επίσης, περιλαμβάνεται σε πολλούς χρηματιστηριακούς δείκτες, μεταξύ των οποίων είναι οι: FTASE/ASE 20 και FTSE Eurotop 300. Σημειώνεται ότι, ξεκινώντας από το 1996, το Ελληνικό Δημόσιο μείωσε σταδιακά τη συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο του ΟΤΕ. Σήμερα το ποσοστό συμμετοχής του Ελληνικού Δημοσίου φτάνει στο 38,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας. Με ένα πλήθος προϊόντων και υπηρεσιών στη σταθερή και κινητή τηλεφωνία, υπηρεσίες Internet και δεδομένων, ο ΟΤΕ παρέχει, τόσο σε εταιρικούς όσο και σε οικιακούς χρήστες, τη δυνατότητα να επικοινωνούν διεθνώς μέσω της εκτεταμένης τεχνολογικής υποδομής του. Παράλληλα, με τις επενδύσεις του στη ΝΑ Ευρώπη, ο ΟΤΕ απευθύνεται σε μία εν δυνάμει συνδρομητική βάση 60 εκατ. κατοίκων.

## Ø Όραμα

Με όραμα να αποτελεί την πρώτη επιλογή των καταναλωτών σε Ελλάδα και ΝΑ Ευρώπη, σε όποιους τομείς δραστηριοποιείται, επιδιώκεται η συνεχή κερδοφόρα ανάπτυξη του οργανισμού σε μια ανταγωνιστική αγορά, καθώς και η συμμετοχή του στις σύγχρονες τεχνολογικές, εμπορικές, οικονομικές και κοινωνικές εξελίξεις διεθνώς.

## Ø Αποστολή

Η κύρια αποστολή είναι να αποτελέσει τον ισχυρότερο Τηλεπικοινωνιακό Οργανισμό στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, παρέχοντας υψηλά επίπεδα υπηρεσιών στους πελάτες, αναπτύσσοντας το προσωπικό και αποφέροντας παράλληλα υψηλές αποδόσεις στους μετόχους μας.

## Ø Στόχοι

Οι στόχοι για τα επόμενα τρία χρόνια είναι να διατηρηθεί ο Ο.Τ.Ε. σε ηγετική θέση στην εγχώρια αγορά, επεκτείνοντας τον πελατοκεντρικό προσανατολισμό, προσφέροντας συνολικές λύσεις προς τους πελάτες, βελτιώνοντας την αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητα της δομής του οργανισμού και εστιάζοντας παράλληλα σε κερδοφόρες νέες επενδύσεις.

### **Προτεραιότητες:**

- Ανταγωνιστικότητα στη Σταθερή Τηλεφωνία Ελλάδος με έμφαση στην ανάπτυξη της Ευρυζωνικότητας
- Ανάπτυξη στην Κινητή Τηλεφωνία και στο Internet
- Αναδιοργάνωση στις Διεθνείς Δραστηριότητες
- Αποτελεσματικότητα στην οικονομική απόδοση σε επίπεδο Ομίλου.

## Ø Υποδομή

Με σύγχρονο αστικό και υπεραστικό δίκτυο, ψηφιακό στο 100%, περισσότερα από 20.000 χιλιόμετρα οπτικές ίνες, πολυάριθμες δορυφορικές, υποβρύχιες και επίγειες διεθνείς ζεύξεις με όλα τα σημεία της υδρογείου και προϊόντα βάσει διεθνών προτύπων, εξασφαλίζεται η δυνατότητα σύγχρονης και ποιοτικής επικοινωνίας για όλους τους Έλληνες, ακόμα και στα πιο μακρινά και δυσπρόσιτα σημεία της ελληνικής υπαίθρου. Ταυτόχρονα, υιοθετώντας τις τεχνολογικές εξελίξεις και με στόχο την παροχή προηγμένων υπηρεσιών, ο ΟΤΕ προσφέρει ADSL πρόσβαση σε 240 κέντρα πανελλαδικά, που βρίσκονται κυρίως σε μητροπολιτικές περιοχές. Αυτή τη στιγμή, το δίκτυο ADSL του ΟΤΕ αριθμεί 120.000 "πόρτες"- παροχές και καλύπτει όλες τις περιοχές άνω των 7000 κατοίκων, ενώ ξεκίνησε ήδη η νέα επέκταση του δικτύου του "γρήγορου internet" του ΟΤΕ.

## Ø Υπηρεσίες

### § Διασύνδεση

Είναι η φυσική και λογική σύνδεση τηλεπικοινωνιακών δικτύων των συμβαλλομένων μερών, προκειμένου να παρέχεται στους χρήστες τους η δυνατότητα να επικοινωνούν μεταξύ τους ή με χρήστες τρίτου μέρους ή να έχουν πρόσβαση σε υπηρεσίες που παρέχονται από τρίτο μέρος. (ΕΕΤΤ).

Απευθύνεται στους τηλεπικοινωνιακούς παρόχους που είναι κάτοχοι Ειδικής Άδειας παροχής τηλεπικοινωνιών από την ΕΕΤΤ και έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα.

*Πώς γίνεται η διασύνδεση:* Η φυσική διασύνδεση των δικτύων γίνεται σε επίπεδο διαβιβαστικών και αστικών κέντρων, σε μία ή περισσότερες από τις έντεκα περιοχές διασύνδεσης του ΟΤΕ. Η ανταλλαγή σηματοδοσίας γίνεται με τη χρήση του πρωτοκόλλου CCSNo7. Δίκτυα δεδομένων

Ο ΟΤΕ προσφέρει στους Παρόχους τη δυνατότητα δημιουργίας ιδιωτικών δικτύων δεδομένων, χρησιμοποιώντας διάφορα είδη τεχνολογιών προκειμένου να ικανοποιήσει τις εξειδικευμένες ανάγκες τους.

### § ADSL

Το ADSL (Asymmetric Digital Subscriber Line) είναι μια ευρυζωνική τεχνολογία πρόσβασης που υλοποιείται πάνω από τα υπάρχοντα δισύρματα χάλκινα καλώδια του ΟΤΕ που χρησιμοποιούνται για την παροχή τηλεφωνίας. Το ADSL είναι ασύμμετρη τεχνολογία, με χαρακτηριστικό την μεγαλύτερη ταχύτητα λήψης δεδομένων (download) σε σχέση με την ταχύτητα αποστολής (upload). Μέσω της τεχνολογίας ADSL εξασφαλίζεται η υψηλή μετάδοση δεδομένων και η συνεχής σύνδεση με το Internet.

### *Πλεονεκτήματα ADSL Χονδρικής*

- Ευρυζωνική Σύνδεση του Τηλεπ. Παρόχου σε δύο σημεία (Αθήνα, Θεσσαλονίκη)
- Πανελλαδική Κάλυψη ADSL Υπηρεσίας
- Ανάπτυξη πακέτων υπηρεσιών, χωρίς επιπλέον επένδυση και λειτουργικές δαπάνες, χρησιμοποιώντας το δίκτυο του ΟΤΕ
- Απεριόριστος αριθμός Τελικών Χρηστών

### *§ Τοπικός Βρόχος*

Η χρήση του τοπικού βρόχου εξασφαλίζει τον Πάροχο στην εύκολη πρόσβαση του στο δίκτυο του ΟΤΕ ενώ παράλληλα εκμεταλλεύεται τις ευκαιρίες ανάπτυξης νέων τεχνολογικών υπηρεσιών που προκύπτουν από την απελευθέρωση των τηλεπικοινωνιών.

### *§ ΕΠΑΚ*

Είναι η υπηρεσία η οποία επιτρέπει στους Παρόχους υπηρεσιών Διαδικτύου να παρέχουν πρόσβαση στο Διαδίκτυο, μέσω του επιλεγόμενου τηλεφωνικού δικτύου (PSTN ή ISDN). Η πρόσβαση στο Διαδίκτυο επιτυγχάνεται με τη χρήση του ΕΠΑΚ (Ενιαίος Πανελλαδικός Αριθμός Κλήσης) ή του ΠΕ.ΑΚ (ΠΕριοχικός Αριθμός Κλήσης) οι οποίοι χορηγούνται από τον ΟΤΕ στους Παρόχους Υπηρεσιών Διαδικτύου (ISP's).

### *§ ISDN*

Η πρωτεύουσα πρόσβαση ISDN (ISDN PRA) απευθύνεται στους ISPs (Internet Service Providers), οι οποίοι την εγκαθιστούν στους κατά τόπους κόμβους τους, προκειμένου οι πελάτες τους να αποκτούν πρόσβαση στο Internet μέσω του επιλεγόμενου τηλεφωνικού δικτύου. Κάθε γραμμή ISDN PRA διαθέτει 30 ψηφιακά κανάλια επικοινωνίας (30 X 64 kbps). Συνεπώς, με μια γραμμή ISDN PRA, 30 “dial-up” πελάτες ενός ISP μπορούν να έχουν πρόσβαση ταυτόχρονα σε ένα συγκεκριμένο κόμβο.

## § Καθολικός κατάλογος

Τα Κράτη μέλη οφείλουν να παρέχουν έναν Ενοποιημένο Τηλεφωνικό Κατάλογο ο οποίος θα περιλαμβάνει τους συνδρομητές, οι οποίοι επιθυμούν να βρίσκονται καταχωρημένοι, όλων των Τηλεπικοινωνιακών Παροχών κινητής και σταθερής τηλεφωνίας.

## § Φορητότητα

Στα πλαίσια της απελευθέρωσης της αγοράς των τηλεπικοινωνιών στη χώρα μας, η Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ) αποφάσισε την εισαγωγή της υπηρεσίας Φορητότητας Αριθμού (ΦΕΚ/791/Β/26-6-2002). Φορητότητα Αριθμού είναι η δυνατότητα των χρηστών να διατηρούν τους αριθμούς κλήσης τους, όταν αλλάζουν τηλεπικοινωνιακό φορέα παροχής υπηρεσίας.

## Ø Στρατηγική

Η στρατηγική βασίζεται στην απόδοση ενισχυμένης αξίας στους μετόχους και στη βέλτιστη δυνατή ποιότητα των προϊόντων και των υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες. Ο ΟΤΕ βρίσκεται στην κορυφή ενός μεγάλου Ομίλου, από εταιρείες εντός και εκτός συνόρων. Παρ' όλη την αύξηση του ειδικού βάρους των θυγατρικών εταιρειών, η σταθερή τηλεφωνία στην Ελλάδα στο ορατό μέλλον θα παραμείνει με διαφορά η κυριότερη δραστηριότητα μέσα στον Όμιλο.

Με το σκεπτικό αυτό, βασικός στόχος για το 2005 είναι ο μετασχηματισμός της εταιρείας, μέσω της μείωσης του προσωπικού λειτουργικού κόστους και της οργανωτικής της αναδιάρθρωσης, με στόχο να βελτιωθεί μέχρι το 2007 η λειτουργική αποτελεσματικότητα και οι οικονομικές της επιδόσεις.

Για την επίτευξη του παραπάνω στόχου οι προτεραιότητες της εταιρείας είναι:

- Η μετατροπή του ΟΤΕ σε έναν αποδοτικό πελατοκεντρικό οργανισμό

- Η επιδίωξη λειτουργίας σε ένα ρυθμιστικό περιβάλλον δίκαιο και διαφανές για όλες τις τηλεπικοινωνιακές εταιρείες
- Ο ορθολογισμός των επενδυτικών προγραμμάτων ώστε να επιτυγχάνεται η διατήρηση των υποδομών σε άριστο επίπεδο, με παράλληλη ανάπτυξη των απαιτούμενων υποδομών νέας γενιάς

Σε ότι αφορά τις θυγατρικές, θα συνεχισθούν οι βελτιωτικές παρεμβάσεις που είχαν αποφέρει θετικά αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του περασμένου χρόνου. Αν και κάθε θυγατρική αποτελεί ξεχωριστή εταιρεία με δικό της επιχειρηματικό σχέδιο, τίθενται βασικές αρχές και στόχοι για το 2005 που θα διέπουν όλες τις θυγατρικές και θα είναι οι εξής:

- Μείωση του αριθμού τους με συγχωνεύσεις ή απεμπλοκή όπου απαιτείται
- Εξαγορά μειοψηφιών εκεί που ενδείκνυται
- Συγκέντρωση των εταιρειών κινητής τηλεφωνίας κάτω από τη Cosmote
- Εγκατάσταση και στήριξη αποδοτικών διοικήσεων
- Διαμόρφωση κουλτούρας και καλλιέργεια κλίματος συνεργασίας σε επίπεδο Ομίλου.

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΟΤΕ)  
 ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ (ΑΤΟΜΙΚΟΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟΣ)  
 ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ

	2005		2004	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>				
<b> Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>				
Υπόμια πύργα	3.032,2	6.739,6	3.404,7	6.909,7
Γραφεία	-	72,4	-	70,8
Ηλεκτρονικές άδειες	4,2	393,0	4,6	381,0
Σημειώσεις	1.684,1	159,3	1.834,5	221,3
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία	180,7	180,7	215,8	215,8
Υπερβαλλόμενοι φόροι	222,2	257,7	17,7	66,3
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	63,2	126,6	89,8	195,3
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>5.186,6</b>	<b>7.929,3</b>	<b>5.567,1</b>	<b>8.060,2</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>				
Υπόμια	29,7	130,3	34,6	132,4
Πελάτες	779,4	1.066,7	908,3	1.071,7
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	321,1	411,1	188,5	269,4
Σαμψακά διαθέσιμα	844,3	1.512,2	370,0	870,3
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>1.974,5</b>	<b>3.120,3</b>	<b>1.501,4</b>	<b>2.343,8</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>7.161,1</b>	<b>11.049,6</b>	<b>7.068,5</b>	<b>10.404,0</b>
<b>ΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Δια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	1.172,5	1.172,5	1.174,1	1.174,1
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	486,6	486,6	487,5	487,5
Διες μετοχές	(5,9)	(5,9)	(15,1)	(15,1)
Γραμμάτιο αποθεματικό	256,7	256,7	256,7	256,7
Υπόλοιπο κερδών εκ νέου	798,0	1.401,6	1.037,6	1.685,0
	2.707,9	3.311,5	2.940,8	3.588,2
<b>Λοιπά ίδια κεφάλαια μειοψηφίας</b>	<b>-</b>	<b>1.201,9</b>	<b>-</b>	<b>1.243,2</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2.707,9</b>	<b>4.513,4</b>	<b>2.940,8</b>	<b>4.831,4</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.951,9	3.104,3	2.446,2	2.820,6
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	162,1	172,7	278,5	284,6
Χώστος προγράμματος εθελουσίας εξόδου	603,8	603,8	-	-
Λογαριασμός Νεότητος	284,0	284,0	301,9	301,9
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	43,6	139,9	43,5	162,3
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>3.045,4</b>	<b>4.304,7</b>	<b>3.070,1</b>	<b>3.569,4</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προμηθευτές	558,8	720,6	662,5	843,4
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	-	14,3	-	37,3
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	14,9	321,3	13,7	320,6
Δόρος εισοδήματος	-	81,9	-	99,8
Εσοδα επόμενης χρήσης	102,2	179,1	77,7	156,2
Χώστος προγράμματος εθελουσίας εξόδου	434,9	434,9	-	-
Αντίστοιχα πληρωτέα	5,3	5,2	7,2	7,2
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	291,7	474,2	296,5	538,7
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>1.407,8</b>	<b>2.231,5</b>	<b>1.057,6</b>	<b>2.003,2</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>7.161,1</b>	<b>11.049,6</b>	<b>7.068,5</b>	<b>10.404,0</b>

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΟΤΕ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ)  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 11ΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

	ΧΡΗΣΗ 2005		ΧΡΗΣΗ 2004	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
<i>(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ, πλην αριθμού μετοχών και στοιχείων ανά μετοχή)</i>				
<b>Κύκλος εργασιών</b>				
Έσοδα τηλεφωνίας εσωτερικού	1.617,3	2.312,2	1.641,4	2.271,7
Έσοδα διεθνούς τηλεφωνίας	216,0	391,0	217,2	376,6
Έσοδα κινητής τηλεφωνίας	-	1.752,2	-	1.555,6
Λοιπά έσοδα	873,7	1.019,7	887,8	1.015,4
<b>Σύνολο κύκλου εργασιών</b>	<b>2.707,0</b>	<b>5.475,1</b>	<b>2.746,4</b>	<b>5.219,3</b>
<b>Λειτουργικά έξοδα</b>				
Αποδοχές προσωπικού	(849,8)	(1.327,1)	(818,5)	(1.234,3)
Κόστος προγράμματος εθελουσίας εξόδου	(939,6)	(939,6)	(28,9)	(28,9)
Χρεώσεις από διεθνείς τηλεπ/κούς παρόχους	(103,1)	(175,1)	(130,7)	(189,6)
Χρεώσεις από εγχώριους τηλεπ/κούς παρόχους	(372,7)	(665,5)	(394,9)	(647,2)
Αποσβέσεις	(542,6)	(1.107,4)	(552,7)	(1.067,6)
Ανταποδοτήσεις απομείωσης αξίας παγίων στοιχείων	-	75,7	-	-
Διαγραφή υποχρεώσεων προς προμηθευτές	-	23,8	-	-
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(721,6)	(1.335,9)	(823,6)	(1.437,6)
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(3.529,4)</b>	<b>(5.451,1)</b>	<b>(2.749,3)</b>	<b>(4.605,2)</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές) προ χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων</b>	<b>(822,4)</b>	<b>24,0</b>	<b>(2,9)</b>	<b>614,1</b>
<b>Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα</b>				
Χρεωστικοί τόκοι	(130,1)	(163,2)	(127,8)	(165,3)
Πιστωτικοί τόκοι	39,4	53,9	49,1	43,6
Συναλλαγματικές διαφορές	(2,6)	34,7	(10,3)	33,0
Διαγραφή απαιτήσεων	-	-	(21,3)	(21,3)
Έσοδα από μερίσματα	335,3	20,4	122,0	9,5
Κέρδη/(ζημιές) από συμμετοχές	150,2	33,5	(0,4)	3,2
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων</b>	<b>392,2</b>	<b>(20,7)</b>	<b>11,3</b>	<b>(97,3)</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(430,2)</b>	<b>3,3</b>	<b>8,4</b>	<b>516,8</b>
Φόρος εισοδήματος	193,0	(19,8)	(41,9)	(222,5)
<b>Κέρδη/(ζημιές) χρήσης</b>	<b>(237,2)</b>	<b>(16,5)</b>	<b>(33,5)</b>	<b>294,3</b>
Κατανεμόμενα σε:				
Μετόχους της μητρικής	(237,2)	(216,8)	(33,5)	117,1
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	200,3	-	177,2
	<b>(237,2)</b>	<b>(16,5)</b>	<b>(33,5)</b>	<b>294,3</b>
<b>Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή</b>	<b>(0,4839)</b>	<b>(0,4424)</b>	<b>(0,0683)</b>	<b>0,2389</b>
<b>Απομειωμένα κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή</b>	<b>(0,4839)</b>	<b>(0,4424)</b>	<b>(0,0683)</b>	<b>0,2389</b>
<b>Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών</b>	<b>490.150.389</b>	<b>490.150.389</b>	<b>490.150.389</b>	<b>490.150.389</b>



ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΛΗΘΙΚΟΓΝΩΣΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΟΤΕ)  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΣΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ)  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)

	Αποδόμηση στους μετόχους της μητρικής							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το Λιτόν	Ίδια Μετοχές	Τοκτικό Αποθεματικό	Υπόλοιπο Κερδών πρ Νέο	Σύνολο	Διακρίματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων
<b>ύλου 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	1.204,7	505,6	(276,6)	256,7	1.876,7	3.567,1	1.072,6	4.639,7
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	(171,6)	(171,6)	(68,3)	(239,9)
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(30,6)	(18,2)	261,5	-	(212,7)	-	-	-
Απόσβεση δικαιωμάτων προαίρεσης	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-	4,2	4,2	-	4,2
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	71,3	71,3	56,2	127,5
Καθαρή συμμετοχή μετόχων μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	5,5	5,5
Καθαρά αποτελέσματα αναγνωριζόμενα αποθείας στη ίδια κατάστασι	(30,6)	(18,1)	261,5	-	(308,8)	(96,0)	(6,6)	(102,6)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	117,1	117,1	177,2	294,3
<b>ύλου 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	1.174,1	487,5	(15,1)	256,7	1.685,0	3.588,2	1.243,2	4.831,4
<b>ύλου 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	1.174,1	487,5	(15,1)	256,7	1.685,0	3.588,2	1.243,2	4.831,4
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	-	-	(191,6)	(191,6)
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(1,6)	(0,9)	9,2	-	(6,7)	-	-	-
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-	4,3	4,3	-	4,3
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	91,7	91,7	63,6	155,3
Καθαρή μεταβολή συμμετοχής σε θηγατρικές	-	-	-	-	(155,9)	(155,9)	(113,6)	(269,5)
Καθαρά αποτελέσματα αναγνωριζόμενα αποθείας στη ίδια κατάστασι	(1,6)	(0,9)	9,2	-	(66,6)	(59,9)	(241,6)	(301,5)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(216,8)	(216,8)	200,3	(16,5)
<b>ύλου 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	1.172,5	486,6	(5,9)	256,7	1.401,6	3.311,5	1.201,9	4.513,4

ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΘΡΑΚΗΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΟΤΕ)  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ΑΤΟΜΙΚΗ)  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Υπόλοιπο Κερδών εις Νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2003</b>	1.204,7	505,6	(276,6)	256,7	1.451,2	3.141,6
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	-	(171,6)	(171,6)
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(30,6)	(18,2)	261,5	-	(212,7)	-
Απόσβεση δικαιωμάτων προαίρεσης	-	0,1	-	-	-	0,1
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθεσίμων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-	4,2	4,2
Καθαρά αποτελέσματα αναγνωριζόμενα απευθείας στα ίδια κεφάλαια	-	(18,1)	261,5	-	(380,1)	(167,3)
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(33,5)	(33,5)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	1.174,1	487,5	(15,1)	256,7	1.037,6	2.940,8
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004</b>	1.174,1	487,5	(15,1)	256,7	1.037,6	2.940,8
Ακύρωση ιδίων μετοχών	(1,6)	(0,9)	9,2	-	(6,7)	-
Μεταβολή εύλογης αξίας διαθεσίμων προς πώληση Περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-	4,3	4,3
Καθαρά αποτελέσματα αναγνωριζόμενα απευθείας στα ίδια κεφάλαια	(1,6)	(0,9)	9,2	-	(2,4)	4,3
Αποτέλεσμα χρήσης	-	-	-	-	(237,2)	(237,2)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	1.172,5	486,6	(5,9)	256,7	798,0	2.707,9

ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ)  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

	2005		2004	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
<i>(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)</i>				
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	<b>(430,2)</b>	<b>3,3</b>	<b>8,4</b>	<b>516,8</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	542,6	1.107,4	552,7	1.067,6
Προβλέψεις εθελουσίας αποχώρησης	914,5	914,5	-	-
Προβλέψεις	271,4	280,8	314,0	327,6
Αντλγισμός απομείωσης αξίας παγίων στοιχείων	-	(75,7)	-	-
Διαγραφή υποχρεώσεων προς προμηθευτές	-	(23,8)	-	-
Αποτέλεσματα επενδυτικής δραστηριότητας	(522,3)	(142,4)	(160,4)	(89,3)
Απόσβεση προκαταβολής σε ΕΔΕΚΤ	35,2	35,2	35,2	35,2
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	130,1	163,2	127,8	165,3
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:				
Μείωση/ αποθεμάτων	4,9	2,1	8,4	15,7
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	33,6	(125,5)	138,7	26,4
(Μείωση)/ υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(190,3)	(183,0)	(145,2)	(200,3)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(178,6)	(193,8)	(128,5)	(177,8)
Καταβληθέντες φόροι	-	(229,5)	(145,3)	(291,7)
<b>Σύνολο ταμειακών εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>610,9</b>	<b>1.532,8</b>	<b>605,8</b>	<b>1.395,5</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(299,2)	(294,2)	(45,7)	(12,8)
Χορήγηση δανείων	(23,0)	-	(26,3)	-
Εισπράξεις δανείων	11,8	7,8	107,8	-
Αγορά ενσώματων και άδρων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(209,5)	(680,2)	(344,4)	(843,6)
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων και συμμετοχών	524,8	34,8	1,7	-
Τόκοι εισπραχθέντες	10,8	27,9	21,5	24,9
Μερίσματα εισπραχθέντα	342,2	26,4	113,0	-
<b>Σύνολο ταμειακών εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>357,9</b>	<b>(877,5)</b>	<b>(172,4)</b>	<b>(831,5)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής από μετόχους μειοψηφίας	-	12,8	-	11,1
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	11,4	588,3	(147,6)	(86,2)
Εξοφλήσεις δανείων	(504,0)	(422,4)	-	0,9
Μερίσματα πληρωθέντα	(1,9)	(192,1)	(149,8)	(220,8)
<b>Σύνολο ταμειακών εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(494,5)</b>	<b>(13,4)</b>	<b>(297,4)</b>	<b>(295,0)</b>
<b>Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων</b>	<b>474,3</b>	<b>641,9</b>	<b>136,0</b>	<b>269,0</b>
Χρηματικά διαθέσιμα έναρξης χρήσης	370,0	870,3	234,0	601,3
<b>Χρηματικά διαθέσιμα λήξης χρήσης</b>	<b>844,3</b>	<b>1.512,2</b>	<b>370,0</b>	<b>870,3</b>

**LAN-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.**  
**Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005**  
*(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)*

---



**LAN-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.**

**Α.Φ.Μ. 094055219, Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Β.Ε.ΑΘΗΝΩΝ, ΑΡ.Μ.Α.Ε. 2640/06/Β/86/03  
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΕΩΣ 1 & ΚΗΦΙΣΟΥ, 12132 ΠΕΡΙΣΤΕΡΙ**

**Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005**  
**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 'LAN-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.' την 8 Φεβρουαρίου 2006 και έχουν δημοσιοποιηθεί μέσω του τύπου και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο στη διεύθυνση [www.lannet.gr](http://www.lannet.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτώξεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

*Θωμάς Χ. Λαναράς*  
*Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος*  
**'LAN-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.'**

#### **6.1.4 Lannet Communications**

Ο τηλεπικοινωνιακός Όμιλος της **Lannet Communications** προέκυψε από την απορρόφηση της **TelePassport Hellas** και την προσάρτηση των θυγατρικών της εταιριών.

Lannet Communications, εταιρεία Σταθερής Τηλεφωνίας, εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών στον κλάδο των τηλεπικοινωνιών, ξεκίνησε τη δραστηριότητά της το 1999. Αποτέλεσε την πρώτη ελληνική εταιρεία, η οποία υλοποίησε τη διασύνδεσή της με το δίκτυο του ΟΤΕ και παραμένει μέχρι σήμερα κορυφαία στον κλάδο της, εξυπηρετώντας τους πελάτες της - ιδιώτες και εταιρείες - μέσω του ιδιόκτητου Πανελλαδικού Τηλεπικοινωνιακού Δικτύου της, το οποίο με την ίδια αρχική φροντίδα εξακολουθεί να αναπτύσσει. Παρέχει υπηρεσίες μεταφοράς φωνής και δεδομένων και να προμηθεύει προϊόντα και εφαρμογές λογισμικού από Διεθνείς Οίκους Τηλεπικοινωνιών και Πληροφορικής, δημιουργώντας και υποστηρίζοντας Ολοκληρωμένες Λύσεις Επικοινωνίας για τις σύγχρονες επιχειρήσεις και τους ιδιώτες. Αποστολή της εταιρείας είναι ο σχεδιασμός, η εφαρμογή και η υποστήριξη Ολοκληρωμένων Λύσεων Επικοινωνίας με σκοπό την πλήρη κάλυψη μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, όπως και οικιακών πελατών.

Δραστηριοποιείται στην παροχή απελευθερωμένων τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών σε επιχειρήσεις, τράπεζες και οργανισμούς. Για το σκοπό κατασκεύασε ένα σύγχρονο τηλεπικοινωνιακό δίκτυο τεχνολογίας ATM με έντεκα σημεία παρουσίας στην Ελλάδα και στη Μεγάλη Βρετανία. Συγκεκριμένα, έχουν τοποθετηθεί επτά (7) βασικοί κόμβοι σε ισάριθμες ελληνικές πόλεις (Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Ηράκλειο, Ρόδος, Λάρισα, Βέροια, Πάτρα ), τέσσερις (4) περιφερειακοί κόμβοι σε ισάριθμες ελληνικές πόλεις (Χαλκίδα, Τρίπολη, Καβάλα και Γιάννενα), καθώς και ένας (1) στο Λονδίνο.

Η LAN-NET είναι ένας εναλλακτικός φορέας παροχής τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών που λειτουργεί στην Ελλάδα και τη Μεγάλη Βρετανία, στα πλαίσια των σχετικών με την απελευθέρωση των τηλεπικοινωνιών νόμων της Ελλάδος, της Μεγάλης Βρετανίας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η λειτουργία της βασίζεται σε γενικές και ειδικές άδειες

τις οποίες έχει λάβει από την Εθνική Επιτροπή Τηλεπικοινωνιών και Ταχυδρομείων (ΕΕΤΤ) καθώς και το Βρετανικό Υπουργείο Εμπορίου.

Αναλυτικότερα οι τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες που παρέχει είναι οι εξής:

- **Υπηρεσίες Σταθερής Τηλεφωνίας και τηλεομοιοτυπίας (fax)** (διεθνείς κλήσεις, υπεραστικές κλήσεις, κλήσεις από σταθερά τηλέφωνα σε κινητά τηλέφωνα, αριθμοδότηση, προπληρωμένες κάρτες, υπηρεσίες fax, data, video κλπ.)
- **Υπηρεσίες αριθμοδότησης** με παροχή γεωγραφικών αριθμών και μη γεωγραφικών αριθμών (800 xxx xxxx – 801 xxx xxxx - 901 xxx xxxx)
- **Υπηρεσίες μεταγωγής δεδομένων** (frame relay, ATM, IP κλπ.)
- **Υπηρεσίες Διαδικτύου** (Πρόσβαση, φιλοξενία ιστοσελίδων, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο κλπ.).
- **Υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικών δικτύων** (managed network services) και εφαρμογές Τηλεφωνικού κέντρου
- **Υπηρεσίες ενοποίησης φωνής, δεδομένων και video.**
- **Virtual Private Networks (VPNs).**
- **Μισθωμένες Γραμμές**

Μετά τη συγχώνευση με την εταιρεία LANTEK, όσον αφορά στην πώληση τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού, η LAN-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. έχει τη δυνατότητα να προσφέρει ολοκληρωμένες τηλεπικοινωνιακές λύσεις.

- Call Centres (εξοπλισμό και λογισμικό διαχείρισης και ελέγχου)
- Ολοκληρωμένες τηλεπικοινωνιακές λύσεις (Voice & Data)
- Συστήματα IVR, Voice Mail, Unified Messaging
- Συστήματα Video Conference
- Data & Internet Product

**ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.**  
**Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005**  
*(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)*

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**

	<u>1/1-31/12/2005</u>	<u>1/1-31/12/2004</u>	<u>1/10-31/12/2005</u>	<u>1/10-31/12/2004</u>
Κύκλος εργασιών	55.094.754	68.638.437	14.659.633	15.170.430
Κόστος πωλήσεων	(29.828.326)	(39.241.527)	(7.906.740)	(9.425.164)
Μικτά κέρδη	25.266.428	29.396.910)	6.752.893	5.745.266
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	9.543.335	610.500	9.481.595	55.820
	34.809.763	30.007.410	16.234.488	5.801.086
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	(33.191.921)	(33.517.653)	(8.309.721)	(2.984.007)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(4.957.264)	(6.436.750)	(596.215)	(1.307.503)
Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης	(312.372)	(491.150)	(92.946)	(198.635)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(147.137)	(157.752)	(103.040)	(25.272)
Ζημιές προ φόρων και χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων	(3.798.931)	(10.595.895)	7.132.566	1.285.669
Κόστος χρηματοδότησης	(2.785.522)	(4.881.564)	(518.308)	(3.016.186)
Ζημιές προ φόρων	(6.584.453)	(15.477.459)	6.614.258	(1.730.517)
Μείον: φόροι	-	-	-	-
Ζημιές μετά από φόρους	(6.584.453)	(15.477.459)	6.614.258	(1.730.517)

**LAN-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.**  
**Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005**  
*(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)*

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

<b>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</b>			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
<b>Πάγιο ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		27.064.913	32.720.044
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		2.662.548	-
Υπεραξία		3.569.124	3.569.124
<i>Σύνολο πάγιου ενεργητικού</i>		<u>33.296.585</u>	<u>36.289.168</u>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα		228.096	2.095.578
Απαιτήσεις από πελάτες		21.169.905	25.146.655
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		9.162.670	9.894.615
Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα		7.225.046	2.850.171
<i>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</i>		<u>37.785.717</u>	<u>39.987.019</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>71.082.302</u></b>	<b><u>76.276.187</u></b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		54.584.246	38.378.798
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		996.512	1.257.708
Αποθεματικά κεφάλαια		6.463.756	6.463.756
Υπόλοιπο ζημιών εις νέο		(28.758.579)	(22.174.126)
<i>Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων</i>		<u>33.285.935</u>	<u>23.926.136</u>
<b>Υποχρεώσεις</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια		19.533.944	17.044.835
Δικαιώματα εργαζομένων		209.902	209.902
<i>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</i>		<u>19.743.846</u>	<u>17.254.737</u>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις		9.560.302	26.443.595
Δάνεια		8.492.219	8.651.719
<i>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</i>		<u>18.052.521</u>	<u>35.095.314</u>
<i>Σύνολο υποχρεώσεων</i>		<u>37.796.367</u>	<u>52.350.051</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>71.082.302</u></b>	<b><u>76.276.187</u></b>



ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.  
Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005  
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπό το όριο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Υπόλοιπο εκ νέου	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 όπως πραγμενότερα είχαν απεικονισθεί	38.376.798	1.257.708	1.223.193	5.240.563	(2.812.432)	43.287.830
Προσαρμογές πρώτης υιοθέτησης των Δ.Λ.Π.	-	-	-	-	(3.884.235)	(3.884.235)
Υπόλοιπα κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	38.376.798	1.257.708	1.223.193	5.240.563	(6.696.667)	39.403.595
Ζημιές 2004 μετά από φόρους	-	-	-	-	(15.477.459)	(15.477.459)
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	38.376.798	1.257.708	1.223.193	5.240.563	(22.174.126)	23.926.136
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	16.205.448	32.100	-	-	-	16.237.556
Έξοδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	-	(293.304)	-	-	-	(293.304)
Ζημιές περιόδου από 1.1 έως 31.12. 2005 μετά από φόρους	-	-	-	-	(6.584.453)	(6.584.453)
Υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	54.584.246	996.512	1.223.193	5.240.563	(28.758.579)	33.285.935

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	1.1-31.12.2005 €	1.1-31.12.2004 €
<b>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών δραστηριοτήτων</b>		
Ζημιές προ φόρων	(6.584.453)	(15.477.459)
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	4.592.009	4.598.262
Προβλέψεις	-	39.469
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	23.230	(321.028)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.246.588	2.174.936
Κέρδη /(Ζημιές) εκμ/σεως πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως	277.374	(8.985.820)
Μείωση αποθεμάτων	1.867.482	467.575
Μείωση απαιτήσεων	3.976.750	8.941.660
(Αύξηση) / Μείωση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(16.883.293)	10.090.818
(Εισροές) / Εκροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	(11.039.061)	19.500.053
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.246.588)	(2.174.936)
Σύνολο (εισορών) / εκροών λειτουργικών δραστηριοτήτων	(13.008.275)	8.339.297
<b>Ταμειακές Ροές Επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>		
Αγορά ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.611.102)	(4.255.059)
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων	6.256	-
Αγορά χρεογράφων	(975.618)	-
Τόκοι εισπραχθέντες	(46.704)	(68.196)
Μείωση / (αύξηση) μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	731.944	(2.620.010)
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.895.224)	(6.943.265)
<b>Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων</b>		
Εισπράξεις δανείων	5.720.000	-
Εισπράξεις από αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	16.205.448	-
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(909.197)	(1.127.232)
Εξοφλήσεις δανείων	(1.737.877)	(3.121.029)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	19.278.374	(4.248.261)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	4.374.875	(2.852.229)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	2.850.171	5.702.400
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	7.225.046	2.850.171

## ΕΚΘΕΣΗ ΟΤΕ Α.Ε.-ΛΑΝ ΝΕΤ

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του “ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.” και της “LANNET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. ”, από τον Ισολογισμό. Διενεργήθηκε ο έλεγχος σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής. Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση των εταιριών “ΟΤΕ Α.Ε.” και LANNET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.”, στις 31/12/05.

Στη παρούσα έκθεση θα γίνει σχολιασμός των ενσώματων παγίων, όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση Ισολογισμού στις δύο επιχειρήσεις. Πρόκειται για περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για χρήση τους στη παραγωγή, η παροχή υπηρεσιών ή αγαθών, για εκμίσθωση σε άλλους ή διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια απεικονίζονται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις επιχορηγήσεις που λαμβάνονται, αυξημένα με τους τόκους κατασκευαστικής περιόδου και μειωμένα με τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Τυχόν αναπροσαρμογές παγίων βάσει της ισχύουσας ελληνικής νομοθεσίας αντιλογίζονται. Οι επιχορηγήσεις εμφανίζονται ως μειωτικό στοιχείο του κόστους κτήσης των ενσώματων παγίων και αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων μέσω των μειωμένων αποσβέσεων. Το κόστος των ιδιοπαραγόμενων ενσώματων παγίων περιλαμβάνει το κόστος των υλικών, και το κόστος που σχετίζεται με τις υποχρεώσεις για απόσυρση παγίων στοιχείων, την περίοδο που αυτές δημιουργούνται και στο βαθμό που μπορεί να γίνει μία λογική εκτίμηση της εύλογης αξίας τους - εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαγεί μεταξύ δυο μερών που ενεργούν με τη θέληση τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών - Τα σχετικά κόστη της απόσυρσης κεφαλαιοποιούνται ως μέρος της αξίας των αποκτούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων και αποσβένονται ανάλογα. Οι επισκευές και συντηρήσεις εξοδοποιούνται με την πραγματοποίησή τους. Το κόστος κτήσης και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις των ενσώματων παγίων που πωλούνται ή αποσύρονται, μεταφέρονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη στιγμή της πώλησης ή απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά προκύπτει καταχωρείται στα Αποτελέσματα.

Δαπάνες που πραγματοποιούνται για αντικατάσταση τμημάτων των ενσώματων παγίων ενσωματώνονται στην αξία του παγίου, εφόσον μπορούν να υπολογιστούν με αξιοπιστία και εφόσον αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που θα αποκομίσει ο όμιλος. Σε διαφορετική περίπτωση καταχωρούνται απ' ευθείας στα Αποτελέσματα κατά την πραγματοποίησή τους. Το πρότυπο που συνδέεται άμεσα με τα ενσώματα πάγια είναι το ΔΛΠ 16 (1998): «*Ενσώματες ακινητοποιήσεις*» και θα πρέπει να εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου του 2005. Η νωρίτερη εφαρμογή ενθαρρύνεται. Ο σκοπός του παρόντος προτύπου είναι να προδιαγράψει το λογιστικό χειρισμό για τις ενσώματες ακινητοποιήσεις, ώστε οι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να διακρίνουν τις σχετικές με την επένδυση σε ενσώματες ακινητοποιήσεις πληροφορίες της οντότητας και τις μεταβολές αυτής της επένδυσης. Πρωταρχικά θέματα στη λογιστική των ενσώματων ακινητοποιήσεων αποτελούν η αναγνώριση των περιουσιακών στοιχείων, ο προσδιορισμός της λογιστικής αξίας τους, οι δαπάνες αποσβέσεων και οι ζημιές απομείωσης που πρέπει να αναγνωριστούν σε σχέση με τα στοιχεία αυτά. Ένα επιπρόσθετο πρότυπο που θα μπορούσε να συνδεθεί με τις ενσώματες ακινητοποιήσεις είναι το ΔΛΠ 40: «*Επενδύσεις σε ακίνητα*». Ο σκοπός του προτύπου αυτού είναι να καθορίσει το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και τις σχετικές υποχρεώσεις για γνωστοποίηση. Θα εφαρμόζεται κατά την αναγνώριση, αποτίμηση και γνωστοποίηση επενδύσεων σε ακίνητα. Το πρότυπο ισχύει για την αποτίμηση των δικαιωμάτων επί επενδύσεων σε ακίνητα, που κατέχονται στον εκμισθωτή βάσει της λειτουργικής μίσθωσης στις οικονομικές καταστάσεις του εκμισθωτή. Η ακίνητη περιουσία της LAN-NET την 31/12/2005 φτάνει στο ύψος των 47.093.664 και συνίσταται σε μηχανολογικό και λοιπό εξοπλισμό για την παροχή των υπηρεσιών της και κατανέμεται ως εξής: Το ποσό των 962.748€ αφορά εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων. Το ποσό των 40.009.052€ αφορά μηχανήματα, εγκαταστάσεις και λοιπό μηχανολογικό εξοπλισμό, τα οποία είναι εγκατεστημένα στο κόμβο που βρίσκεται η έδρα της επιχείρησης, καθώς και στους υπόλοιπους κόμβους στην Ελλάδα και το Λονδίνο, χρησιμεύουν δε, για την παροχή των υπηρεσιών της εταιρείας προς τους πελάτες της. Το ποσό των 26.417 αφορά την αξία των μεταφορικών μέσων της επιχείρησης. Το ποσό του εξοπλισμού επίπλων 6.095.447, έχει

διατεθεί τόσο για τα έπιπλα που βρίσκονται στην έδρα όσο και για τους κόμβους της εταιρείας. Για την εξασφάλιση τραπεζικών δανείων της, στην Αγροτική τράπεζα, η εταιρεία έχει συνάψει ενέχυρα επί των παγίων περιουσιακών της στοιχείων ποσού 11.271.956€.

Τόσο στο Ο.Τ.Ε. όσο και στη LAN-NET, είναι απόλυτα ορθό λογιστικά να παρατηρείται μία μικρή μείωση στα ενσώματα πάγια, από τη μία χρήση στην άλλη, λόγω των αποσβέσεων από τις οποίες επιβαρύνονται συσσωρευτικά από τις προηγούμενες χρονιές. Επιπλέον, η τεχνολογική απαξίωση των παγίων, είναι ένας λόγος ακόμα για τη μείωση του κόστους τους από χρονιά σε χρονιά. Παρατηρείται ότι το ποσοστό συμμετοχής των παγίων στο σύνολο των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων για τον ΟΤΕ, είναι 58% (3.032.200.000/5.186.600.000), ενώ το αντίστοιχο ποσοστό για τον όμιλο είναι 81% (6.739.600.000/7.929.300.000). Συνεπώς, συγκριτικά με τις άλλες ομοειδείς επιχειρήσεις δεν κάνει αρκετές επενδύσεις σε πάγια ο ΟΤΕ. Αξιοσημείωτο, είναι ότι η υπερεπένδυση παγίων κάποιες φορές, μπορεί να οδηγήσει σε μείωση του βαθμού απασχόλησης, αφού πάγια όπως μηχανολογικός και τεχνολογικός εξοπλισμός αντικαθιστούν τα εργατικά χέρια. Παράλληλα, στη LAN-NET παρατηρείται ότι η αναπόσβεστη αξία των παγίων – που είναι και το νούμερο που απεικονίζεται στον Ισολογισμό - (27.064.913), είναι πολύ μικρότερη από τον ΟΤΕ.

### LAN-NET Α.Ε.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της LAN-NET αναλύονται ως εξής:

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι						
	Κτίρια&κτιριακές εγκαταστάσεις	Μηχ/ταδμηχανολογικές εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα&λοιπός εξοπλισμός	Πάγια υπο εκτέλεση ή εγκατάσταση	Σύνολο
Την 31/12/04	962.748	38.744.737	29.229	6.078.312	2.637.287	48.462.313
Προσθήκες 2005	-	1.266.449	2.000	21.864	154.669	1.444.982
Εκποιήσεις 2005	-	(2.134)	(4.812)	(4.729)	(2.791.956)	(2.803.631)
					-	
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Την 31/12/04	165.172	13.326.227	18.737	2.222.133	-	15.732.269
Προσθήκες 2005	82.666	3.473.576	5.101	740.559	-	4.301.901
Εκποιήσεις 2005	-	(278)	(1.881)	(3.280)	=	(5.419)
					-	
Αναπόσβ. αξία						
Την 31/12/2004	<b>797.576</b>	<b>25.418.510</b>	<b>10.492</b>	<b>3.956.179</b>	<b>2.637.287</b>	<b>32.720.044</b>
Την 31/12/2005	<b>714.910</b>	<b>23.209.527</b>	<b>4.460</b>	<b>3.136.016</b>	<b>=</b>	<b>27.064.913</b>

## ΟΤΕ Α.Ε.

Τα Ενσώματα Πάγια αναλύονται ως εξής:

### ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Κτίρια	Μηχανήματα - Τηλεπικοινωνιακός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα	Έργα Υπό Κατασκευή	Υλικά Επιנדύσεων	Σύνολο
<b>31/12/2003</b>							
Αξία κτήσης	23,7	6.105,8	42,8	164,5	612,4	197,3	7.146,5
Σωρευμένες αποσβέσεις	(1,4)	(3.321,6)	(32,2)	(133,5)	-	-	(3.488,7)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2003</b>	<b>22,3</b>	<b>2.784,2</b>	<b>10,6</b>	<b>31,0</b>	<b>612,4</b>	<b>197,3</b>	<b>3.657,8</b>
<b>1/1/2004</b>							
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2004	22,3	2.784,2	10,6	31,0	612,4	197,3	3.657,8
Προσθήκας	4,7	454,7	3,7	5,7	335,6	69,6	874,0
Μειώσεις αξίας κτήσης	-	(32,9)	(0,9)	-	(435,7)	(105,6)	(575,1)
Μειώσεις σωρών αποσβέσεων	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Αποσβέσεις χρήσης	(1,3)	(529,5)	(3,0)	(18,5)	-	-	(552,3)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004</b>	<b>25,7</b>	<b>2.676,5</b>	<b>10,7</b>	<b>18,2</b>	<b>512,3</b>	<b>161,3</b>	<b>3.404,7</b>
<b>31/12/2004</b>							
Αξία κτήσης	28,4	6.527,6	45,6	170,2	512,3	161,3	7.445,4
Σωρευμένες αποσβέσεις	(2,7)	(3.851,1)	(34,9)	(152,0)	-	-	(4.040,7)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2004</b>	<b>25,7</b>	<b>2.676,5</b>	<b>10,7</b>	<b>18,2</b>	<b>512,3</b>	<b>161,3</b>	<b>3.404,7</b>
<b>1/1/2005</b>							
Αναπόσβεστη αξία 01/01/2005	25,7	2.676,5	10,7	18,2	512,3	161,3	3.404,7
Προσθήκας	0,2	418,8	-	4,8	225,8	64,4	714,0
Μειώσεις αξίας κτήσεως	(0,1)	(54,2)	(7,5)	(5,4)	(413,1)	(111,0)	(591,3)
Μειώσεις σωρών αποσβέσεων	-	35,5	6,8	4,7	-	-	47,0
Αποσβέσεις χρήσης	(1,3)	(527,4)	(3,1)	(10,4)	-	-	(542,2)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2005</b>	<b>24,5</b>	<b>2.549,2</b>	<b>6,9</b>	<b>11,9</b>	<b>325,0</b>	<b>114,7</b>	<b>3.032,2</b>
<b>31/12/2005</b>							
Αξία κτήσης	28,5	6.892,2	38,1	169,6	325,0	114,7	7.568,1
Σωρευμένες αποσβέσεις	(4,0)	(4.343,0)	(31,2)	(157,7)	-	-	(4.535,9)
<b>Αναπόσβεστη αξία 31/12/2005</b>	<b>24,5</b>	<b>2.549,2</b>	<b>6,9</b>	<b>11,9</b>	<b>325,0</b>	<b>114,7</b>	<b>3.032,2</b>

**ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ (συνέχεια)**

**ΟΜΙΛΟΣ**

	Γήπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα - Τηλεπ/κός Εξοπλισμός	Μοτοφ/κά Μέσα	Έπιπλα	Έργα Υπό Κατασκευή	Υλικά Επενδύσεων	Σύνολο
<b>1/12/2003</b>								
ξία κτήσης	25,7	797,7	9.031,1	51,5	401,8	873,4	203,9	11.385,1
ορρωμίνες ποσβέσεις	-	(186,2)	(3.911,2)	(37,2)	(259,0)	-	-	(4.393,6)
<b>ναπόσβεστη ξία 31/12/2003</b>	<b>25,7</b>	<b>611,5</b>	<b>5.119,9</b>	<b>14,3</b>	<b>142,8</b>	<b>873,4</b>	<b>203,9</b>	<b>6.991,5</b>
<b>1/1/2004</b>								
ναπόσβεστη αξία 1/01/2004	25,7	611,5	5.119,9	14,3	142,8	873,4	203,9	6.991,5
ροσθήκες	0,3	22,4	797,9	7,4	26,4	335,6	92,6	1.282,6
ειώσεις αξίας τήσης	-	(4,4)	(134,4)	(5,3)	(25,7)	(512,9)	(105,6)	(788,3)
ειώσεις σερ/νων ποσβέσεων ναλλαγματικής αφορές αξίας τήσης	-	1,5	-	4,6	24,7	-	-	30,8
ειώσεις σερ/νων ποσβέσεων αφορές αξίας τήσης	0,2	(17,5)	497,4	1,5	(3,0)	5,0	0,2	483,8
ειώσεις σερ/νων ποσβέσεων	-	(2,7)	(331,1)	(1,4)	18,2	-	-	(317,0)
αοσβέσεις ρήσης	-	(16,5)	(693,2)	(7,9)	(56,1)	-	-	(773,7)
<b>ναπόσβεστη ξία 31/12/2004</b>	<b>26,2</b>	<b>594,3</b>	<b>5.256,5</b>	<b>13,2</b>	<b>127,3</b>	<b>701,1</b>	<b>191,1</b>	<b>6.909,7</b>
<b>1/12/2004</b>								
ξία κτήσης	26,2	798,2	10.192,0	55,1	399,5	701,1	191,1	12.363,2
ορρωμίνες ποσβέσεις	-	(203,9)	(4.935,5)	(41,9)	(272,2)	-	-	(5.453,5)
<b>ναπόσβεστη ξία 31/12/2004</b>	<b>26,2</b>	<b>594,3</b>	<b>5.256,5</b>	<b>13,2</b>	<b>127,3</b>	<b>701,1</b>	<b>191,1</b>	<b>6.909,7</b>
<b>1/1/2005</b>								
ναπόσβεστη αξία 1/01/2005	26,2	594,3	5.256,5	13,2	127,3	701,1	191,1	6.909,7
ροσθήκες	0,6	31,8	940,5	3,7	40,9	425,4	73,6	1.516,5
ειώσεις αξίας τήσης	-	(16,3)	(387,3)	(11,1)	(36,9)	(457,4)	(120,6)	(1.029,6)
ειώσεις σερ/νων ποσβέσεων	-	27,0	284,1	10,3	34,8	-	-	356,2
ειώσεις σερ/νων ποσβέσεων ναλλαγματικής αφορές αξίας τήσης	0,5	41,3	311,2	2,7	11,1	4,7	2,1	373,6
ειώσεις σερ/νων ποσβέσεων	-	(21,6)	(265,0)	(2,5)	(12,5)	-	-	(301,6)
αοσβέσεις εριάδου	-	(46,7)	(998,1)	(5,9)	(34,5)	-	-	(1.085,2)
<b>ναπόσβεστη ξία 31/12/2005</b>	<b>27,3</b>	<b>609,8</b>	<b>5.141,9</b>	<b>10,4</b>	<b>130,2</b>	<b>673,8</b>	<b>146,2</b>	<b>6.739,6</b>
<b>1/12/2005</b>								
ξία κτήσης	27,3	855,0	11.056,4	50,4	414,6	673,8	146,2	13.223,7
ορρωμίνες ποσβέσεις	-	(245,2)	(5.914,5)	(40,0)	(284,4)	-	-	(6.484,1)
<b>ναπόσβεστη ξία 31/12/2005</b>	<b>27,3</b>	<b>609,8</b>	<b>5.141,9</b>	<b>10,4</b>	<b>130,2</b>	<b>673,8</b>	<b>146,2</b>	<b>6.739,6</b>



**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ  
ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2006 ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

**31 Δεκεμβρίου 2006**

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων  
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Αγροτικής Ασφαλιστικής Α.Ε. την 5η Μαρτίου 2007 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://www.agroins-capital-market.com>

### **6.1.5 ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε**

#### ΙΣΤΟΡΙΑ-ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1980 με την επωνυμία «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» και διακριτικό τίτλο «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ».

Η αλλαγή της επωνυμίας από «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» σε «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» αποφασίστηκε στις 20.12.2002 από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της η οποία ενέκρινε και την συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ & ΥΓΕΙΑΣ» από την «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ».

Η Εταιρία που προέκυψε από τη συγχώνευση με απορρόφηση της «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΖΩΗΣ & ΥΓΕΙΑΣ» από την Εταιρία « ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ

ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» έχει έδρα στην Ν. Σμύρνη, επί της οδού Λεωφόρος Συγγρού 163, τηλ. 210-9379100, και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 12821/05/Β/86/1. Η αρχική διάρκεια της Εταιρίας έχει

οριστεί σε 100 χρόνια.

Ήδη από 05.08.2005 η Εταιρία χρησιμοποιεί ως λογότυπο τον τίτλο «ΑΤΕ Ασφαλιστική».

Ο σκοπός της Εταιρίας, όπως αυτός αναφέρεται στο άρθρο 4 του καταστατικού, είναι:

**α)** Η για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, άσκηση ασφαλίσεων (πρωτασφαλίσεων και αντασφαλίσεων) κατά ζημιών και ζωής στην Ελλάδα και το εξωτερικό σε όλους τους κλάδους, όπως αυτοί αναφέρονται και ταξινομούνται στο άρθρο 13 του Ν.Δ. 400/1970.

**β)** Η ανάληψη της αντιπροσώπευσης κάθε ημεδαπής και αλλοδαπής ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής εταιρίας.

**γ)** Η ίδρυση στην Ελλάδα και το εξωτερικό άλλων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών Εταιριών οποιασδήποτε επιτρεπόμενης μορφής.



**δ)** Η ίδρυση Ινστιτούτου ασφαλιστικών σπουδών , μελετών και επιμόρφωσης.

**ε)** Κάθε σχετική με τις πιο πάνω, εργασία ή δραστηριότητα στην Ελλάδα ή το εξωτερικό.

**στ)** Η ίδρυση στην Ελλάδα και το εξωτερικό ανωνύμων με σκοπό χρηματοπιστωτικές εργασίες καθώς και εταιρειών οποιασδήποτε δραστηριότητας και εταιρικού τύπου και η συμμετοχή σε παρόμοιες Εταιρείες, έστω και αν οι Εταιρείες αυτές δεν έχουν ως αντικείμενο τις ασφαλιστικές εργασίες, εφ' όσον αυτό επιτρέπεται από το Νόμο ή θα επιτραπεί μελλοντικά.

**ζ)** Οποιαδήποτε άλλη, συναφής ή μη εργασία ή δραστηριότητα, εφ' όσον δεν απαγορεύεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Όλες οι πιο πάνω δραστηριότητες μπορούν να ασκηθούν και σε συνεργασία με τρίτους είτε στην Ελλάδα είτε στο εξωτερικό.

Η Εταιρία δραστηριοποιείται σε όλους τους σύγχρονους κλάδους ασφαλειών, με πρωτοποριακά και εξειδικευμένα προγράμματα, που παρέχουν ολοκληρωμένη ασφαλιστική κάλυψη, τόσο σε ατομικό όσο και σε επιχειρησιακό επίπεδο.

**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.**  
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31-12-2006

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	9.111	5.572
Απαιτήσεις κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	119.340	161.814
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	6.276	6.214
Λξίστογραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	19.677	14.200
Λξίστογραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	304.542	262.820
Λξίστογραφα διακρατούμενων ως τη λήξη επενδύσεων	11.000	11.000
Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων (Unit Linked)	23.286	21.758
Απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων	37.751	42.914
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	18.105	19.403
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	13.295	13.295
Ακίνητα επενδύσεων	5.174	5.405
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	46.498	43.725
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10	56
Φορολογικές Απαιτήσεις	28.011	31.305
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	36.211	31.223
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>678.287</b>	<b>670.704</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
Φορολογικές Υποχρεώσεις		2.472
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την εταιρία	30.746	28.049
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	586.910	583.836
Άλλες υποχρεώσεις	27.716	21.086
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>645.372</b>	<b>635.443</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό Κεφάλαιο	40.978	40.978
Μείον Ίδιες Μετοχές	-197	-1.453
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	240	22.480
Κέρδη / Ζημιές περιόδου	12.253	5.387
Σωρευμένα κέρδη/ ζημιές	-25.710	-96.295
Αποθεματικά	5.351	64.164
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>32.915</b>	<b>35.261</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού</b>	<b>678.287</b>	<b>670.704</b>

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.  
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31-12-2006

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ

	31/12/2006	31/12/2005
Τόκοι και συναφή έσοδα	16.497	10.160
<b>Μείον: Τόκοι και συναφή έξοδα</b>	<b>-237</b>	<b>-225</b>
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>16.260</b>	<b>9.935</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	263	412
<b>Μείον: Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>263</b>	<b>412</b>
Κέρδη (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	2.067	3.527
Κέρδη (ζημιές) από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.722	-59
Έσοδα από Μερίσματα	1.490	1.188
Αποτελέσματα από πώληση Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	32.358	31.463
Άλλα λειτουργικά έσοδα	2.316	2.211
<b>Λειτουργικά Έσοδα</b>	<b>56.476</b>	<b>48.677</b>
Λειτουργικά έξοδα	-42.821	-40.369
<b>Λειτουργικά Κέρδη</b>	<b>13.655</b>	<b>8.308</b>
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιρειών	0	0
<b>Κέρδος (ζημία) προ φόρων</b>	<b>13.655</b>	<b>8.308</b>
Φόροι	-1.402	-2.921
<b>Κέρδος (ζημία) μετά από φόρους</b>	<b>12.253</b>	<b>5.387</b>
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή</b>	<b>0,46</b>	<b>0,20</b>

**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.**  
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31-12-2006

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ		
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ		
	1.01-31.12 2006	1.01-31.12 2005
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-6.555	11.036
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	9.899	-14.015
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	195	158
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>3.539</b>	<b>-2.821</b>
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	0	0
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>5.572</b>	<b>8.393</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>9.111</b>	<b>5.572</b>

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ		
Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ		
	31.12.2006	31.12.2005
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2006 και 01/01/2005 αντίστοιχα)	35.261	21.755
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	12.253	5.387
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	-15.481	8.119
Παρήσεις ιδίων μετοχών	882	-
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31/12/2006 και 31/12/2005 αντίστοιχα)</b>	<b>32.915</b>	<b>35.261</b>

## **ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.**

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 31-12-2006

### **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ (ΜΕ ΣΥΜΦΩΝΗ ΓΝΩΜΗ)**

**Προς τους Μετόχους της «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.»**

#### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.**

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.» (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2006, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

#### **Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

#### **Ευθύνη Ελεγκτή**

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που

περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι

για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.**

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

**Αθήνα, 5 Μαρτίου 2007**

**ΕΘΝΙΚΗ**

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

**“Η ΕΘΝΙΚΗ”**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ  
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ  
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

**23 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007**

ΛΕΩΦ. ΣΥΤΤΡΟΥ 103-105 11 745 ΑΘΗΝΑ

ΤΗΛ. 210 90 99 000  
Α.Ρ.Μ.Α.Ε. 12840/05/Β/86/20

### **6.1.6 ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α**

#### ΙΣΤΟΡΙΑ-ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ιδρύεται το 1891 από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και τέσσερις ακόμα μικρότερες τράπεζες. Αναπτύσσεται με γρήγορους ρυθμούς αποτελώντας βασικό πόλο ανάπτυξης της ασφαλιστικής αγοράς, όχι μόνο μέσα στα γεωγραφικά όρια της τότε Ελλάδας αλλά και σε πολλές άλλες πόλεις του εξωτερικού όπου υπήρχε ομογένεια. Οι εργασίες της εταιρίας επικεντρώνονται κυρίως στους κλάδους Πυρός και Θαλάσσης ενώ γίνεται προσπάθεια να αναπτυχθεί ο κλάδος Ζωής. Αναπτύσσεται με γρήγορους ρυθμούς ενισχύοντας τα αποθεματικά της με την αγορά χρεογράφων και ακινήτων.

Η Εθνική Ασφαλιστική εισέρχεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 2 Αυγούστου 1946.

Το 1980 δραστηριοποιείται ο κλάδος Ζωής της εταιρίας με τη δημιουργία του Agency System. Η ακίνητη περιουσία ενισχύεται σημαντικά με την αγορά αστικοβιομηχανικής γης και οικοπέδων καθώς και την ανοικοδόμηση παλαιών ακινήτων. Σημαντικό τομέα για τη δημιουργία της υποδομής αποτελεί και η εκπαίδευση του προσωπικού. Η Εθνική Ασφαλιστική εκπαιδεύει εγκαίρως το ανθρώπινο δυναμικό της προκειμένου να ανταπεξέλθει στις απαιτήσεις της εποχής και στον ανταγωνισμό της αγοράς. Χρησιμοποιούνται ευρωπαϊκά προγράμματα υψηλών προδιαγραφών τα οποία προσαρμόζονται στο ασφαλιστικό καθεστώς που ισχύει στη χώρα μας.

Από το 1994 τίθεται σε εφαρμογή το πρώτο στην ιστορία της Εταιρίας Σχέδιο Επιχειρηματικής Δράσης προκειμένου να ανταποκριθεί στον έντονο ανταγωνισμό και τις προκλήσεις που δημιουργεί η λειτουργία της Ενιαίας Ασφαλιστικής Αγοράς. Το 1997 πραγματοποιείται συγχώνευση όλων των ασφαλιστικών εταιριών του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΑΣΤΗΡ, ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ, ΕΤΕΒΑ), δημιουργώντας ένα ισχυρό ασφαλιστικό όμιλο ικανό να ανταποκριθεί στις ανάγκες της Ελληνικής Ασφαλιστικής Αγοράς και να ανταγωνιστεί τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες της Ευρώπης.



## ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ – ΚΥΡΙΟΙ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΚΛΑΔΟΙ

Κύριο αντικείμενο εργασιών της εταιρίας είναι:

1. Η διενέργεια ασφαλίσεων κατά ζημιών κάθε είδους και παντός κινδύνου .
2. Η διενέργεια ασφαλίσεων ζωής, κάθε είδους και παντός κινδύνου.
3. Η διενέργεια αντασφαλίσεων κατά ζημιών και αντασφαλίσεων ζωής καθώς και η εκχώρησή τους.
4. Η διενέργεια διαχειρίσεως ή εκκαθαρίσεως χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ασφαλιστικών λογαριασμών ημεδαπών και αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, μεσιτών του Λλούδς Λονδίνου, ασφαλιστικών και αλληλασφαλιστικών Ταμείων και αλληλασφαλιστικών Συνεταιρισμών.
5. Η ίδρυση Ανωνύμων Εταιριών ή / και χρηματοοικονομικών εργασιών, γενικά.
6. Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, γενικά.
7. Η συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις, οποιασδήποτε νομικής μορφής που επιδιώκουν τους ίδιους ή παρεμφερείς σκοπούς.
8. Η ανάληψη της αντιπροσώπευσης ή πρακτόρευσης αλλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων κάθε είδους, οργανισμών και οργανώσεων κ.λπ.
9. Κάθε σχετική με τους παραπάνω σκοπούς ή όχι εργασία ή δραστηριότητα.

Η εταιρεία διαθέτει άδεια και ασκεί σχεδόν όλους τους προβλεπόμενους ασφαλιστικούς κλάδους τόσο των Γενικών Ασφαλίσεων όσο και των

Ασφαλίσεων Ζωής. Αναλυτικά, οι κυριότεροι κλάδοι στους οποίους δραστηριοποιείται είναι οι παρακάτω:

- Ø Πυρός και συναφείς κλάδοι
- Ø Αστική ευθύνη αυτοκινήτων
- Ø Λοιποί κλάδοι αυτοκίνητων
- Ø Μεταφορών
- Ø Πλοίων και αεροσκαφών
- Ø Ατομικών ασφαλίσεων ζωής και υγείας

ΦΟΝΙΚΗ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	ΣΥΛΛΟΓΙΣΜΟΣ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΜΗΤΡΩΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	168.810	164.251	163.787	161.559
Επενδύσεις σε ακίνητα	107.985	110.310	105.764	108.412
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	4.732	5.708	1.993	3.544
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων (DAG)	56.914	55.113	55.239	54.081
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.921	1.895	18.141	12.323
Αντιβλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	58.745	55.455	58.715	55.455
Αξιογράφα διαθέσιμα προς πώληση	752.617	508.955	743.631	507.172
Αξιογράφα σε εύλογη αξία μέσω αποπλεισμάτων	565.081	484.185	547.815	469.510
Χρεώστες ασφαλίσεων και λοιπές απαιτήσεις	260.441	267.251	246.258	254.820
Απαιτήσεις από αντισυμβαλλομένους δραστηριότητας	97.489	80.135	76.453	67.934
Ταμείο και τραπεζικά υπολοίπων	172.167	304.625	145.887	287.038
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>2.248.902</b>	<b>2.037.883</b>	<b>2.163.683</b>	<b>1.981.846</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Ίδια κεφάλαια</b>				
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβληθέν	322.767	322.767	322.767	322.767
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	38.732	38.732	38.732	38.732
Αποθεματικά	54.582	57.333	52.172	55.010
Αποσπλισμένα τ.νών	(252.658)	(250.227)	(258.254)	(250.651)
	<b>163.423</b>	<b>168.605</b>	<b>155.417</b>	<b>165.858</b>
<b>Αυτοκόμματα Μετοπγής</b>	<b>1.966</b>	<b>1.519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>165.389</b>	<b>170.124</b>	<b>155.417</b>	<b>165.858</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Μαθηματικά αποθέματα και τεχνολογικοί προβλέψεις	1.733.566	1.537.128	1.679.442	1.499.971
Ομιδικά επενδυτικά συμβόλαια (DAF)	152.557	141.393	152.557	141.393
Υποχρεώσεις προς συνεργάτες πωλήσεων και λοιπές υποχρεώσεις	84.181	93.916	77.050	81.711
Υποχρεώσεις προς αντισυμβαλλομένους δραστηριότητας	37.721	17.748	24.108	15.464
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	71.210	75.091	71.061	74.966
Αντιβλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.278	2.483	4.048	2.483
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>2.083.513</b>	<b>1.867.759</b>	<b>2.008.266</b>	<b>1.815.988</b>
<b>Σύνολο Ίδιων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>2.248.902</b>	<b>2.037.883</b>	<b>2.163.683</b>	<b>1.981.846</b>

ΕΘΝΙΚΗ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων:	2.054	40.492	(4.192)	38.492
Αποσβέσεις:	9.719	9.338	9.304	9.094
Αύξηση ασφαλιστικών προβλέψεων	194.637	99.962	178.313	93.560
Αποτέλεσμα από αποτίμηση και πώληση επενδύσεων	(65.816)	(87.878)	(62.031)	(85.623)
Φόροι εισοδήματος:	(4.395)	(15.337)	(3.411)	(15.087)
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>136.199</b>	<b>46.577</b>	<b>117.983</b>	<b>40.436</b>
<b>Μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(11.381)	(32.823)	(8.531)	(31.022)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.500	16.780	1.458	16.780
Αγορές αξιογράφων	(539.023)	(1.475.463)	(530.666)	(1.472.134)
Πωλήσεις αξιογράφων	313.995	1.400.997	309.272	1.397.975
Αύξηση επενδύσεων για λειτουργισμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	(50.276)	(52.683)	(47.059)	(52.894)
Έσοδα επενδύσεων χρεογράφων	29.533	33.124	28.697	31.892
(Αύξηση) απαιτήσεων	(33.423)	(39.792)	(22.806)	(27.067)
Αύξηση/ (Μείωση) υποχρεώσεων	16.345	(32.990)	9.836	(40.950)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(136.531)</b>	<b>(136.273)</b>	<b>(141.816)</b>	<b>(136.984)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(484)	(2.086)	0	0
Αγορές αξιογράφων	(1.925)	0	(5.817)	(2.450)
Λοιπά Έσοδα επενδύσεων	6.482	5.548	6.482	5.548
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>4.073</b>	<b>3.462</b>	<b>665</b>	<b>3.098</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(1.338)	0	(1.338)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	129.107	0	129.107
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>0</b>	<b>127.769</b>	<b>0</b>	<b>127.769</b>
<b>Καθαρή (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων</b>	<b>(132.458)</b>	<b>(5.042)</b>	<b>(141.151)</b>	<b>(6.117)</b>
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	304.625	309.667	287.038	293.155
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλος χρήσεως	172.167	304.625	145.887	287.038

ΕΘΝΙΚΗ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ				
	ΟΜΙΛΟΣ		ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Δεδουλευμένα (μικτά) ασφαλιστρα και συναφή έσοδα	724.088	621.911	703.285	603.745
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφαλιστρα	(66.844)	(79.713)	(63.229)	(72.864)
<b>Καθαρά δεδουλευμένα ασφαλιστρα και συναφή έσοδα</b>	<b>657.244</b>	<b>542.198</b>	<b>640.056</b>	<b>530.881</b>
Έσοδα επενδύσεων	36.015	38.672	35.179	37.440
Κέρδη από πώληση/λίξη επενδύσεων	9.715	30.795	8.222	30.582
Κέρδη από αποτίμηση επενδύσεων	20.086	18.411	18.630	17.601
Λοιπά Έσοδα	10.849	7.176	5.423	4.655
	<b>733.909</b>	<b>637.252</b>	<b>707.510</b>	<b>621.159</b>
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(335.850)	(298.323)	(328.000)	(291.844)
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	(70.266)	(69.266)	(68.602)	(67.720)
Μαθηματικές ασφαλιστικές προβλέψεις	(152.238)	(83.663)	(152.112)	(83.596)
Έξοδα διάθεσης	(128.957)	(102.044)	(120.204)	(97.748)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(35.249)	(37.962)	(34.501)	(37.187)
Λοιπά Έξοδα	(9.479)	(5.671)	(8.283)	(4.572)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών</b>	<b>1.870</b>	<b>40.323</b>	<b>(4.192)</b>	<b>38.492</b>
Αναλογία αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	184	169	0	0
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων</b>	<b>2.054</b>	<b>40.492</b>	<b>(4.192)</b>	<b>38.492</b>
Φόρος εισοδήματος	(4.395)	(15.337)	(3.411)	(15.087)
<b>Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>(2.341)</b>	<b>25.155</b>	<b>(7.603)</b>	<b>23.405</b>
Εκ των οποίων αναλογούν:				
- στη Μητρική Εταιρία	(2.691)	25.003	(7.603)	23.405
- στα Δικαιώματα μειοψηφίας	350	152	-	-
Βασικά και μειωμένα κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στη Μητρική Εταιρία (Ποσά σε €)	(0,02)	0,29	(0,06)	0,27

ΕΘΝΙΚΗ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
ΟΜΙΛΟΣ						
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη / (Ζημιές)	Αντικείμενα Μετοχηφείας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
(Ποσά σε χιλιάδες €)						
Υπόλοιπα 01/01/2005	215.178	17.214	72.191	(272.845)	1.133	32.871
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	25.003	152	25.155
Αποθεματικό από αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	0	0	(15.149)	0	0	(15.149)
Καταβολή για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	107.589	21.518	0	0	0	129.107
Εξόδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	(1.338)	0	(1.338)
Λοιπά			291	(1.047)	234	(522)
Υπόλοιπα 31/12/2005	322.767	38.732	57.333	(250.227)	1.519	170.124
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	(2.691)	350	(2.341)
Αποθεματικό από αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	0	0	(2.838)	0	0	(2.838)
Λοιπά	0	0	87	260	97	444
Υπόλοιπα 31/12/2006	322.767	38.732	54.582	(252.658)	1.966	165.389

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ					
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη / (Ζημιές)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
(Ποσά σε χιλιάδες €)					
Υπόλοιπα 01/01/2005	215.178	17.214	70.159	(272.718)	29.833
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	23.405	23.405
Αποθεματικό από αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	0	0	(15.149)	0	(15.149)
Καταβολή για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	107.589	21.518	0	0	129.107
Εξόδα αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	(1.338)	(1.338)
Υπόλοιπα 31/12/2005	322.767	38.732	55.010	(250.651)	165.858
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	0	(7.603)	(7.603)
Αποθεματικό από αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	0	0	(2.838)	0	(2.838)
Υπόλοιπα 31/12/2006	322.767	38.732	52.172	(258.254)	155.417

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους κ.κ. Μετόχους της

ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ «Η ΕΘΝΙΚΗ»

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.**

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ

ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ «Η ΕΘΝΙΚΗ» καθώς και τις ενοποιημένες Οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και των θυγατρικών της οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

### **Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η ευθύνη της σύνταξης και της εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες και σχέση με τις περιστάσεις.

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας και το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της Εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και την αξιολόγηση της συνέπειας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για την διαμόρφωση της έκθεσής μας.

### **Γνώμη**

Κατά την γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώσουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων της Εταιρίας είναι μικρότερο του μισού του μετοχικού κεφαλαίου και ως τούτου συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Ν. 2190/1920.

### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.**

Τα περιεχόμενα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.



## ΕΚΘΕΣΗ ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.- ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των “Εθνική Ασφαλιστική Α.Ε.Ε.Γ.Α” και “Αγροτική Ασφαλιστική Α.Ε.”, από τον Ισολογισμό. Διενεργήθηκε ο έλεγχος σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής. Οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση των εταιρειών “Εθνική Ασφαλιστική Α.Ε.Ε.Γ.Α” και “Αγροτική Ασφαλιστική Α.Ε.”, στις 31/12/05. Οι δύο παραπάνω επιχειρήσεις εντάσσονται στο κλάδο «Ασφαλιστικές Εταιρείες».

Στη παρούσα έκθεση θα γίνει σχολιασμός των ασφαλιστικών προβλέψεων, όπως παρουσιάζονται στις δύο επιχειρήσεις. Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι καθαρές συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής Εταιρίας οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

**Μαθηματικές προβλέψεις:** περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των ασφαλιστηρίων ζωής και κεφαλαιοποίησως και είναι η διαφορά που προκύπτει κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η ασφαλιστική Εταιρία για κάθε συμβόλαιο ασφαλίσεως ζωής, συμπεριλαμβανομένου και του αποθέματος των μη διανεμηθέντων στους ασφαλισμένους κερδών, και της παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρων που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην ασφαλιστική Εταιρία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με αναλογιστικές μεθόδους με βάση τις διατάξεις της 85538/7254/1970 απόφασης σε συνδυασμό με την Κ3-3974/11.10.1999 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου ή τις αντίστοιχες διατάξεις που ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές.

**Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:** περιλαμβάνουν την αναλογία των εγγεγραμμένων ασφαλιστρων που αφορούν τις επόμενες χρήσεις των συμβολαίων που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

**Απόθεμα Κινδύνων σε Ισχύ:** αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή.

**Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:** είναι εκείνες που σχηματίζονται την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων, για την πλήρη κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστικούς κινδύνους, που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, για τους οποίους δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης. Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης, προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, όπως πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις. Επίσης, οι προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις περιλαμβάνουν και το απόθεμα για ζημιές που έχουν συμβεί και δεν έχουν αναγγελθεί στην ασφαλιστική Εταιρία κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων (I.B.N.R).

Ο υπολογισμός γίνεται με βάση την Κ3-3974/11.10.1999 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης ή τις αντίστοιχες διατάξεις που ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές. Ειδικότερα για τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων, το απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών της Μητρικής υπολογίζεται σύμφωνα με την υπ'αριθμ.Κ3-3975/11.10.1999 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και εφαρμόζεται η μέθοδος που καταλήγει στο μεγαλύτερο ποσό αποθέματος.

**Πληρωτέες παροχές:** είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

**Προβλέψεις για ασφάλισης ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο:** είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν αναλήψεις υποχρεώσεων της ασφαλιστικής Εταιρίας, οι οποίες συνδέονται με χρηματοοικονομικά μέσα στα πλαίσια συμβάσεων ζωής, των

οποίων η αξία ή η απόδοση καθορίζεται σε συνάρτηση με επενδύσεις, για τις οποίες τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλιζόμενος.

**Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων** διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης. Σημειώνεται ότι ως βάση υπολογισμού των ασφαλιστικών προβλέψεων λαμβάνονται οι διατάξεις του ισχύοντα Νόμου 400/1970 όπως αυτός έχει διαμορφωθεί έως σήμερα, ή τις αντίστοιχες διατάξεις που ισχύουν στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές, σε συνδυασμό με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΠ 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια».

**Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων** (αύξηση / μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμησή τους, μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσης όσον αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί ίδιας κράτησης της Εταιρίας, το δε υπόλοιπο ποσό μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Εξαίρεση αποτελούν μόνο οι περιπτώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που είναι άμεσα συνδεδεμένα με στοιχεία του Ενεργητικού (Unit Linked) όπου από την τρέχουσα αξία αυτών προκύπτουν κέρδη ή ζημιές κατά την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των Unit Linked της ασφαλιστικής Εταιρίας που έχουν άμεση επίδραση στο ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων. Στις περιπτώσεις αυτές, η ασφαλιστική Εταιρία αναπροσαρμόζει τις ασφαλιστικές προβλέψεις, ισόποσα με τα μη ρευστοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση και η προκύπτουσα διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων μεταφέρεται στον οικείο λογαριασμό εκμετάλλευσης.

Η κάθε Εταιρία πραγματοποιεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών του προβλέψεων (liabilities adequacy test) σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 4 χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της καθώς και τα κόστη διεκπεραίωσης των ζημιών της.

Στην περίπτωση που ο έλεγχος επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εμφανίσει ότι οι ασφαλιστικές προβλέψεις δεν είναι ικανοποιητικές σύμφωνα

με τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, η διαφορά μεταφέρεται στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων της χρήσεως.

Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών συντάσσονται με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ως ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. ορίσθηκε η 1 Ιανουαρίου 2004, οπότε και συντάχθηκε ο ισολογισμός έναρξης σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1. Οι εταιρείες έχουν εφαρμόσει το σύνολο των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης συμπεριλαμβανομένων και των προτύπων 4, 32, 39.

Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 4 : Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να προδιαγράψει την παρουσίαση των οικονομικών στοιχείων για ασφαλιστήρια από οποιαδήποτε οντότητα εκδίδει τέτοια συμβόλαια (περιγράφεται στο παρόν Δ.Π.Χ.Π ως ο φορέας ασφάλισης), μέχρι να ολοκληρώσει το συμβούλιο τη δεύτερη φάση της εργασίας του για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Ειδικότερα, το παρόν Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί:

A) Βελτιώσεις περιορισμένης έκτασης στη λογιστική που εφαρμόζουν οι φορείς ασφάλισης σε ασφαλιστήρια συμβόλαια.

B) Γνωστοποιήσεις που καθορίζουν και εξηγούν τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων των φορέων ασφάλισης που ανακύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια και βοηθούν τους χρήστες εκείνων των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν το ποσό, το χρονοδιάγραμμα και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμιακών ροών από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Αυτό το πρότυπο εφαρμόζεται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων αντασφάλισης) που εκδίδει και συμβόλαια αντασφάλισης καθώς και στα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει με χαρακτηριστικό προαιρετικής συμμετοχής.

**ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ**

<b>ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι</b>						
<b>ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ</b>		<b>ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ</b>	
	<b>31/12/06</b>	<b>31/12/05</b>	<b>31/12/06</b>	<b>31/12/05</b>	<b>31/12/06</b>	<b>31/12/05</b>
<b>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΖΩΗΣ</b>						
Αναλογιστικά Αποθεματικά ασφαλειών ζωής	323.938	326.732	323.938	326.732	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμ. ασφαλιστρων ασφαλίσεων ζωής	9.801	9.694	9.801	9.694	0	0
Προβλέψεις για συμμετοχή στα κέρδη και επιστροφή ασφαλιστρων ασφαλίσεων ζωής	25.774	27.904	25.774	27.904	0	0
Εκκρεμείς αποζημιώσεις επί δηλωθ. ζημιών ασφαλίσεων ζωής	8.480	9.268	7.762	8.484	718	784
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	2.444	2.507	2.444	2.507	0	0

Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

επελθισών και μη δηλωθ. ζημιών ασφαλίσ.ζωής						
<b>Σύνολο αποθεμάτων ζωής</b>	370.437	376.105	369.719	375.321	718	784
<b>ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ</b>						
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμ. ασφαλιστρων γενικών ασφαλίσεων	43.750	41.011	36.843	34.056	6.907	6.955
Εκκρεμείς αποζημιώσεις επί δηλωθ. ζημιών γενικών ασφαλίσεων	149.437	144.962	132.615	128.431	16.822	16.531
Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων	193.187	185.973	169.458	162.487	23.729	23.486
Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμ. (Unit Linked)	23.286	21.758	23.286	21.758	0	0
<b>Σύνολο Ασφαλιστ. προβλέψεων</b>	586.910	583.836	562.463	559.566	24.447	24.270

**ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ**

<b>ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙ</b>						
Ασφαλιστικές προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών γενικών ασφαλίσεων	43.750	41.011	36.843	34.056	6.907	6.955
Εκκρεμείς αποζημιώσεις επί δηλωθεισών ζημιών γενικών ασφαλίσεων	149.437	144.962	132.615	128.431	16.822	16.531
<b>Σύνολο αποθεμάτων γενικών ασφαλίσεων</b>	193.187	185.973	169.458	162.487	23.729	23.486
<b>Αποθέματα για ασφάλειες ζωής όπου ο κίνδυνος ανήκει στους ασφαλισμένους</b>	23.286	21.758	23.286	21.758	0	0
<b>Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων</b>	586.910	583.836	562.463	559.566	24.447	24.270

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ						
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΣΥΝΟΛΟ		ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΩΝ	
	31/12/06	31/12/05	31/12/06	31/12/2005	31/12/06	31/12/05
Ασφαλιστικές προβλέψεις αποθεμάτων ασφαλίσεων ζωής	7.015	7.038	7.015	7.038	0	0
Ασφαλιστικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	374.618	309.463	374.618	309.463	0	0
Προβλέψεις για αποζημιώσεις	353.734	332.975	290.611	268.994	63.123	63.981
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>	<b>735.367</b>	<b>649.476</b>	<b>672.244</b>	<b>585.495</b>	<b>63.123</b>	<b>63.981</b>

Η αύξηση στις ασφάλειες ζωής εν ισχύ οδηγούν σε αύξηση των αποθεμάτων και αν είναι κερδοφόρος κλάδος ένα μέρος επιστρέφεται αναλογιστικά στους πελάτες.

Για τις εκκρεμείς ζημιές που έχουν δηλωθεί στη χρήση γίνεται προϋπολογισμός και προβλέπονται πάντα αρνητικά στον ισολογισμό .

- ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις συνολικά αυξάνονται από 583.836€ που ήταν στις 31/12/2005 σε 586.910€ ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 0,86%. Η αναλογία της εταιρίας στις ασφαλιστικές προβλέψεις αυξάνεται κατά 2.897€



ποσοστό που αντιστοιχεί σε 0,52%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση των ασφαλιστικών προβλέψεων μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών ασφαλίσεων ζωής και γενικών ασφαλίσεων, καθώς και στην αύξηση των εκκρεμών αποζημιώσεων επί δηλωθεισών ζημιών γενικών ασφαλίσεων.

- ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αυξάνονται συνολικά από 649.476€ που ήταν στις 31/12/2005 σε 735.367€ αύξηση 85.891€ ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 11,68%.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αυξάνονται όσο αναφορά την αναλογία της εταιρίας από 585.495€ που ήταν στις 31/12/2005 σε 672.244€, αύξηση 86.749€ ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 12,90%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση των ασφαλιστικών προβλέψεων ασφαλίσεων ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο καθώς και των προβλέψεων για αποζημιώσεις.

**ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.**

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ  
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005

### **6.1.7 ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.**

#### ΙΣΤΟΡΙΑ-ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΟΥ

Η ανώνυμη εταιρία Δημοσιογραφικός Όμιλος Λαμπράκη Α.Ε. (εφεξής Μητρική Εταιρία ή ΔΟΛ ΑΕ ή Εταιρία) με το διακριτικό τίτλο ΔΟΛ ΑΕ ιδρύθηκε το 1970 (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμό 1107/30.6.70 ΤΑΕ και ΕΠΕ) και προήλθε από τη μετατροπή ατομικής εταιρίας σε ανώνυμη εταιρία. Μετά την καταχώριση της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Ελληνικού Υπουργείου Ανάπτυξης, η ΔΟΛ ΑΕ έχει αριθμό μητρώου 1410/06/Β/86/40. Η διάρκεια της έχει οριστεί σε 50 έτη από την ημερομηνία καταχώρισής της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών και η έδρα της βρίσκεται στο Δήμο Αθηναίων, οδός Χρ.Λαδά 3. Τα γραφεία της εταιρίας βρίσκονται στην Αθήνα επί της οδού Μιχαλακοπούλου 80. Η εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1998 και οι μετοχές διαπραγματεύονται στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης.

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν την εταιρία, τις θυγατρικές και τις συγγενείς εταιρίες.

Ο όμιλος ΔΟΛ:

- Εκδίδει εφημερίδες με κορυφαίες “ΤΟ ΒΗΜΑ” και “ΤΑ ΝΕΑ”, καθώς και περιοδικά που καλύπτουν ιδιαίτερα ευρύ φάσμα θεμάτων και αναγνωστικού κοινού και κατέχουν σταθερά τις κορυφαίες θέσεις στο χώρο τους από πλευράς κυκλοφορίας, αναγνωσιμότητας και απορρόφησης διαφημιστικής δαπάνης.
- Διαθέτει (μέσω της θυγατρικής εταιρίας ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ IRIS ΑΕΒΕ) δύο υπερσύγχρονες καθετοποιημένες βιομηχανικές εκτυπωτικές μονάδες από τις μεγαλύτερες και πλέον σύγχρονες στην περιοχή της νοτιοανατολικής Ευρώπης, που κατέχουν σημαντικό μερίδιο αγοράς στην Ελλάδα και καλύπτουν όλο το φάσμα της εκτύπωσης, από την εισαγωγή και

την εμπορία χάρτου μέχρι την ολοκλήρωση του εντύπου και τη συσκευασία του.

- Δραστηριοποιείται (μέσω της θυγατρικής εταιρίας EUROSTAR ATEBE) στην παροχή τουριστικών υπηρεσιών, μέσω των τουριστικών πρακτορείων TRAVEL PLAN και TRIAINA TRAVEL.
- Αναπτύσσει και λειτουργεί (μέσω της θυγατρικής εταιρίας ΔΟΛ DIGITAL ΑΕ) την πρώτη και μεγαλύτερη ελληνική πύλη στο διαδίκτυο στο [www.in.gr](http://www.in.gr) και ένα από τα μεγαλύτερα καταστήματα ηλεκτρονικού εμπορίου στην Ελλάδα το [www.shop21.gr](http://www.shop21.gr) και συμμετέχει στην ιντερνετική πύλη ιατρικού περιεχομένου [health.in.gr](http://health.in.gr)
- Συμμετέχει στον τηλεοπτικό σταθμό MEGA CHANNEL, σε εταιρία παραγωγής τηλεοπτικών εκπομπών, σε εκδοτικούς οίκους βιβλίων, σε βιβλιοπωλεία, σε δίκτυο διανομής τύπου και σε εταιρία τηλεφωνικής προώθησης πωλήσεων και διαχείρισης σχέσεων πελατών (call center – customer relationship management).

ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005

(σε ευρώ)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2005	2004	2005	2004
Πωλήσεις	296.274.489,44	307.736.992,59	136.699.089,14	141.179.214,30
Κόστος πωληθέντων	-213.759.354,94	-213.683.123,27	-86.123.566,13	-81.364.553,15
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>82.515.134,50</b>	<b>94.053.869,32</b>	<b>50.575.523,01</b>	<b>59.814.661,15</b>
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-26.025.540,32	-23.479.400,24	-14.151.258,37	-12.032.671,57
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-58.075.994,36	-56.742.011,10	-41.279.160,47	-40.644.254,07
Έξοδα λειτουργίας ερευνών και αναπτύξεως	-213.369,38	-128.929,02	0,00	0,00
Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	3.106.010,87	1.118.553,25	2.173.851,49	2.942.319,15
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης Έσοδα / (Έξοδα) συμμετοχών και χρεογράφων</b>	<b>1.306.241,31</b>	<b>14.822.082,21</b>	<b>-2.681.044,34</b>	<b>10.080.054,66</b>
Έξοδα χρηματοοικονομικά	-6.544.536,75	-6.981.699,93	-902.152,24	-878.629,70
Έσοδα χρηματοοικονομικά	1.152.898,27	1.291.680,95	13.151,28	36.022,52
<b>Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>-311.598,29</b>	<b>5.623.363,44</b>	<b>708.272,28</b>	<b>5.008.000,41</b>
Φόρος εισοδήματος	-541.725,10	-4.799.850,38	-79.113,41	-4.688.113,34
<b>Καθαρά κέρδη / (Ζημιές) χρήσεως μετά από φόρους</b>	<b>-853.323,39</b>	<b>823.513,06</b>	<b>629.158,87</b>	<b>319.887,07</b>
<b>Αποδίδονται ως εξής:</b>				
Στους Μετόχους της Μητρικής Εταιρείας	-1.550.640,10	509.748,37	-	-
Στους Μετόχους της Μειοψηφίας	697.316,71	313.764,69	-	-
	<b>-853.323,39</b>	<b>823.513,06</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Βασικά κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή	-0,0187	0,0061	0,0076	0,0039
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	83.000.000	83.000.000	83.000.000	83.000.000

**ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.**  
**ΕΤΗΣΙΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**  
 (σε ευρώ)

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>				
Ενσώφρατες ακινητοποιήσεις	199.017.273,63	208.059.080,68	33.907.368,02	34.909.983,55
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.294.278,40	1.415.477,54	491.264,89	659.749,91
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες	2.367.522,02	2.286.077,35	9.608.133,84	9.608.133,84
Συμμετοχές σε θυγατρικές και από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες	881.714,20	1.080.348,20	86.722.328,92	78.071.166,08
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	13.014.645,32	14.493.361,82	12.994.645,32	14.473.361,82
Αναβαλλόμενες φορολογικές απατήσεις	6.183.108,24	8.380.842,14	4.304.661,00	4.300.043,64
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	811.986,72	780.999,85	415.790,82	489.846,75
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>223.570.528,53</b>	<b>236.406.187,58</b>	<b>148.444.192,81</b>	<b>142.512.285,59</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>				
Αποθέματα	32.109.175,71	31.965.791,15	3.119.498,57	4.306.492,63
Εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	125.973.700,15	118.333.637,04	45.111.036,66	42.059.453,40
Απατήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	854.567,93	396.108,44	4.094.146,55	6.197.876,31
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	5.065.110,44	17.796.964,53	4.831.476,44	16.481.283,75
Χρηματικά διαθέσιμα	8.470.856,56	6.349.904,36	2.060.412,92	680.456,22
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>172.473.410,79</b>	<b>174.842.405,52</b>	<b>59.216.571,14</b>	<b>69.725.562,31</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>396.043.939,32</b>	<b>411.338.593,10</b>	<b>207.660.763,95</b>	<b>212.237.847,90</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Ίδια κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	45.650.000,00	45.180.000,00	45.650.000,00	45.180.000,00
Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το ήρτο	89.759.298,10	201.653.475,23	89.759.298,10	201.653.475,23
Αποθεματικά κεφάλαια	16.776.305,84	16.739.390,27	11.248.971,29	11.248.971,29
Αποτελέσματα εκ νέο	-23.426.188,83	-123.592.468,00	-1.386.407,86	-103.996.789,75
	<b>128.759.415,11</b>	<b>139.980.397,50</b>	<b>145.271.861,53</b>	<b>154.085.656,77</b>
Δικαιώματα μεκμηφίας	26.795.673,10	26.003.714,19	0,00	0,00
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>155.555.088,21</b>	<b>165.984.111,69</b>	<b>145.271.861,53</b>	<b>154.085.656,77</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	63.935.726,77	75.653.797,31	9.000.000,00	12.000.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	144.620,00	224.703,63	0,00	0,00
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	12.729.316,02	11.386.924,00	9.650.065,00	8.991.540,00
Λοιπές προβλέψεις	2.347,08	0,00	1.280,85	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.894.719,78	6.734.879,00	0,00	0,00
Έσοδα επομένων χρήσεων	4.034.956,05	4.492.756,94	0,00	0,00
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>84.241.685,70</b>	<b>98.493.060,88</b>	<b>18.651.345,85</b>	<b>20.991.540,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Εμπορικές υποχρεώσεις	46.841.520,60	44.069.750,02	19.482.321,70	16.628.679,63
Βραχυπρόθεσμος δανειακός	85.302.464,34	78.908.545,46	16.000.000,00	12.500.000,00
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	0,00	50.563,82	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0,00	0,00	54.479,44	194.454,38
Λοιπές υποχρεώσεις και δεδουλευμένα έξοδα	24.103.180,47	23.832.561,23	8.200.755,43	7.837.517,12
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>156.247.165,41</b>	<b>146.861.420,53</b>	<b>43.737.556,57</b>	<b>37.160.651,13</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>396.043.939,32</b>	<b>411.338.593,10</b>	<b>207.660.763,95</b>	<b>212.237.847,90</b>

**ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.**  
**ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**  
**Για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005**  
**(σε ευρώ)**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
<b>(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων</b>	-311.598,29	5.623.363,44	708.272,28	5.008.000,41
Πλέον / (μείον) προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	11.805.893,70	12.054.506,21	1.791.146,94	1.491.770,65
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	-3.773.798,88	3.548.291,61	-4.278.317,58	4.149.371,50
Προβλέψεις	844.739,10	826.472,61	659.805,85	511.856,00
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα (η διαφορά χρεωστικών & πιστωτικών τόκων)	5.391.638,48	5.690.018,98	889.000,96	842.607,18
<b>Προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>				
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων	-143.384,56	-3.280.519,27	1.186.994,06	394.727,71
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	-8.129.509,47	6.278.616,41	-873.797,57	541.822,32
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών και καταβληθέντων μερισμάτων)	2.720.151,12	-11.049.073,21	3.076.906,62	-8.748.912,03
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-6.544.536,75	-6.981.699,93	-902.152,24	-878.629,70
Φόροι πληρωθέντες	-1.399.796,64	-1.540.866,24	-83.730,41	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>459.797,81</b>	<b>11.169.110,61</b>	<b>2.174.128,91</b>	<b>3.312.614,04</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-82.774,73	-260.230,92	-8.688.937,57	-5.897,60
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών συμμετοχών και χρεογράφων κλπ	15.229.040,77	61.635,01	14.489.322,19	177.540,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.776.659,21	-10.862.231,68	-675.710,79	-8.465.421,29
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	133.771,70	1.483.863,31	55.664,40	33.916,62
Τόκοι εισπραχθέντες	1.152.898,27	1.291.680,95	13.151,28	36.022,52
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.812.338,28	0,00	1.812.338,28	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>15.468.615,08</b>	<b>-8.285.283,33</b>	<b>7.005.827,79</b>	<b>-8.223.839,75</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	6.393.918,88	5.599.117,60	2.000.000,00	4.100.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	-11.718.070,54	-11.491.936,40	-1.500.000,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-50.563,82	-514.104,82	0,00	0,00
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	-8.300.000,00	0,00	-8.300.000,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-132.745,21	-427,72	0,00	-427,72
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>-13.807.460,69</b>	<b>-6.407.351,34</b>	<b>-7.800.000,00</b>	<b>4.099.572,28</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως</b>	<b>2.120.952,20</b>	<b>-3.523.524,06</b>	<b>1.379.956,70</b>	<b>-811.653,43</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως</b>	<b>6.349.904,36</b>	<b>9.873.428,42</b>	<b>680.456,22</b>	<b>1.492.109,65</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως</b>	<b>8.470.856,56</b>	<b>6.349.904,36</b>	<b>2.060.412,92</b>	<b>680.456,22</b>

ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε. ΚΑΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ  
ΕΤΗΣΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
Για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2004  
(σε ευρώ)  
Ο ΟΜΛΟΣ

	Μεταβολή κεφάλαια καταβλητέα	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπό το όριο	Κοινό μη πραγματοποιηθέν κέρδη/ (ζημιές)	Τεκνία αποθεματικά	Αιμό αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέο	Ίδιες μετοχές	Διακρίματα μειοψηφίας	ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ
31 Ιανουαρίου 2004	45.180.000,00	204.260.785,36	0,00	3.391.537,52	13.315.602,14	-93.324.162,69	31.123.138,13	24.688.062,95	168.388.707,15
Προσαρμογές συνδύων (Σημειών 2, η)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.373.099,38	0,00	621.099,38	-2.750.000,00
Αναμεταρροπή καθαρή θέση 31 Ιανουαρίου 2004	45.180.000,00	204.260.785,36	0,00	3.391.537,52	13.315.602,14	-96.697.262,07	-31.123.138,13	25.311.162,33	165.638.707,15
Αποίτηση από δικέλευτο προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	3.664.178,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.664.178,87
Αποίτηση δικέλευτο προς πώληση περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	-3.664.178,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.664.178,87
Μείωση μεταβολών κεφαλαίου	0,00	-4.607.310,13	0,00	0,00	0,00	-26.515.828,00	31.123.138,13	0,00	0,00
Μειοψηφία	0,00	0,00	0,00	41.724,00	-9.473,39	-889.124,30	0,00	378.767,17	-478.108,52
Αποτελέσματα χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	599.748,37	0,00	313.794,69	913.543,06
31η Δεκεμβρίου 2004	45.180.000,00	201.653.475,23	0,00	3.433.261,52	13.306.128,75	-123.592.468,00	0,00	26.003.714,19	165.984.111,69



Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

	Μεταβολή κεφάλαιο καταβλητέα	Αποθεματά από έκδοση μετοχών υπό το όριο	Καθαρό μη πραγματοποιηθέντα κέρδη / (ζημιές)	Τετακό αποθεματά	Αυτά αποθεματά	Αποτίλογοι εις νόο	Ίδια μετοχές	Αποτίλογοι μετοχών	ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ
31 Ιανουαρίου 2005	45.180.000,00	201.653.475,23	0,00	3.433.261,52	13.306.126,75	-123.592.468,00	0,00	26.003.714,19	183.964.111,69
Αποτίλογοι από έκδοσις προς ελάττωση χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο	0,00	0,00	-1.142.954,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.142.954,88
Αύξηση μετοχών κεφαλαίου από το υπό το όριο αποθεματά	111.894.177,13	-111.894.177,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείωση μετοχών κεφαλαίου με μείωση όριου	-103.124.177,13	0,00	0,00	0,00	0,00	103.124.177,13	0,00	0,00	0,00
Επιστροφή μετοχών κεφαλαίου	-6.300.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.300.000,00
Μείωση περιουσιακό στοιχείο στους μετόχους μετοχών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-132.745,21	-132.745,21
Μεταβολές από έκδοσις μετοχών	0,00	0,00	0,00	3.265,57	33.600,00	-294.302,98	0,00	227.387,41	0,00
Αποτίλογοι χρέη	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.550.640,10	0,00	697.316,71	-853.323,39
31η Δεκεμβρίου 2005	48.630.000,00	89.759.298,10	-1.142.954,88	3.436.527,09	13.339.726,75	-123.383.233,85	0,00	26.795.673,10	155.555.089,21

**LIBERIS**  
P U B L I C A T I O N S

**ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.**

**Οικονομικές Καταστάσεις  
31 Δεκεμβρίου 2006**

**6.1.8 ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ**

**ΙΣΤΟΡΙΑ-ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Η εταιρεία “ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.” ιδρύθηκε με τη σημερινή της νομική μορφή στις 2.6.1986 (ΦΕΚ 2324/11.06.86. Η εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στην εν λόγω αγορά. Η εταιρεία έχει την έδρα της στην Ελλάδα και συγκεκριμένα στο Κορωπί Αττικής, επί της οδού Ιωάννου Μεταξά 80 και το κύριο αντικείμενο εργασιών της σύμφωνα με το άρθρο 3 του καταστατικού της είναι η έκδοση κάθε είδους εντύπου και μορφής βιβλίων, συγγραμμάτων ημεδαπών ή αλλοδαπών συγγραφέων, η εμπορία αυτών ως και η εισαγωγή και εξαγωγή κάθε εντύπου (εφημερίδας, περιοδικού, βιβλίου κλπ.). Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι [www.liberis.gr](http://www.liberis.gr).

Ειδικότερα η εταιρεία δραστηριοποιείται σήμερα στον εκδοτικό κλάδο και συγκεκριμένα στην έκδοση των εξής περιοδικών: **STATUS** (από το 1988), **7 Μέρες TV** (από το 1989), **ΤΗΛΕΚΟΝΤΡΟΛ** (από το 1991), **ΕΓΩ** (από το 1992), **VOGUE** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2000), **FOCUS** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2000), **LIFE & STYLE** (από το 2001), **GLAMOUR** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2001), **MEN’S HEALTH** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2003), **LUCKY** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2004), **DOMINO** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2005), **Hello!** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2005), **PREVENTION** (με σύμβαση εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης από το 2005).

Από την θυγατρική εταιρία «ΔΕΣΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.» εκδίδονται τα περιοδικά **ΑΘΗΝΟΡΑΜΑ** και **ΕΥ ΖΗΝ** καθώς και σειρά ενημερωτικών οδηγιών πόλεων, ψυχαγωγίας, τουρισμού κτλ.

Από την θυγατρική εταιρεία «IT Publications ΕΠΕ» εκδίδονται τα περιοδικά **COMPUTER ACTIVE**, **PC WORLD**, **CHANNEL PARTNER** με συμβάσεις εκχώρησης δικαιωμάτων έκδοσης.

Από τον θυγατρικό όμιλο εταιρειών «Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.» εκδίδονται τα περιοδικά **4 ΤΡΟΧΟΙ**, **4 ΑΥΤΟ**, **ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΑ**, **ΠΤΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΣΤΗΜΑ**, **ΓΕΥΣΗ ΚΟΥΖΙΝΑ**, **ΚΗΠΟΤΕΧΝΙΑ ΚΑΙ ΑΝΘΟΛΟΓΙΟ**, **YACHTS**

**MOTOR & SAILING, 0-300 και 2 ΤΡΟΧΟΙ.**

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01/01-31/12/2006, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 26η Μαρτίου 2007.

Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (ποσά σε Ευρώ)				
	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2006	2006	2005	2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>				
Ενώματες ακινητοποιήσεις	18.778.925		15.433.272	
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.985.943		1.035.721	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	15.407.339		4.044.697	
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	--		1.951	
Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση	384.840		221.656	
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	174.472		108.536	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.392.545		1.079.221	
		<u>39.124.064</u>		21.925.054
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>				
Αποθέματα	4.095.905		5.260.985	
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	33.388.944		22.635.054	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.678.940		325.011	
		<u>39.163.789</u>		28.221.050
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<u>78.287.853</u>		<u>50.146.104</u>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	22.641.232		22.621.025	
Αποθεματικά	1.081.301		1.081.301	
Αποτελέσματα εις νέον	(13.418.448)		(9.324.952)	
		<u>10.304.085</u>		14.377.374
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.977.739		689.076	
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<u>13.281.824</u>		<u>15.066.450</u>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Δάνεια	12.755.687		5.687.252	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.932.052		1.259.080	
Λοιπές υποχρεώσεις	2.320.937		75.474	
		<u>17.008.676</u>		7.021.806
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22.722.708		17.780.025	
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	995.139		150.511	
Δάνεια	24.279.506		10.127.312	
		<u>47.997.353</u>		28.057.848
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<u>65.006.029</u>		<u>35.079.654</u>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<u>78.287.853</u>		<u>50.146.104</u>

Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.  
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ  
(ποσά σε Ευρώ)

	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2006	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2005
Πωλήσεις	83.086.875	82.798.544
Κόστος πωληθέντων	(48.565.809)	(44.750.691)
Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως	34.521.066	38.047.853
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	368.253	964.875
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(29.896.451)	(31.557.580)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(6.552.694)	(5.338.941)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(1.559.826)	2.116.207
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)	(1.332.691)	(778.482)
(Ζημιά) / Κέρδη προ φόρων	(2.892.517)	1.337.725
Φόρος εισοδήματος	101.865	(1.411.968)
Καθαρά αποτελέσματα (ζημιά) / κέρδη χρήσης	(2.790.652)	(74.243)
Τα αποτελέσματα της χρήσης κατανέμονται:		
Στους μετόχους της μητρικής εταιρείας	(3.558.229)	(142.422)
Δικαιώματα μειοψηφίας	767.577	68.179
	(2.790.652)	(74.243)
Κέρδη / (Ζημιά) ανά μετοχή	(0.19)	(0.01)

ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.  
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	22.641.232	1.074.706	(9.175.935)	740.897	15.280.900
Μεταφορά μεταξύ αποθεματικών	--	6.595	(6.595)	--	--
Ίδιες Μετοχές	(20.207)	--	--	--	(20.207)
Μερίσματα μειοψηφίας	--	--	--	(120.000)	(120.000)
Ζημία χρήσης	--	--	(142.422)	68.179	(74.243)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	22.621.025	1.081.301	(9.324.952)	689.076	15.066.450
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	22.621.025	1.081.301	(9.324.952)	689.076	15.066.450
Αναλογία μειοψηφίας σε κεφάλαιο θυγατρικών	--	--	--	63.105	63.105
Εξαγορά θυγατρικών	--	--	(543.214)	1.457.981	914.767
Ίδιες Μετοχές	20.207	--	7.947	--	28.154
Ζημία χρήσης	--	--	(3.558.229)	767.577	(2.790.652)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	22.641.232	1.081.301	(13.418.448)	2.977.739	13.281.824

ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.  
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ  
(ποσά σε Ευρώ)

	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2006	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2005
<b>Ταμειακές ροές από / σε λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη προ φόρων	(2.892.517)	1.337.725
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Προβλέψεις	(885.868)	140.317
Αποσβέσεις παγίων	1.269.491	1.309.655
(Κέρδη) / Ζημιά από επενδυτικές δραστηριότητες	1.074.045	(80.617)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.356.786	860.172
<b>Σύνολο ταμειακών ροών από / σε λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(78.063)</b>	<b>3.567.252</b>
<b>Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης</b>		
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	2.094.281	(930.673)
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	(3.914.128)	380.482
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων	1.727.151	1.432.027
Αύξηση υποχρέωσης παροχής στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	82.482	170.510
Καταβληθέντες τόκοι	(1.352.281)	(832.499)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(269.923)	(1.726.116)
<b>Σύνολο ταμειακών ροών από / σε μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>(1.632.418)</b>	<b>(1.506.269)</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από / σε λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>(1.710.481)</b>	<b>2.060.983</b>
<b>Ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσώματων παγίων	(4.401.250)	(1.345.119)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(194.087)	(119.299)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	95.810	6.815
Μερίσματα εισπραχθέντα	68.786	--
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	(9.675.693)	(1.951)
Λοιπές επενδύσεις	(1.169.039)	--
Τόκοι που εισπράχθηκαν	26.870	80.017
Μείωση / (Αύξηση) μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(46.964)	369
<b>Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(15.295.567)</b>	<b>(1.379.168)</b>
<b>Ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Ίδιες μετοχές	28.154	(20.207)
Δάνεια ληφθέντα	28.677.335	195.620
Αποπληρωμή δανεισμού	(2.092.950)	(14.460)
Μερίσματα πληρωθέντα	(49.531)	(120.000)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(8.203.031)	(818.902)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>18.359.977</b>	<b>(777.949)</b>
<b>Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>1.353.929</b>	<b>(96.134)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	325.011	421.145
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>1.678.940</b>	<b>325.011</b>



ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.				
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ				
(ποσά σε Ευρώ)				
Σημειώσεις	31 Δεκεμβρίου		31 Δεκεμβρίου	
	2006	2006	2005	2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	17.275.195		15.122.978	
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.025.121		1.035.721	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	391.052		424.313	
Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες	19.062.929		7.713.194	
Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση	221.656		221.656	
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	80.182		57.431	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.145.511		844.576	
		<b>39.201.646</b>		<b>25.419.869</b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>				
Αποθέματα	3.295.559		5.131.954	
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	21.641.419		17.787.074	
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	452.380		194.433	
		<b>25.389.358</b>		<b>23.113.461</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>64.591.004</b>		<b>48.533.330</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	22.641.232		22.621.025	
Αποθεματικά	1.028.238		1.028.238	
Αποτελέσματα εις νέον	(10.256.463)		(6.480.605)	
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>13.413.007</b>		<b>17.168.658</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Δάνεια	12.126.687		5.687.252	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	1.063.524		940.451	
Λοιπές υποχρεώσεις	95.345		75.474	
		<b>13.285.556</b>		<b>6.703.177</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15.309.325		15.309.841	
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	--		3.406	
Δάνεια	22.583.116		9.348.248	
		<b>37.892.441</b>		<b>24.661.495</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>51.177.997</b>		<b>31.364.672</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>64.591.004</b>		<b>48.533.330</b>

ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ  
(ποσά σε Ευρώ)

Σημειώσεις	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2006	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2005
Πωλήσεις	66.886.107	74.302.880
Κόστος πωληθέντων	(39.843.642)	(39.829.559)
Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως	27.042.465	34.473.321
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	402.724	874.922
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(26.865.648)	(29.431.717)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(3.490.447)	(3.820.346)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(2.910.906)	2.096.180
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(1.105.516)	(594.572)
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(4.016.422)	1.501.608
Φόρος εισοδήματος	232.617	(1.302.478)
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη / (ζημίες) χρήσης	(3.783.805)	199.130
Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή	<u>(0.20)</u>	<u>0.01</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ  
(ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	11.296.140	11.345.092	1.028.238	(6.679.735)	16.989.735
Ίδιες μετοχές	(20.207)		--	--	(20.207)
Κέρδη χρήσης	--		--	199.130	199.130
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005	11.275.933	11.345.092	1.028.238	(6.480.605)	17.168.658
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2006	11.275.933	11.345.092	1.028.238	(6.480.605)	17.168.658
Ίδιες μετοχές	20.207			7.947	28.154
Ζημίες χρήσης	--		--	(3.783.805)	(3.783.805)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006	11.296.140	11.345.092	1.028.238	(10.256.463)	13.413.007

ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΜΗΤΡΙΚΗΣ  
(ποσά σε Ευρώ)

	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2006	1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2005
Ταμειακές ροές από / σε λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(4.016.422)	1.501.608
Προσαρμογές για:		
Προβλέψεις	--	(124.593)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	787.212	921.826
Απόσβεση άυλων ακινητοποιήσεων	205.068	221.977
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	1.075.134	(200.583)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.128.647	792.266
Σύνολο ταμειακών ροών από / σε λειτουργικές δραστηριότητες	(820.361)	3.112.501
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης		
Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων	1.836.395	(939.849)
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	(3.840.597)	927.042
Αύξηση υποχρεώσεων	19.355	1.344.677
Αύξηση υποχρέωσης παροχής στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	123.073	169.534
Καταβληθέντες τόκοι	(1.128.647)	(766.266)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(85.473)	(1.629.218)
Σύνολο ταμειακών ροών από / σε μεταβολές κεφαλαίου κίνησης	(3.075.894)	(894.080)
Καθαρές ταμειακές ροές από /σε λειτουργικές δραστηριότητες	(3.896.255)	2.218.421
Ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων παγίων	(2.929.112)	(1.334.860)
Αγορές άυλων ακινητοποιήσεων	(171.806)	(117.179)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	494	6.815
Μερίσματα εισπραχθέντα	68.786	120.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	(11.349.734)	(1.766)
Λοιπές Επενδύσεις	(1.167.263)	--
Τόκοι που εισπράχθηκαν	23.131	77.694
Μείωση / (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(22.751)	1.880
Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες	(15.548.255)	(1.247.416)
Ταμειακές ροές σε /από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Ίδιες Μετοχές	28.154	(20.207)
Δάνεια ληφθέντα	27.877.334	--
Αποπληρωμή δανεισμού	--	(14.460)
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(8.203.031)	(818.902)
Καθαρές ταμειακές ροές σε / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	19.702.457	(853.569)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	257.947	117.436
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	194.433	76.997
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	452.380	194.433

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.-  
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε.**

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των “Δημοσιογραφικός Όμιλος Λαμπράκη Α.Ε” και “Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε.”, από τον Ισολογισμό και με την παρακάτω έκθεση παραθέτουμε τ’ αποτελέσματα. Διενεργήθηκε ο έλεγχος σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής. Οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση των εταιριών “Δημοσιογραφικός Όμιλος Λαμπράκη Α.Ε.” και “Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε.”, στις 31/12/05 και 31/12/06 αντίστοιχα.

Στη παρούσα έκθεση θα γίνει σχολιασμός των πωλήσεων αγαθών καθώς και την παροχή υπηρεσιών, όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης στις δύο επιχειρήσεις.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

**(α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών**

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη. Ειδικά για τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαφήμισης που καλύπτονται από σχέση ανταλλαγής, η εταιρεία αναγνωρίζει στη χρήση το έσοδο στην πραγματική αξία των υπηρεσιών που έχει ήδη παράσχει.

**(β) Έσοδα από τόκους**

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια

λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

#### **(γ) Έσοδα από μερίσματα**

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους, από τη Γενική Συνέλευση της κάθε εταιρείας.

Συγκεκριμένα λοιπόν, σχετικά με την μητρική εταιρεία ΔΟΛ Α.Ε, ο μοναδικός τομέας ο οποίος δραστηριοποιείται είναι ο εκδοτικός. Ο Όμιλος ΔΟΛ δραστηριοποιείται στους παρακάτω τομείς:

- **Εκδοτικός τομέας:** Ο εκδοτικός τομέας περιλαμβάνει εταιρείες, μεταξύ των οποίων και η Μητρική εταιρεία, που ασχολούνται με την έκδοση εφημερίδων και περιοδικών. Ο όμιλος εκδίδει τις ελληνικές εφημερίδες “Το Βήμα” και “Τα Νέα” και περιοδικά, που καλύπτουν ιδιαίτερα ευρύ φάσμα θεμάτων και αναγνωστικού κοινού.
- **Εκτυπωτικός τομέας:** Ο εκτυπωτικός τομέας περιλαμβάνει εταιρείες που ασχολούνται με την ηλεκτρονική προ-εκτυπωτική παραγωγή(pre-press) και την εκτύπωση παντός είδους εντύπου.
- **Τουριστικός τομέας:** Ο τουριστικός τομέας περιλαμβάνει εταιρείες που ασχολούνται με την παροχή τουριστικών υπηρεσιών λειτουργώντας δύο τουριστικά πρακτορεία.
- **Τομέας Πληροφορικής και Νέων Τεχνολογιών:** Ο τομέας τεχνολογίας περιλαμβάνει τη λειτουργία της πρώτης και μεγαλύτερης ελληνικής πύλης στο διαδίκτυο in.gr ([www.in.gr](http://www.in.gr))
- **Λοιποί τομείς:** Περιλαμβάνουν εκδοτικούς οίκους και βιβλιοπωλεία, εταιρεία παραγωγής τηλεοπτικών εκπομπών, δίκτυο διανομής, εταιρεία τηλεφωνικής προώθησης πωλήσεων και διαχείρισης σχέσεων πελατών (call center-customer relationship management) και το κατάστημα ηλεκτρονικού εμπορίου ([www.shop21.gr](http://www.shop21.gr))

Ο Όμιλος γενικά λογίζει τις πωλήσεις και συναλλαγές μεταξύ των τομέων ως πωλήσεις ή συναλλαγές σε τρίτα πρόσωπα σε τρέχουσες αγοραίες τιμές.

Δε γίνεται διάκριση ανά γεωγραφικούς τομείς διότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται εξολοκλήρου στην Ελλάδα.

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν πληροφορίες για τα έσοδα και κέρδη καθώς και πληροφορίες για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αφορούν τους τομείς δραστηριότητας για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Δεκεμβρίου 2004 για τον ΔΟΛ Λαμπράκη Α.Ε και 31 Δεκεμβρίου 2006 και 31 Δεκεμβρίου 2005 για τον Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε, αντίστοιχα.

### ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΛΥΜΠΕΡΗ Α.Ε

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ Ι						
01/01/06-31/12/06	Τομέας έκδοσης περιοδικών	Τομέας ραδιοφώνου	Τομέας Νέας Τεχνολογίας	Τομέας Ταχυμεταφορών	Εκθεσιακός Τομέας	Σύνολο
Πωλήσεις	81.014.258	856.264	488.009	279.247	449.097	83.086.875
Μικτά κέρδη εκμ/σης	33.666.841	504.571	139.509	127.791	82.354	34.521.066
Αποτ/τα εκμετάλλευσης	(1.816.907)	234.093	(32.305)	79.247	(23.954)	(1.559.826)
Χρηματ/κά (έξοδα)	(778.377)	(122)	(846)	29	(1.215)	1.332.691)
Κέρδη προ φόρων	1.282.667	233.971	(33.151)	79.325	(25.170)	(2.892.517)
Φόρος εισοδήματος	(1.411.968)	(68.689)	26.915	(24.740)	(1.916)	101.865
Καθαρά αποτ/τα χρήσης	(129.301)	165.282	(6.236)	54.585	(27.086)	(2.790.652)
Αποσβέσεις χρήσης	1.300.718	15.047	5.183	2.598	696	1.269.491
Σύνολο ενεργητικού	49.497.359	1.795.631	785.555	605.172	461.404	78.287.853
Σύνολο υποχρεώσεων	34.899.546	766.249	844.542	206.032	584.277	65.006.029

Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

Επενδύσεις σε πάγιο ενεργητικό	1.464.417	6.428	--	--	--	4.595.337
--------------------------------	-----------	-------	----	----	----	-----------

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ II			
01/01/05-31/12/05	Τομέας έκδοσης περιοδικών	Τομέας Έκδοσης βιβλίων	Σύνολο
Πωλήσεις	82.353.644	444.900	82.798.544
Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως	37.995.272	52.581	38.047.853
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	2.061.044	55.163	2.116.207
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	(778.377)	(105)	(778.482)
Κέρδη προ φόρων	1.282.667	55.058	1.337.725
Φόρος εισοδήματος	(1.411.968)	--	(1.411.968)
Καθαρά Αποτελέσματα χρήσης	129.301)	55.058	(74.243)
Αποσβέσεις χρήσης	1.300.718	8.934	1.309.652
Σύνολο ενεργητικού	49.497.359	648.745	50.146.104
Σύνολο υποχρεώσεων	34.899.546	180.108	35.079.654
Επενδύσεις σε πάγιο ενεργητικό	1.464.417	--	1.464.417

Στον τομέα των πωλήσεων παρατηρείται μία μικρή αύξηση που αντιστοιχεί σε ποσοστό 2,9%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ένταξη νέων τεχνολογιών , στην σωστή διαφήμιση των προϊόντων από τα μέσα μαζικής ενημέρωσης, την έκδοση νέων βιβλίων καθώς και την καλύτερη πορεία των υπολοίπων τομέων του ομίλου.

Στα μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως παρατηρείται ελάχιστη μείωση που αντιστοιχεί σε ποσοστό 0,1% γεγονός που δεν αποτελεί κίνδυνο για τον όμιλο.

**ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε**

<b>ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ</b>						
<b>01/01/06-31/12/06</b>	<i>Εκδοτικός τομέας</i>	<i>Εκτυπωτικός Τομέας</i>	<i>Τουριστικός Τομέας</i>	<i>Τομέας Τεχνολογίας</i>	<i>Λοιποί Τομείς</i>	<i>Σύνολο</i>
Πωλήσεις	156.718.228,29	116.133.648,92	31.409.816,69	2.178.210,62	41.205.070	<b>347.644.974,52</b>
Ενδοεταιρικές πωλήσεις	-5.144.002,49	-41.758.261,69	-1.397.101,24	-368.184,60	-2.702.935,18	<b>34.521.066</b>
Αποτ/τα από λειτουργ. Δραστηρ.	-2.934.529,96	4060516,38	-33.943,01	-1.001.821,99	1.186.019,89	<b>1.306.241,31</b>
Αποτ/τα από συγγενείς επιχ/σεις	3.381.252,91	269.873,83	59.358,28	52.329,14	10.984,72	<b>3.773.798,88</b>
Χρηματ/κα αποτ/τα	-1.121.735,20	-3.052.335,01	-129.621,79	-251.603,65	-836.342,83	<b>-5.391.638,48</b>
Αποτ/τα προ φόρων	<b>-675.012,25</b>	<b>1.308.055,20</b>	<b>-104.206,52</b>	<b>-1.201.096,50</b>	<b>360.661,78</b>	<b>-311.598,29</b>
Φόρος εισοδήμ.	-556.873,22	956.259,90	-95.844,00	-9.495,25	-835.772,53	<b>-541.725,10</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	-211.554,12	-661.439,58	6.280,09	210.400,85	-41.003,95	<b>-697.316,71</b>
Καθαρά Αποτ/τα χρήσης	<b>-1.443.439,59</b>	<b>1.602.875,52</b>	<b>-193.770,43</b>	<b>1.000.190,90</b>	<b>-516.114,70</b>	<b>-1.550.640,10</b>



<b>ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ IV</b>						
<b>01/01/04-31/12/04</b>	<i>Εκδοτικός Τομέας</i>	<i>Εκτυπωτικός Τομέας</i>	<i>Τουριστικός Τομέας</i>	<i>Τομέας Τεχνολογίας</i>	<i>Λοιποί Τομείς</i>	<i>Σύνολο</i>
<b>Πωλήσεις</b>	162.65064,91	126.754.274,75	37.135.057,19	1.990.636,44	37.617.474,66	366.149.507,95
<b>Ενδοεταιρικές πωλήσεις</b>	-5.466.411,99	-46.075.956,69	-2.647.318,12	-521.243,39	-3.701.585,19	58.412.515,38
<b>Αποτ/τα από λειτουργ. Δραστ/τες</b>	11.874.774,48	3.945.789,42	309.406,46	-1.199.975,43	-107.912,72	14.822.082,21
<b>Αποτ/τα από συγγενείς επιχειρήσεις</b>	-4.019.401,68	391.034,64	109.402,26	10.264,99	0,00	-3.508.699,79
<b>Χρηματ/κά αποτελέσματα</b>	-1.057.372,51	-3.344.122,68	-133.020,01	-277.424,65	-878.079,13	-5.690.018,98
<b>Αποτ/τα προ φόρων</b>	<b>6.798.000,29</b>	<b>992.701,38</b>	<b>285.788,71</b>	<b>-1.467.135,09</b>	<b>-985.991,85</b>	<b>5.623.363,44</b>
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	-5.277.669,09	543.611,15	-184.878,74	-151.363,26	270.449,56	-4.799.850,38
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	-101.270,27	-372.491,79	-4.880,71	154.180,27	10.697,81	-313.764,69
<b>Καθαρά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>1.419.060,93</b>	<b>1.163.820,74</b>	<b>96.029,26</b>	<b>-1.464.318,08</b>	<b>-704.844,48</b>	<b>509.748,37</b>

Οι πωλήσεις το 2005 παρουσιάζουν σημαντική μείωση σε σχέση με τις αντίστοιχες πωλήσεις του 2004 που αντιστοιχεί σε ποσοστό 5,05%. Αυτό οφείλεται στην σημαντική μείωση των πωλήσεων:

- του εκδοτικού τομέα που είναι αποτέλεσμα της μείωσης των εκδόσεων νέων βιβλίων, καθώς και της μειωμένης πώλησης περιοδικών και εφημερίδων.
- του εκτυπωτικού τομέα που μπορεί να είναι σ' ένα ποσοστό απώρροια της μειωμένης εκδοτικής δραστηριότητας του ομίλου, αφού το αντικείμενο του συγκεκριμένου τομέα είναι η προ-εκτυπωτική παραγωγή και η εκτύπωση παντός εντύπου.
- Του τουριστικού τομέα, που ως αντικείμενο έχει την παροχή τουριστικών εργασιών μέσω των δύο ταξιδιωτικών γραφείων που διαθέτει.

Η αντιμετώπιση της μείωσης των πωλήσεων μπορεί να εξασφαλιστεί με την παραγωγή έντυπου τύπου που απευθύνεται σε μεγαλύτερη μερίδα του αναγνωστικού κοινού, με παροχή ταινιών, μουσικών cd και με πληθώρα άλλων προσφορών που προσελκύουν μεγάλο μέρος των αναγνωστών. Όσον αφορά τον τουριστικό τομέα μία μείωση των τιμών καθώς και κάποια πιο προσιτά πακέτα διακοπών μπορούν να προκαλέσουν καλύτερη ανταπόκριση και κατά συνέπεια καλύτερες πωλήσεις για τον όμιλο.



**ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε**

**Οικονομικές Καταστάσεις**

**31 Δεκεμβρίου 2006**

**σύμφωνα με τα  
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

**Μάρτιος 2007**

### **6.1.9 ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ**

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, με τη μεγαλύτερη και ισχυρότερη παρουσία στον Ελλαδικό χώρο, αλλά και με το δυναμικό προφίλ της στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και την Ανατολική Μεσόγειο ηγείται του μεγαλύτερου και ισχυρότερου Ομίλου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Ελλάδα.

Ιδρύθηκε το 1841 ως εμπορική τράπεζα και μέχρι την ίδρυση της Τράπεζας της Ελλάδος το 1928 είχε το εκδοτικό προνόμιο. Εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από την ίδρυσή του το 1880, ενώ από τον Οκτώβριο του 1999, η μετοχή της Τράπεζας διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης. Η ΕΤΕ είναι πιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί νόμιμα, υπαγόμενη στην ελληνική και κοινοτική τραπεζική νομοθεσία και ειδικότερα στον Ν.2076/92 όπως ισχύει σήμερα, που ως γνωστόν ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο την δεύτερη τραπεζική οδηγία 89/646/ΕΟΚ του Συμβουλίου των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Ο Όμιλος της ΕΤΕ προσφέρει ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που ανταποκρίνονται στις συνεχώς μεταβαλλόμενες ανάγκες επιχειρήσεων και ιδιωτών, όπως επενδυτικές εργασίες, χρηματιστηριακές συναλλαγές, ασφάλειες, διαχείριση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού, εργασίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing), διαχείρισης επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring). Με το πληρέστατο Δίκτυό της που αριθμεί 568 καταστήματα και 1370 ATMs, καλύπτει ολόκληρη τη γεωγραφική έκταση της Ελλάδας. Παράλληλα, αναπτύσσει εναλλακτικά δίκτυα πώλησης των προϊόντων της, όπως οι υπηρεσίες Mobile and Internet Banking. Σήμερα, μετά τις πρόσφατες εξαγορές στο χώρο της ΝΑ Ευρώπης, το Δίκτυο της Τράπεζας στο εξωτερικό περιλαμβάνει 863 μονάδες. Οι λογαριασμοί καταθέσεων που ξεπερνούν τα εννέα εκατομμύρια και οι άνω του ενάμιση εκατομμυρίου λογαριασμοί χορηγήσεων αποτελούν τη σημαντικότερη απόδειξη της εμπιστοσύνης του κοινού της που αποτελεί και την κινητήρια δύναμη της τράπεζας. Με επιβεβαιωμένη την ηγετική της θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά και με στόχο την πλήρη κάλυψη των πελατών της καθώς και την αύξηση της κερδοφορίας της, η Τράπεζα μεριμνά για το διαρκή εκσυγχρονισμό των διαδικασιών της, επενδύοντας στη νέα τεχνολογία. Έδρα της εταιρείας : Αιόλου 86, 102 32 Αθήνα. Τηλ. +30 210 3341000.

**Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. ιδρύθηκε το 1841** και εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών το 1880. Με 160 πλέον χρόνια επιτυχούς και αδιάλειπτης λειτουργίας στον οικονομικό βίο της χώρας, η Τράπεζα έχει εξελιχθεί σε ένα σύγχρονο και ολοκληρωμένο όμιλο εταιρειών παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, καλύπτοντας έτσι τις συνεχώς διευρυνόμενες ανάγκες των πελατών της. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα ίδρυσε το 1891 την Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων «Η Εθνική» και το 1927 την Εθνική Κτηματική Τράπεζα. **Μέχρι την ίδρυση της Τράπεζας της Ελλάδος το 1928**, η Τράπεζα είχε το εκδοτικό προνόμιο στην Ελλάδα και ήταν υπεύθυνη για την έκδοση του νομίσματος. Το 1953, η Τράπεζα συγχωνεύτηκε με την «Τράπεζα Αθηνών», που είχε ιδρυθεί το 1893. Μέσα στο 1998, η Τράπεζα προέβη στη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής της «Εθνική Κτηματική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», η οποία είχε προέλθει από τη συγχώνευση δύο πρώην θυγατρικών της εταιρειών, της «Εθνική Κτηματική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» και της «Εθνική Στεγαστική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», με σκοπό την αρτιότερη εξυπηρέτηση των πελατών της στον τομέα της στεγαστικής και κτηματικής πίστης. Από τον Οκτώβριο 1999, η μετοχή της Τράπεζας διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης. Στα τέλη του 2002, η Εθνική Τράπεζα προχώρησε στη συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής της "Εθνική Τράπεζα Επενδύσεων Βιομηχανικής Αναπτύξεως ΑΕ". Στο πλαίσιο του στρατηγικού της προσανατολισμού στην αγορά της ΝΑ Ευρώπης, η ΕΤΕ εξαγόρασε, εντός του 2006, τη Finansbank στην Τουρκία και τη Vojvodjanska Banka στη Σερβία.

Η ΕΤΕ θεωρεί την εταιρική της διακυβέρνηση βασικό μοχλό για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας του Ομίλου και της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των συμμετόχων της. Εξάλλου, ο ρόλος της εταιρικής διακυβέρνησης καθίσταται ιδιαίτερα σημαντικός ενόψει της μετάβασης της ΕΤΕ από κρατικά ελεγχόμενο οργανισμό σε όμιλο με ευρεία μετοχική βάση, αυξανόμενη παρουσία στην περιφέρεια και περισσότερο από 30% του κεφαλαίου του στα χέρια ξένων θεσμικών επενδυτών.

Στις αρχές του 2005, η Τράπεζα υιοθέτησε πρόγραμμα βελτίωσης πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, και κατά τη διάρκεια του έτους πολλοί από τους βασικούς στόχους του προγράμματος αυτού επιτεύχθηκαν: Το ΔΣ έχει συστήσει τρεις επιτροπές, που απαρτίζονται από μη εκτελεστικά μέλη, και έχει βελτιώσει τις πολιτικές αξιολόγησης των ανώτατων στελεχών της διοίκησης και αμοιβής των μελών του ΔΣ της ΕΤΕ.

Τον Φεβρουάριο του 2006, το ΔΣ υιοθέτησε πλαίσιο Κατευθυντήριων Γραμμών Εταιρικής Διακυβέρνησης στο οποίο αποτυπώνονται αναλυτικά οι δομές και οι πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Οι εξελίξεις αυτές συνέβαλαν ώστε η ΕΤΕ να έχει εναρμονίσει εν γένει την πολιτική της με τη διεθνή βέλτιστη πρακτική και να κατέχει ήδη ηγετική θέση σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης στον τραπεζικό τομέα και στην εγχώρια κεφαλαιαγορά.

**Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

χιλιάδες €	Σημείωση	Από 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου έως	
		31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα.....		2.653.228	2.153.971
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα.....		(1.091.338)	(818.197)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους.....</b>		<b>1.561.890</b>	<b>1.335.774</b>
Έσοδα προμηθειών.....		325.048	298.729
Έξοδα προμηθειών.....		(65.207)	(57.756)
<b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες.....</b>		<b>259.841</b>	<b>240.973</b>
Έσοδα από μερίσματα.....		44.884	47.455
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.....		59.552	11.035
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....		101.038	102.689
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης.....		83.228	31.060
<b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα.....</b>		<b>2.110.433</b>	<b>1.768.986</b>
Δαπάνες προσωπικού.....		(729.831)	(657.640)
Έξοδα διοίκησης & λοιπές προβλέψεις.....		(220.869)	(212.665)
Αποσβέσεις.....		(65.036)	(72.146)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης.....		(18.642)	(12.247)
<b>Σύνολο λειτουργικών δαπανών.....</b>		<b>(1.034.378)</b>	<b>(954.698)</b>
Απομείωση αξίας απαιτήσεων.....		(235.987)	(191.421)
<b>Κέρδη προ φόρων.....</b>		<b>840.068</b>	<b>622.867</b>
Φόροι έξοδα.....		(155.803)	(148.553)
Εφάπαξ φόρος αφορολόγητων αποθεματικών.....		(100.607)	-
<b>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους.....</b>		<b>583.658</b>	<b>474.314</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή –Βασικά &amp; προσαρμοσμένα.....</b>		<b>€1.39</b>	<b>€1.33</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή –Βασικά &amp; προσαρμοσμένα προ του εφάπαξ φόρου αποθεματικών.....</b>		<b>€1.63</b>	<b>€1.33</b>

<b>Ισολογισμός</b>			
χιλιάδες €	Σημείωση	31.12.2006	31.12.2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα.....		2.034.464	1.848.223
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα.....		185.332	86.078
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.....		4.539.923	4.142.623
Χρηματ/κά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελ/των.....		12.283.625	13.409.663
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις.....		204.690	283.500
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις).....		32.755.298	27.178.715
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση.....		2.436.665	2.153.682
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.....		105.680	43.781
Ακίνητα επενδύσεων.....		186	416
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....		4.016.713	1.398.070
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις.....		237.836	278.025
Άλλα πάγια στοιχεία.....		49.262	33.878
Ενσώματα πάγια στοιχεία.....		1.091.931	1.142.738
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....		129.159	148.759
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού.....		1.235.398	1.111.303
Περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.....		-	19.476
<b>Σύνολο ενεργητικού.....</b>		<b>61.306.162</b>	<b>53.278.930</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα.....		5.871.463	4.986.420
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα – υποχρεώσεις.....		344.687	303.422
Υποχρεώσεις προς πελάτες.....		44.564.664	41.060.200
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού.....		2.512.074	2.024.051
Υποχρεώσεις από φόρους.....		167.501	139.375
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους.....		79.108	85.575
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό.....		59.544	62.856
Λοιπά στοιχεία παθητικού.....		1.588.573	1.644.542
<b>Σύνολο παθητικού.....</b>		<b>55.187.614</b>	<b>50.306.441</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο.....		2.376.436	1.696.347
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.....		2.263.725	-
Μείον/Ίδιες μετοχές.....		(4.490)	(1.085)
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο.....		1.482.877	1.277.227
<b>Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας.....</b>		<b>6.118.548</b>	<b>2.972.489</b>
<b>Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων.....</b>		<b>61.306.162</b>	<b>53.278.930</b>



**Μεταβολές Ιδίων Κεφαλαίων**

χιλιάδες €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
<b>1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2005 – αναμορφωμένα ποσά.....</b>	<b>1.492.090</b>	<b>32.393</b>	<b>(29.518)</b>	<b>1.131.004</b>	<b>2.625.969</b>
<b>Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια από 1.1 μέχρι 31.12.2005:</b>					
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων(μετά από φόρους).....	-	-	-	(64.014)	(64.014)
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά από φόρους.....	-	-	-	474.314	474.314
Αγορές ιδίων μετοχών.....	-	-	(10.179)	-	(10.179)
Παλήσεις ιδίων μετοχών.....	-	-	50.054	23.153	73.207
Μερίσματα.....	-	-	-	(197.958)	(197.958)
Συγχώνευση με απορρόφηση θυγατρικών.....	204.257	(32.393)	(11.442)	(89.142)	71.280
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	-	-	(130)	(130)
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2005 / 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2006.....</b>	<b>1.696.347</b>	<b>-</b>	<b>(1.085)</b>	<b>1.277.227</b>	<b>2.972.489</b>
<b>Μεταβολές στα ίδια κεφάλαια από 1.1 μέχρι 31.12.2006:</b>					
Μεταβολή αποθεματικού αποτίμησης των διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων(μετά από φόρους).....	-	-	-	(47.944)	(47.944)
Αποτέλεσμα αποτίμ. πράξεων αντιστάθμ. ταμειακών ροών.....	-	-	-	3.383	3.383
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά από φόρους.....	-	-	-	583.658	583.658
Αγορές ιδίων μετοχών.....	-	-	(3.405)	-	(3.405)
Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου.....	678.539	2.321.960	-	-	3.000.499
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου(μετά από φόρους).....	-	(64.064)	-	-	(64.064)
Εξάσκηση μετοχικών δικαιωμάτων προαίρεσης.....	1.550	5.829	-	-	7.379
Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.....	-	-	-	6.383	6.383
Αμοιβές Δ.Σ.....	-	-	-	(50)	(50)
Μερίσματα.....	-	-	-	(339.234)	(339.234)
Συναλλαγματικές διαφορές.....	-	-	-	(546)	(546)
<b>31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2006.....</b>	<b>2.376.436</b>	<b>2.263.725</b>	<b>(4.490)</b>	<b>1.482.877</b>	<b>6.118.548</b>

Κατάσταση Ταμειακών Ροών χιλιάδες €	Σημ.	31.12.2006	31.12.2005
<b>Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων</b>			
Καθαρό αποτέλεσμα περιόδου.....		583.658	474.314
<b>Μη-ταμειακά στοιχεία και λοιπές προσαρμογές που περιλαμβάνονται στο καθαρό αποτέλεσμα της περιόδου:</b>		<b>125.890</b>	<b>124.974</b>
Αποσβέσεις/ απομείωση αξίας παγίων στοιχείων.....		65.036	72.146
Δικαιώματα προαίρεσης μετοχών.....		6.383	-
Ζημιές / ανακτήσεις από απομείωση αξίας επενδύσεων.....		37.378	-
Αποσβέσεις διαφοράς υπέρ / υπό το άρτιο επενδυτικού χαρτοφυλακίου.....		9.483	10.109
Προβλέψεις πιστωτικών και λοιπών κινδύνων.....		237.050	191.655
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος - έξοδο/(έσοδο).....		12.990	10.145
Έσοδα από μερίσματα χαρτοφυλακίου επενδύσεων.....		(43.289)	(42.126)
Καθαρό (κέρδος)/ζημιά από πώληση παγίων στοιχείων.....		(60.725)	(14.266)
Αποτέλεσμα χρονογράφων επενδύσεων.....		(138.416)	(102.689)
<b>Καθαρή (αύξηση) /μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:</b>		<b>9.337</b>	<b>(4.045.307)</b>
Απαιτήσεις κατά /υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα (καθαρό ποσό)		1.251.645	855.021
Χρηματοοικονομικά περ. στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.....		1.126.038	(4.573.758)
Έντοκα γραμμάτια & άλλα αξιόγραφα(καθαρό ποσό).....		(79.902)	32.560
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα (καθαρό ποσό).....		120.075	(42.136)
Απαιτήσεις κατά πελατών /υποχρεώσεις προς πελάτες (καθαρό ποσό).....		(2.308.106)	(404.504)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....		(100.413)	87.510
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση)λειτουργικών υποχρεώσεων:</b>		<b>(362.498)</b>	<b>689.330</b>
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε.....		(244.161)	(108.115)
Λοιπές υποχρεώσεις.....		(118.337)	797.445
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες.....</b>		<b>356.387</b>	<b>(2.756.689)</b>
<b>Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>			
Απόκτηση θυγατρικών εταιρειών (εκτός ταμ/κών διαθέσιμων που αποκτήθηκαν).....		(2.224.984)	(12.548)
Διάθεση θυγατρικών εταιρειών (εκτός ταμειακών διαθέσιμων που αποκτήθηκαν).....		54.942	-
Συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών.....		(62.502)	(259.010)
Εισπραχθέντα μερίσματα από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων.....		43.289	42.126
Απόκτηση παγίων στοιχείων.....		(92.265)	(63.674)
Απόκτηση ακινήτων επενδύσεων.....		-	(54)
Διάθεση παγίων στοιχείων.....		120.797	20.664
Διάθεση ακινήτων επενδύσεων.....		216	-
Απόκτηση αξιόγραφων επενδύσεων – διαθέσιμων προς πώληση.....		(2.003.786)	(1.002.690)
Έσοδα από πώληση και εξόφληση αξιόγρ. επενδύσεων – διαθέσιμων προς πώληση...		1.792.930	2.021.367
Απόκτηση αξιόγραφων επενδύσεων — διακρ/μενων μέχρι τη λήξη της επένδυσης...		(85.000)	(66.266)
Έσοδα από πώληση & εξ. αξιόγρ επενδύσεων – διακρ/μενων μέχρι τη λήξη.....		23.101	22.485
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.....</b>		<b>(2.433.262)</b>	<b>702.400</b>
<b>Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων</b>			
Έσοδα από έκδοση (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και μειωμένης εξασφάλισης στοιχείων παθητικού (καθαρό ποσό).....		488.023	441.903
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.....		3.007.878	-
Αγορά / πώληση ιδίων μετοχών/ δικαιωμάτων (καθαρό ποσό).....		(3.405)	63.028
Μερίσματα που καταβλήθηκαν.....		(339.234)	(197.958)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.....		(83.035)	-
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.....</b>		<b>3.070.227</b>	<b>306.973</b>
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά διαθέσιμα.....		(27.240)	114.078
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμείου και ταμειακών διαθέσιμων.....</b>		<b>966.112</b>	<b>(1.633.238)</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου των εταιριών που απορ/θηκαν</b>		<b>-</b>	<b>9.293</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου.....</b>		<b>2.646.494</b>	<b>4.270.439</b>
<b>Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα τέλους περιόδου.....</b>	<b>37</b>	<b>3.612.606</b>	<b>2.646.494</b>

### **6.1.10 ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ**



#### **1929 Ίδρυση της Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος**

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύεται ως μη κερδοσκοπικός οργανισμός κοινωφελούς χαρακτήρα, με κύριο σκοπό την αποκλειστική χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους του αγροτικού τομέα και την ενίσχυση της αγροτικής ανάπτυξης.

#### **1950 Διεύρυνση δραστηριοτήτων στον Αγροτικό Τομέα**

Η Αγροτική Τράπεζα ιδρύει μια σειρά εταιριών μεταποίησης αγροτικών προϊόντων και αξιοποίησης των πλουτοπαραγωγικών πόρων διαφόρων περιοχών της χώρας.

#### **1990 Διεύρυνση δραστηριοτήτων στον Εξογεωργικό Τομέα**

Η Αγροτική Τράπεζα διευρύνει τις δραστηριότητές της και στον εξογεωργικό τομέα, αναπτύσσοντας ένα ευρύ δίκτυο καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα καθώς και νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

### **1991 Μετατροπή σε ανώνυμη εταιρεία**

Η Αγροτική Τράπεζα γίνεται ανώνυμη εταιρία ενώ παράλληλα ιδρύει ένα ολοκληρωμένο όμιλο παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών.

### **2000 Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών**

Η Αγροτική Τράπεζα πραγματοποιεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου για την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και από τον Ιανουάριο του 2001 διαπραγματεύεται η μετοχή της στο ΧΑΑ.

### **2004 - 2006 Ισχυροποίηση της εταιρικής εικόνας και θέσης της Τράπεζας.**

Η Τράπεζα ακολουθώντας πολιτικές εξυγίανσης, βελτιώνοντας την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα του Δικτύου της, επιτυγχάνει σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ειδικότερα:

Υλοποίησε με επιτυχία η γιγαντιαία Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (Ιούνιος 2005) συνολικού ύψους €1,25 δισ. Η ΑΜΚ, επέτρεψε την αντιμετώπιση ζητημάτων που ανέδειξε η υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και συνέβαλε στην ουσιαστική εξυγίανση των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Εφάρμοσε το Νόμο για τα Πανωτόκια με τον οποίο ευνοήθηκαν συνολικά 63.220 οφειλέτες από τους οποίους οι 54.000 ήταν αγρότες. Οι διαγραφές χρεών από την ΑΤΕbank ανήλθαν σε € 1.8 δισ από τα οποία τα € 1,1 δισ αφορούσαν χρέη αγροτών.

Έγινε εισαγωγή της μετοχής της ΑΤΕbank (Νοέμβριος 2005) στο δείκτη FTSE/Athex20 των επιχειρήσεων μεγάλης κεφαλαιοποίησης το Νοέμβριο 2005, επιβεβαιώνοντας με τον πιο σαφή και ξεκάθαρο τρόπο την σταθερή ανοδική πορεία της ΑΤΕbank.

Προχώρησε στην αλλαγή της εταιρικής ταυτότητάς της με καθιέρωση του λογοτύπου σε ΑΤΕbank και με μετασχηματισμό της εικόνας των καταστημάτων και των ΑΤΜs.

Διένειμε Μέρισμα για πρώτη φορά στους μετόχους κατά την οικονομική χρήση του 2005.

Επεκτείνεται στα Βαλκάνια με την εξαγορά τη ΜΙΝDΒank (Ιούλιος 2006) και την έκδοση άδειας για τραπεζοασφαλιστικές εργασίες στη Ρουμανία.

### **Διοικητικό Σύμβουλιο Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.**

#### **Πρόεδρος**

Δημήτρης Μηλιάκος - Διοικητής ΑΤΕ

#### **Αντιπρόεδροι**

Βασίλης Δρούγκας - Υποδιοικητής ΑΤΕ

Παναγιώτης Βαράγκης - Υποδιοικητής ΑΤΕ

#### **Μέλη**

Γρηγόρης Κωνσταντινίδης

Χαράλαμπος Δημητρίου

Ιωάννης Κατσαούνης

Βασίλης Μπερεδήμας

Γρηγόρης Αλεξιάδης

Ιωάννης Τσαγκαράκης

Σωτήρης Ρεβίθης

Νικόλαος Μπάλιος

Η ΑΤΕbank ΣΕ ΑΡΙΘΜΟΥΣ.

Μία τράπεζα πολλαπλών δραστηριοτήτων που διαθέτει ένα εκτενέστατο πανελλαδικό δίκτυο, το οποίο αποτελείται από:

463 Καταστήματα στην Ελλάδα κι ένα στη Γερμανία.

21 Γραφεία

750 ATM ( πάνω από 850 εντός του έτους) και  
πάνω 6.000 POS.

Παράλληλα, διαθέτει:

17,52 δις € Καταθέσεις σε 3.738.000 ενεργούς λογαριασμούς.

19,64 δις € Ενεργητικό.

1,14 δις € Ίδια Κεφάλαια.

333 εκατ. € Ακίνητη Περιουσία.

### Γενικό προφίλ

Η Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύεται το 1929.

Λειτουργήσε αρχικά ως ένα εξειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα, με σκοπό την υποστήριξη και ανάπτυξη του αγροτικού τομέα στην Ελλάδα, ο οποίος παραμένει και σήμερα ένας από τους βασικούς πυλώνες δραστηριοποίησής της με προσφορά πιστώσεων και εγγυήσεων σε αγρότες και συνεταιρισμούς και με ταχεία διανομή των κοινοτικών επιδοτήσεων.

Σήμερα, ο ρόλος της ATEbank έχει διευρυνθεί με επέκταση σε όλα τα πεδία τραπεζικών εφαρμογών.

Από τις αρχές τις δεκαετίας του '80 η ATEbank εμπλούτισε τις δραστηριότητες της, παρέχοντας ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών τόσο προς τα φυσικά πρόσωπα - πελάτες όσο και στις ατομικές και λοιπές επιχειρήσεις.

Το 1991 μετατρέπεται σε Α.Ε. και το 2000 πραγματοποιεί αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και εισάγεται στο Χ.Α.Α.

Το 2004 και 2005, με μια γιγαντιαία αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου (Ιούνιος 2005), με δυναμική πολιτική εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου της, με αποτελεσματική εφαρμογή του νόμου για τα Πανωτόκια, με μετασχηματισμό της εταιρικής της εικόνας ως ATEbank, καθώς και με την εισαγωγή της μετοχής της ATEbank στο δείκτη FTSE/Athex 20 των επιχειρήσεων μεγάλης κεφαλαιοποίησης (Νοέμβριος 2005), επιβεβαιώνει τη θέση της ως μία από τις μεγαλύτερες τράπεζες στην Ελλάδα.

Το 2006, συνεχίζοντας την πολιτική των δύο προηγούμενων ετών, επεκτείνει τις δραστηριότητές της στα Βαλκάνια με την εξαγορά της

MINDBank(Ιούλιος 2006) και την έκδοση άδειας για τραπεζοασφαλιστικές εργασίες, στη Ρουμανία.

Το νέο όνομα και η σύγχρονη εταιρική εικόνα της ΑΤΕbank οριοθετεί συμβολικά και ουσιαστικά το πέρασμα της Τράπεζας στη νέα εποχή ως Τράπεζας όλων των Ελλήνων, όλων των ηλικιών και όλων των επαγγελματικών και κοινωνικών κατηγοριών.

Με ισχυρή κεφαλαιακή δομή, με αποτελεσματική και σύγχρονη διοίκηση, με διαφάνεια στη λειτουργία της, καθώς και επιχειρησιακή πελατοκεντρική φιλοσοφία, η ΑΤΕbank στοχεύει στην ανάπτυξη στο ελληνικό και διεθνές οικονομικό περιβάλλον.

Διαθέτοντας το δεύτερο μεγαλύτερο τραπεζικό δίκτυο εξυπηρέτησης στην Ελλάδα και το μεγαλύτερο στην Ελληνική Περιφέρεια προσφέρει ένα ανταγωνιστικό πακέτο χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε εταιρίες και ιδιώτες.

Με έμπειρο, εξειδικευμένο, φιλικό και συνεχώς εκπαιδευόμενο προσωπικό, το οποίο ενημερώνεται συνεχώς για τις τελευταίες εξελίξεις αλλά και με τη χρήση τεχνολογιών αιχμής εκσυγχρονίζει τη λειτουργία της, επιτυγχάνει ταχύτητα και διαρκή ανάπτυξη, βελτίωση του επιπέδου εξυπηρέτησης και καλύπτει κάθε ανάγκη του πελάτη.

Επενδύει στο έργο του μετασχηματισμού των καταστημάτων της με στόχο την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών προς τους πελάτες της, ώστε να λαμβάνουν την πιο συμφέρουσα χρηματοοικονομική απόφαση.

Η ΑΤΕbank με σταθερό ευρωπαϊκό προσανατολισμό είναι επικεφαλής ενός δυναμικού Ομίλου εξειδικευμένων χρηματοοικονομικών εταιριών, που δραστηριοποιούνται σε ασφάλειες, πιστωτικές κάρτες, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματοδοτική μίσθωση, χρηματιστηριακές υπηρεσίες, υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων κ.α.

Η ΑΤΕbank είναι η Τράπεζα συνεργάτης που με την κατανόηση, την αμεσότητα, την ευαισθησία και κοινωνική ευθύνη, εξασφαλίζει γρήγορες και ευέλικτες λύσεις σε διαφορετικές ομάδες κοινού και ικανοποιεί όλες τις χρηματοοικονομικές ανάγκες τους.

Το μέγεθος και η ιστορία της εγγυώνται το κτίσιμο μακροχρόνιων σχέσεων με τους πελάτες της.



**Κατάσταση αποτελεσμάτων**  
**Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006**  
**(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)**

	1/1 - 31/12/2006	1/1 - 31/12/2005
Τόκοι και συναφή έσοδα	852.014	820.115
Τόκοι και συναφή έξοδα	(267.715)	(224.092)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>584.299</b>	<b>596.023</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	82.937	75.561
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(19.321)	(20.306)
<b>Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>63.616</b>	<b>55.255</b>
Καθαρά έσοδα εμπορικού χαρτοφυλακίου	14.281	14.248
Καθαρά έσοδα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	44.313	(2.034)
Έσοδα από Μερισίματα	29.240	20.100
Άλλα λειτουργικά έσοδα	25.074	20.473
<b>Λειτουργικά Έσοδα</b>	<b>760.823</b>	<b>704.065</b>
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(60.000)	(133.579)
Λειτουργικά έξοδα	(458.885)	(425.590)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>241.938</b>	<b>144.896</b>
Φόρος χρήσης	(80.505)	(32.546)
<b>Κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>161.433</b>	<b>112.350</b>
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)	0,18	0,19

**Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων**  
**Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006**  
**(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες Μετοχές	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη / ζημιές	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2005</b>	<b>1.649.470</b>	<b>(54.211)</b>	<b>46.732</b>	<b>163.064</b>	<b>(2.126.481)</b>	<b>(321.426)</b>
Κέρδη χρήσεως 1/1 - 31/12/05	0	0	0	0	112.350	112.350
Κέρδη (Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	146.012	0	146.012
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(1.949)	0	(1.949)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	2.010	0	0	2.010
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	8.781	(8.781)	0
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	191	0	191
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	28.580	0	0	(10.651)	17.929
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.192.689	0	56.200	0	0	1.248.889
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.112.760)	0	0	0	1.112.760	0
Έξοδα από αξιολόγηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	(9.667)	0	0	(9.667)
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>1.729.399</b>	<b>(25.631)</b>	<b>95.275</b>	<b>316.099</b>	<b>(920.803)</b>	<b>1.194.339</b>
Κέρδη χρήσεως 1/1 - 31/12/06	0	0	0	0	161.433	161.433
Κέρδη (Ζημιές) από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	0	0	0	92.469	0	92.469
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων μεταφερθέντα στα αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	(21.581)	0	(21.581)
Αναβαλλόμενος φόρος που αναλογεί σε εγγραφές που καταχωρούνται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	0	0	(561)	0	0	(561)
Μερισίματα πληρωθέντα	0	0	0	0	(63.381)	(63.381)
Μεταφορές στα αποθεματικά	0	0	0	(21.792)	21.792	0
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	25.631	0	0	(8.580)	17.051
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(1.032.207)	0	0	0	1.032.207	0
Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου	(45.272)	0	0	0	0	(45.272)
<b>Υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>651.920</b>	<b>0</b>	<b>94.714</b>	<b>365.195</b>	<b>222.668</b>	<b>1.334.497</b>





**Κατάσταση ταμιακών ροών**

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2006

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31/12/2006	31/12/2005
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Αποτέλεσμα προ φορων	241.938	144.896
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	25.761	22.260
Ζημιές απομείωσης	60.000	80.001
Μεταβολή στις προβλέψεις (δεδ'να έσοδα - έξοδα)	(12.827)	14.445
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	(14.448)	(4.341)
(Κέρδη) / Ζημιές από την πώληση χρεογράφων, ενσώματων παγίων και επενδυτικών ακινήτων	(58.494)	4.260
<b>Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού</b>		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.087.532	(1.279.451)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	(227.845)	28.421
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώνων	0	55.489
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	(948.133)	(725.342)
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λυωτών περιουσιακών στοιχείων	(33.311)	26.792
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	(114.242)	(18.136)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	396.450	589.507
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	4.509	(94.453)
<b>Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>406.890</b>	<b>(1.155.652)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(43.851)	(24.451)
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	25.140	27.758
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών χρεογράφων διακρατούμενων ως τη λήξη	109.377	(118.534)
(Αγορές) / Πωλήσεις χρεογράφων χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	(84.533)	(88.308)
Εισπραχθέντα μερίσματα	25.819	14.012
Αγορές θυγατρικών εταιρειών	(152.768)	(41.170)
<b>Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(120.816)</b>	<b>(230.693)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	1.248.899
Επιστροφή κεφαλαίου - Πληρωθέντα μερίσματα	(108.653)	0
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	(9.667)
Πωλήσεις / (Αγορές) ιδίων μετοχών	17.051	28.580
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(91.602)</b>	<b>1.267.812</b>
Επίδραση των χρηματικών διαθέσιμων από συναλλαγματικές μεταβολές	(1.914)	466
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμιακών ροών</b>	<b>192.558</b>	<b>(118.067)</b>
Χρηματικά διαθέσιμα την 1η Ιανουαρίου	732.978	851.045
<b>Χρηματικά διαθέσιμα την 31η Δεκεμβρίου</b>	<b>925.536</b>	<b>732.978</b>

Η ποιότητα του ελέγχου σε Α.Ε. με βάση τα Δ.Λ.Π.

Ισολογισμός  
Στις 31 Δεκεμβρίου 2006  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2006	31/12/2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	925.536	732.978
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.279.414	2.377.576
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	558.406	318.994
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20.358	99
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	13.624.532	12.788.750
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	1.236.423	1.082.153
Χρεόγραφα διακρατούμενα ως τη λήξη	1.268.610	1.377.987
Συμμετοχές σε θυγατρικές & συγγενείς επιχειρήσεις	437.921	285.153
Επενδύσεις σε ακίνητα	181.001	194.325
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	288.064	273.703
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	5.544	4.591
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	362.193	385.600
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	400.410	386.497
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>20.588.412</b>	<b>20.208.406</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	94.381	208.623
Καταθέσεις πελατών	18.198.205	17.801.755
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	49.592	90.055
Υποχρεώσεις καθορισμένων παραχόν	290.232	290.773
Άλλες υποχρεώσεις	221.990	223.619
Δάνεια μειωμένης εξασφάλισης	399.515	399.242
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>19.253.915</b>	<b>19.014.067</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό Κεφάλαιο	651.920	1.729.399
Τόκως Μετοχών	0	(25.631)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	94.714	95.275
Αποθεματικά	365.195	316.099
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	222.668	(920.803)
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>	<b>1.334.497</b>	<b>1.194.339</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης &amp; Υποχρεώσεων</b>	<b>20.588.412</b>	<b>20.208.406</b>

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΘΝΙΚΗΣ ΚΑΙ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Ελέγξαμε τις συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της “Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος” και της Ανώνυμης Εταιρείας “Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος”, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό και τις οικονομικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών. Διενεργήθηκε ο έλεγχος σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελεγκτικής.

Η διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και τη διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διαμόρφωση λογιστικών εκτιμήσεων.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση των εταιριών “Α.Τ.Ε.” και “Ε.Τ.Ε.”, στις 31/12/2006 βάσει των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και των ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά αυτά.

Στη παρούσα έκθεση θα γίνει σχολιασμός της θέσης που έχει η αναμόρφωση των ιδίων κεφαλαίων, όπως παρουσιάζεται στον κατάσταση Ισολογισμό στις δύο επιχειρήσεις.

Συγκεκριμένα, όσον αφορά την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος το σύνολο των κοινών μετοχών την 31 Δεκεμβρίου 2005 ήταν 339.269.412, και η ονομαστική αξία των μετοχών ανέρχεται σε 5 ευρώ ανά μετοχή. Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία ανήλθε την 31 Δεκεμβρίου 2006 σε 475.287.219 μετοχές με ονομαστική αξία 5 ευρώ η κάθε μία.

Η μεταβολή προέκυψε ως εξής:

Την 1 Ιουνίου 2006, η 2η Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετοχών της Τράπεζας ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας κατά

ευρω 3 δις με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετοχών, με αναλογία τέσσερις νέες κοινές ονομαστικές μετοχές για κάθε δέκα παλαιές κοινές ονομαστικές μετοχές και με τιμή διάθεσης ευρώ 22,11 ανά μετοχή. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ολοκληρώθηκε με την πλήρη κάλυψη και καταβολή του την 5 Ιουλίου 2006 και εγκρίθηκε με την υπ' αριθμό Κ2-10274/7.7.2006 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης. Το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ευρώ 678.539 με την έκδοση 135.707.764 νέων μετοχών. Η διαφορά από την έκδοση των μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού ευρώ 2.321.960 μείον των εξόδων έκδοσης μετά από φόρους ύψους ευρώ 64.064, πιστώθηκε στο αποθεματικό μετοχών υπέρ το άρτιο.

### ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.

Μετοχικό Κεφάλαιο	Αριθμός μετοχών	Χιλιάδες ευρώ
<b>Υπόλοιπο έναρξης 1<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2005</b>	<b>331.575.511</b>	<b>1.492.090</b>
Συγχώνευση μέσω απορρόφησης θυγατρικών:		
Εγκεκριμένο και ολοσχερώς καταβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο λόγω συγχώνευσης με την ΕΘΝΕΧ Α.Ε	5.023.534	123.585
Εγκεκριμένο, ολοσχερώς καταβλημένο Μετοχικό κεφάλαιο λόγω συγχώνευσης με την ΕΘΝΕΧ Α.Ε	2.670.367	80.672
<b>Υπόλοιπο 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2005</b>	<b>339.269.412</b>	<b>1.696.347</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	135.707.764	678.539
Εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης	310.043	1.550
<b>Υπόλοιπο 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006</b>	<b>475.287.219</b>	<b>2.376.436</b>

Παράλληλα, όσον αφορά την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 ανέρχεται σε ευρώ 651.919.999,68 και διαιρείται σε 905.444.444 μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 0,72 εκάστη εξ' ολοκλήρου καταβλημένο.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 04.05.2006 αποφάσισε:

- Ø Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 1.032.206.666,16 ευρώ με ισόποσο συμψηφισμό ζημιών εις νέον λόγω εφαρμογής των Διεθνών

Λογιστικών Προτύπων, με ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 1,91 ευρώ σε 0,77 ευρώ ανά μετοχή.

- Ø Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 45.272.222,20 ευρώ με ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής κατά το ποσό των 0,05 ευρώ ανά μετοχή και επιστροφή του αντίστοιχου ποσού στους Μετόχους.
- Ø Τη διανομή μερίσματος στους μετόχους ποσού ευρώ 0,07 ανά μετοχή για τη χρήση 2005.

Με την ολοκλήρωση των παραπάνω ελέγχων που πραγματοποιούνται σε μία Ανώνυμη Εταιρεία κάθε τέλος της χρήσης, δίνεται η δυνατότητα στους ιθύνοντες της επιχείρησης, να λάβουν τα απαραίτητα μέτρα και να πραγματοποιήσουν τις διορθωτικές εκείνες ενέργειες που είναι αναγκαίες, για να πετύχουν στην επόμενη χρήση τη βελτίωση του οικονομικού αποτελέσματος και μείωση των ζημιών. Αυτό άλλωστε αποτελεί πρωταρχικό στόχο για κάθε είδους οικονομική μονάδα με κερδοσκοπικό χαρακτήρα, ώστε α εξασφαλίσει την συνέχεια της ύπαρξης της σε μία ανταγωνιστική αγορά.

## **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 7: ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ**

### **7.1 ΧΡΗΣΙΜΑ ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ**

Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για πρώτη φορά στη χώρα μας σηματοδοτεί μια ριζική αλλαγή στον τρόπο παροχής οικονομικής πληροφόρησης από πλευράς επιχειρήσεων.

Για πρώτη φορά, οι οικονομικές μονάδες που λειτουργούν στη χώρα μας απαλλάχθηκαν από το βάρος των «ελληνικών λογιστικών ιδιαιτεροτήτων» και κλήθηκαν να παράσχουν οικονομική πληροφόρηση ίσης αξιοπιστίας με αυτή των ανταγωνιστριών τους στην Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.). Οι ελληνικές επιχειρήσεις μπορούν να προσεγγίσουν τις τράπεζες της Ε.Ε. και κάθε διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, ζητώντας τη λήψη τραπεζικών υπηρεσιών χωρίς να χρειάζεται να υποβληθούν στο υψηλό κόστος της πρόσληψης εξειδικευμένων συμβούλων για τη μετατροπή των ισολογισμών και των οικονομικών τους καταστάσεων σε συγκρίσιμα τυποποιημένα μεγέθη βάσει συγκεκριμένων προτύπων αναφοράς που τυγχάνουν ευρείας εφαρμογής και αξιοπιστίας διεθνώς και είναι απαλλαγμένα από φορολογικές και άλλες εγχώριες διατάξεις αμφίβολης χρησιμότητας για οποιοδήποτε αναγνώστη.

#### **Ποια είναι τα πρώτα συμπεράσματα από την εφαρμογή των ΔΛΠ;**

Οι πρώτες ενδείξεις είναι ότι οι ελληνικές επιχειρήσεις έδωσαν εξετάσεις στην εφαρμογή των ΔΛΠ και τα αποτελέσματα είναι αντιφατικά.

Οι ελληνικές επιχειρήσεις κλήθηκαν να εφαρμόσουν τα ΔΛΠ μέσα σε ένα εξαιρετικά δύσκολο θεσμικό και οικονομικό περιβάλλον και να ξεπεράσουν και τις πρόσθετες δυσκολίες του χαρακτήρα τους.

Ειδικότερα, οι ελληνικές επιχειρήσεις έπρεπε να εφαρμόσουν τα ΔΛΠ τόσο για τις ενοποιημένες όσο και τις εξατομικευμένες οικονομικές τους καταστάσεις. Η επιλογή της χώρας μας να υιοθετήσει αυτόν τον τρόπο εφαρμογής των ΔΛΠ αποδείχτηκε ιδιαίτερα επωφελής, αφού ανάγκασε τις εγχώριες επιχειρήσεις να πειθαρχήσουν σε ατομική βάση στους κανόνες που επιβάλλουν τα ΔΛΠ, εγχείρημα δύσκολο αλλά ασφαλές για την επίτευξη των επιδιωκόμενων αποτελεσμάτων στην εφαρμογή των ΔΛΠ.

Δεύτερον, οι ελληνικές επιχειρήσεις για την εφαρμογή των ΔΛΠ έπρεπε να αλλάξουν νοοτροπία. Η νομοθεσία μας όσον αφορά τα λογιστικά θέματα χαρακτηρίζονταν από ένα πλέγμα διατάξεων, οι οποίες οδηγούσαν στην εφαρμογή στενά άκαμπτων κανόνων. Τα ΔΛΠ ως κείμενα αρχών απομακρύνονται από την εφαρμογή άκαμπτων κανόνων και επιβάλλουν στις επιχειρήσεις να κρίνουν υποκειμενικά συναλλαγές και γεγονότα και να τα απεικονίζουν λογιστικά με τρόπο που να εξασφαλίζει τους αντικειμενικούς σκοπούς που τα ΔΛΠ θέτουν. Η δυσκολία που έπρεπε να ξεπερασθεί στο θέμα αυτό δεν πρέπει να υποτιμάται.

Τρίτον, οι ελληνικές επιχειρήσεις κλήθηκαν να εφαρμόσουν τα ΔΛΠ λίγο νωρίτερα από τις άλλες επιχειρήσεις της Ε.Ε. αφού έπρεπε να συντάξουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ από το πρώτο τρίμηνο του 2005. Σε αυτό το πρώτο τρίμηνο του 2005 έγιναν σημαντικά λάθη, αλλά δόθηκε η ευκαιρία στις επιχειρήσεις της χώρας μας να «παιδευτούν» περισσότερο στην εφαρμογή τους.

Τέταρτον, οι ελληνικές επιχειρήσεις έπρεπε να ξεπεράσουν το τυπολατρικό σύστημα που επιβάλλεται από την εφαρμογή του ΚΒΣ στην τήρηση των λογιστικών τους βιβλίων. Και στον τομέα αυτό φαίνεται ότι προσαρμόστηκαν στον μέγιστο δυνατό βαθμό, ώστε να ικανοποιήσουν αφενός τις απαιτήσεις της ελληνικής νομοθεσίας και αφετέρου τη σωστή εφαρμογή των ΔΛΠ.

Αυτές είναι οι κυριότερες δυσκολίες που κλήθηκαν να αντιμετωπίσουν οι ελληνικές επιχειρήσεις κατά την εφαρμογή των ΔΛΠ.

Στους ομίλους εταιρειών τα αποτελέσματα επηρεάζονται από την εφαρμογή των ΔΛΠ στις θυγατρικές, κάτι το οποίο δικαιολογεί τα υψηλά κέρδη στις μητρικές. Οι εταιρείες του χρηματοοικονομικού τομέα και ιδιαίτερα οι εταιρείες επενδύσεων είναι αυτές ουσιαστικά που πιέστηκαν αισθητά το πρώτο τρίμηνο περνώντας για πρώτη φορά τις υποαξίες του χαρτοφυλακίου στα κέρδη και όχι στα ίδια κεφάλαια όπως πριν. Η εικόνα της αγοράς στην παρούσα φάση πάντως δεν είναι διάφανη αφενός διότι μόνον 68 εταιρείες έχουν δημοσιοποιήσει τρίμηνο από τις εισηγμένες και αφετέρου διότι αυτές που δημοσιοποίησαν κατ' εκτίμηση είναι και αυτές που δεν αντιμετώπιζαν πρόβλημα επί της ουσίας Διφορούμενη λοιπόν εικόνα και αντιφατικά μηνύματα δίνουν τα πρώτα αποτελέσματα τριμήνου που παρουσιάστηκαν με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και σίγουρα είναι πολύ νωρίς να γίνουν συγκρίσεις και να εξαχθούν συμπεράσματα. Σε αρκετές περιπτώσεις, οι συγκρίσεις των αποτελεσμάτων με τα αντίστοιχα πριν την εφαρμογή των ΔΛΠ είναι χειρότερες παρά το γεγονός ότι οι εταιρείες είχαν καλύτερες πορείες σε επίπεδο κύκλου εργασιών και μείωσης λειτουργικών εξόδων. Το γεγονός αυτό προβληματίζει τόσο τις διοικήσεις των εταιρειών, οι οποίες καλούνται να απολογηθούν στους μετόχους τους όσο και τους αναλυτές οι οποίοι πρέπει να προσαρμόσουν τις τιμές -στόχους στις νέες συνθήκες. **Χαρτοφυλάκιο** >>Οι χρηματοοικονομικές εταιρείες επηρεάζονται διπλά. Πέρα από τις υποαξίες αποτιμούν το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο σε τιμές αγοράς και να το συγκρίνουν με τις τιμές κτήσης του. Σε ότι αφορά τους ομίλους εταιρειών, τα αποτελέσματά τους επηρεάζονται άμεσα από την εφαρμογή των Δ.Λ.Π στις θυγατρικές τους, κάτι το οποίο δικαιολογεί συχνά τα υψηλά κέρδη στις μητρικές και συγχρόνως οριακά κέρδη σε επίπεδο ομίλων, κάτι το οποίο γινόταν στο τέλος της εκάστοτε χρήσης κατά το παρελθόν. Στις εμπορικές εταιρείες, τα προβλήματα είναι το πώς θα γίνει η αποτίμηση των χαρτοφυλακίων, εάν πρόκειται για επενδυτικό χαρτοφυλάκιο ή για χαρτοφυλάκιο στρατηγικών συμμετοχών. Επίσης, υπάρχουν προβλήματα και απορίες υπολογισμού των αποθεμάτων καθώς και των ταμειακών ροών (εσόδων-εξόδων) οι οποίες έγιναν μέσα στη χρήση και θα ολοκληρωθούν στην επόμενη.



## **Άνω-κάτω οι ισολογισμοί των εταιρειών με την εφαρμογή των ΔΛΠ στα ακίνητά τους**

Η έλλειψη ρευστότητας αλλά και ο υψηλός συντελεστής δανεισμού, σε συνδυασμό με την αρνητική εικόνα, που παρουσιάζει για μεγάλο χρονικό διάστημα η αγορά, δεν αποκλείεται να οδηγήσει τις επιχειρήσεις, που διαθέτουν ακίνητα στο ενεργητικό τους, να προχωρήσουν σε πωλήσεις, είτε σε εφαρμογή του συστήματος sale & lease back. Όμως, το «ράλι» των τιμών, που σημειώθηκε τα τελευταία χρόνια στην αγορά των γραφειακών χώρων, οδηγώντας τις τιμές στα ύψη, φαίνεται ότι έχει σταματήσει. Παράγοντες της κτηματαγοράς εκτιμούν ότι οι τιμές των γραφειακών χώρων αναμένεται να συνεχίσουν την πτωτική τους πορεία, ενώ, παράλληλα, η μεγάλη προσφορά επαγγελματικής στέγης έχει οδηγήσει την αγορά σε υποαξίες.

### **Οι διαφορές**

Αλλά και στην περίπτωση που δεν προχωρήσουν σε ρευστοποίηση των ακινήτων τους, λόγω της πτωτικής πορείας της αγοράς των γραφειακών χώρων, έρχονται «αντιμέτωπες» με τους ισολογισμούς, καθώς η ακίνητη περιουσία των επιχειρήσεων υπολογίζεται με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα και απεικονίζεται η λογιστική αξία των ακινήτων. Να σημειωθεί ότι υπάρχουν επιχειρήσεις οι οποίες διαθέτουν παλαιά ακίνητα στο ενεργητικό τους, όπου η λογιστική αξία τους κυμαίνεται σε πολύ πιο χαμηλά επίπεδα από την αγοραία αξία τους. Είναι γνωστό ότι τα ακίνητα μίας επιχείρησης εμφανίζονται στο ενεργητικό του ισολογισμού της και υπολογίζονται με βάση τις λογιστικές τους αξίες. Τι σημαίνει αυτό; Για παράδειγμα, στην περίπτωση που ένα ακίνητο αγοράστηκε πριν δύο χρόνια στην τιμή των 100 εκατ. δρχ. (294.470 χιλ. ευρώ) το ποσό αυτό διασπάται σε δύο τμήματα: Κάθε ακίνητο εμφανίζεται ως αξία οικοπέδου και ως αξία κτιριακών κατασκευών. Όσον αφορά στο οικόπεδο, η λογιστική του αξία παραμένει σταθερή, το δε ακίνητο με το πέρασμα των χρόνων υφίσταται αποσβέσεις, προβλέπονται από νομοθεσίες. Ειδικότερα, η αξία του ακινήτου κάθε 3 - 5 χρόνια αναπροσαρμόζεται με βάση συγκεκριμένες υπουργικές αποφάσεις. Έτσι το ακίνητο υφίσταται αναπροσαρμογές όποτε αυτό οριστεί από το υπουργείο και παράλληλα οι κτιριακές του εγκαταστάσεις υφίστανται αποσβέσεις με βάση τις υπάρχουσες διατάξεις και τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα. Με δεδομένο, όμως, ότι οι οικονομίες έρχονται ολοένα και περισσότερο πιο κοντά, ένας

ξένος επενδυτής, που θεωρητικά «κοιτά» τους ισολογισμούς και των ελληνικών επιχειρήσεων με το ενδεχόμενο να επενδύσει σε αυτές, δεν μπορεί ούτε να τους κατανοήσει, αλλά ούτε και να συγκρίνει με άλλες ξένες επιχειρήσεις. Ο λόγος αυτής της αδυναμίας στηρίζεται στο γεγονός ότι τα ακίνητα μίας εταιρείας υπολογίζονται με βάση τα Ε.Λ.Π., με αποτέλεσμα να μην εμφανίζεται η πραγματική αξία του ακινήτου παρά μόνο η λογιστική. Με την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accountant Standards - IAS), όσον αφορά στην ακίνητη περιουσία των εταιρειών, υπολογίζεται η πραγματική αξία των ακινήτων και όχι η λογιστική, εμφανίζοντας σημαντικές αλλαγές στον ισολογισμό. «Φυσικά ο υπολογισμός της πραγματικής αξίας ενός ακινήτου δεν είναι μία εύκολη υπόθεση», σύμφωνα με τον κ. Χαραλαμπόπουλο. Απαιτεί εκτιμήσεις κάθε χρόνο, ή όποτε κρίνεται ότι μεταβλήθηκαν σημαντικά οι αξίες των ακινήτων. Στην πράξη, η πρώτη φορά εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δεν αποκλείεται να επιφυλάσσει τεράστιες διαφορές, είτε προς τα πάνω είτε προς τα κάτω.

#### **Χρήση και των δύο λογιστικών προτύπων**

Καθώς αυτή την περίοδο, οι επιχειρήσεις βρίσκονται σε ένα «μεταβατικό» στάδιο και όντας υποχρεωμένες να έχουν ισολογισμούς με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, παράλληλα, παρουσιάζουν ισολογισμούς και με βάση τα IAS. Η χρήση και των δύο προτύπων ουσιαστικά γίνεται λόγω του ότι η μεταφορά από τα ελληνικά στα διεθνή πρότυπα ενέχει πρακτικές δυσκολίες, όπως για παράδειγμα απαιτείται διαφορετικό λογιστικό software, ενώ παράλληλα προετοιμάζονται, ώστε να είναι έτοιμες όταν τελικά τα διεθνή πρότυπα γίνουν υποχρεωτικά.

Η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) με το Συμβούλιο Λογιστικής Τυποποίησης (ΣΛΟΤ), σε στενή συνεργασία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, παρείχε όλη την απαραίτητη βοήθεια που ήταν δυνατόν, έχοντας περιορισμένες αντικειμενικά δυνατότητες προς τις ελληνικές επιχειρήσεις κατά τα πρώτα στάδια υιοθέτησης και εφαρμογής των νέων λογιστικών προτύπων.

Εκδώσαμε οδηγίες και ατομικές απαντήσεις σε κρίσιμα θέματα εφαρμογής των ΔΛΠ και βοηθήσαμε στη ρεαλιστική εφαρμογή τους σε αυτή την πρώτη φάση υιοθέτησης.

Η ΕΛΤΕ και το ΣΛΟΤ θα συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους, αποσκοπώντας στην ορθότερη εφαρμογή των ΔΛΠ στη χώρα μας.

Θα πρέπει και οι επιχειρήσεις από την πλευρά τους να συμβάλουν στην όσο το δυνατόν καλύτερη εφαρμογή των ΔΛΠ. Οι ελληνικές επιχειρήσεις θα πρέπει να κατανοήσουν ότι οποιαδήποτε περίοδος χάριτος για τη σωστή εφαρμογή των ΔΛΠ έχει λήξει.

Κάναμε το πρώτο βήμα για σωστή χρηματοοικονομική πληροφόρηση μέσα σε πραγματικά δύσκολες συνθήκες, και το βήμα αυτό ήταν, γενικά, επιτυχημένο. Δεν πρέπει να επιτρέψουμε και δεν θα επιτρέψουμε την υπονόμηση της επιτυχίας μας εκφυλίζοντας την εφαρμογή των ΔΛΠ στη χώρα μας σε αυτό που ορισμένοι ονομάζουν «εφαρμογή των ΔΛΠ α λα ελληνικά».

Δεν θέλουμε να κρύψουμε ότι υπάρχουν ακόμα πολλά προβλήματα προς επίλυση όσον αφορά την εφαρμογή των ΔΛΠ στην Ελλάδα. Θα χρειασθεί ακόμα διαρκής και επίπονη προσπάθεια για να μπορέσουμε να πούμε ότι εφαρμόζουμε σωστά τα ΔΛΠ στη χώρα μας και κυρίως χρειάζεται να αλλάξουμε νοοτροπία. Ετοιμες και άκοπες λύσεις δεν υπάρχουν.

Η συνεχής επιμόρφωση των κληθέντων να εφαρμόσουν τα ΔΛΠ επαγγελματιών και η προσπάθεια να ενημερώσουμε το ειδικό τμήμα κάθε επιχείρησης για την ανάγκη της παροχής πλήρους και αντικειμενικής πληροφόρησης είναι το κλειδί της επιτυχίας.

Τελειώνοντας, οφείλουμε να αποδώσουμε τίτλο τιμής στον πιο σπουδαίο παράγοντα που είχε και θα έχει μοναδικό και κρίσιμο ρόλο στην εφαρμογή των ΔΛΠ στη χώρα μας. Τον αφανή Έλληνα λογιστή. Αυτόν τον επαγγελματία που καλείται να επιδείξει ιδιαίτερη προσαρμοστικότητα και επιμέλεια στην εκτέλεση των νέων αυξημένων καθηκόντων της εργασίας του.

Το νέο εγχείρημα της ορθής εφαρμογής των ΔΛΠ αποτελεί παράλληλα για τον κλάδο των ορκωτών ελεγκτών-λογιστών μια μοναδική ευκαιρία περαιτέρω καταξίωσης και αναβάθμισης του επαγγέλματός τους.

Εξακολουθούμε να πιστεύουμε ότι η παροχή σωστής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που επιτυγχάνεται με την εφαρμογή των ΔΛΠ από τις ελληνικές επιχειρήσεις αποτελεί έναν από τους πιο σημαντικούς κρίκους της αλυσίδας που οδηγεί μία οικονομία στην ανάπτυξη και την πρόοδο. Η επιδίωξη της ολοκληρωμένης και αξιόπιστης υιοθέτησης και εφαρμογής του νέου ευρωπαϊκού πλαισίου λογιστικής απεικόνισης των εταιρικών οικονομικών στοιχείων αποτελεί για μας κεντρική επιλογή από δω και πέρα στο έργο μας.

### ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. Θεοδώρα Παπαδάτου  
«Εσωτερικός και εξωτερικός Έλεγχος Α.Ε.»  
Εκδόσεις Σακούλα, Αθήνα-Θεσσαλονίκη 2001
2. Περιοδικός τύπος: *Οικονομικά χρόνια, Ασφαλιστικά χρόνια*
3. Οικονομικές Εφημερίδες: Καθημερινή, Ναυτεμπορική
4. Γραπτές σημειώσεις του μαθήματος: «Η Φορολογία των άμεσων φόρων», του Επίκουρου Καθηγητή του τμήματος Λογιστικής Κ. Μελισσαρόπουλου.
5. Ηλεκτρονικές διευθύνσεις:
6. <http://www.taxheaven.gr/bibliothiki/dlp.shtml>
7. <http://www.epsilonacademy.gr>
8. <http://www.google.gr>
9. <http://www.fourlis.gr>
10. <http://www.jumbo.gr>
11. [http://www.e-](http://www.e-forologia.gr/templates/projects/fourlis_AE_mitriki&enopoihmenos)  
[forologia.gr/templates/projects/fourlis\\_AE\\_mitriki&enopoihmenos](http://www.e-forologia.gr/templates/projects/fourlis_AE_mitriki&enopoihmenos)
12. .pdf
13. [http://www.e-](http://www.e-forologia.gr/templates/projects/jumbo_AEE_mitriki&enopoihmen)  
[forologia.gr/templates/projects/jumbo\\_AEE\\_mitriki&enopoihmen](http://www.e-forologia.gr/templates/projects/jumbo_AEE_mitriki&enopoihmen)
14. os.pdf
15. [http://www.e-forologia.gr/templates/projects/OTE\\_AE.pdf](http://www.e-forologia.gr/templates/projects/OTE_AE.pdf)
16. [http://www.e-forologia.gr/templates/projects/LANNET\\_AE.pdf](http://www.e-forologia.gr/templates/projects/LANNET_AE.pdf)

17. <http://www.agroins-capital-market.gr>
18. <http://www.ethniki-asfalistiki.gr>
19. <http://www.dol.gr/profil.htm>
20. [http://www.dol.gr/dol\\_pdf/LABRAKIS\\_PRESS\\_ANNUAL\\_REPORT\\_2005\\_GREEK.pdf](http://www.dol.gr/dol_pdf/LABRAKIS_PRESS_ANNUAL_REPORT_2005_GREEK.pdf)
21. <http://www.liberis.gr>
22. <http://www.atebank.gr>
23. <http://www.nbg.gr>