



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

Εγκύκλιος αρ. 34

Θέμα: Διευκρινήσεις σχετικά με τις αποφάσεις 6/448/11.10.2007 και 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στην παρούσα εγκύκλιο (εφεξής «Εγκύκλιος»), παρατίθενται διευκρινιστικές παρατηρήσεις σχετικά με:

- α) την παρουσίαση των Στοιχείων και Πληροφοριών, όπως αυτά ορίζονται στην απόφαση 6/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, (εφεξής η «Απόφαση»),
- β) την ανάρτηση των ρυθμιζόμενων πληροφοριών των άρθρων 4 έως και 7 του ν. 3556/2007, (εφεξής ο «Νόμος»), σε συνδυασμό με την παράγραφο 5 άρθρο 21 του Νόμου, στο διαδικτυακό τόπο του εκδότη.

Η Εγκύκλιος απευθύνεται σε εκδότες όπως αυτά ορίζονται στην περίπτωση β) της παραγράφου 1 του άρθρου 3 του ν. 3556/2007, για τους οποίους η Ελλάδα είναι το κράτος μέλος καταγωγής.

Η Εγκύκλιος δεν περιορίζει ούτε τροποποιεί τις υποχρεώσεις που προβλέπουν ο Νόμος και οι αποφάσεις 6/448/11.10.2007 και 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

I. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

A. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΩΝ ΣΕ ΕΙΔΙΚΕΣ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ

Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 2 της Απόφασης οι εκδότες μπορούν να παρεκκλίνουν από το περιεχόμενο των υποδειγμάτων του Παραρτήματος Β εφόσον η παρέκκλιση είναι σκόπιμη ή αναγκαία προκειμένου ο αναγνώστης να μορφώσει ακριβέστερη και πληρέστερη άποψη για την οικονομική τους κατάσταση.

A1. ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΜΕ ΒΙΟΛΟΓΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Οι εταιρίες που εφαρμόζουν το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 41, (όπως οι εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο της γεωργίας, ιχθυοκαλλιέργειας και πάχυνσης ζώων), περιλαμβάνουν στην κατάσταση αποτελεσμάτων των Στοιχείων και Πληροφοριών στοιχεία που σχετίζονται με τη συγκεκριμένη δραστηριότητα όπως απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ----- €

	Τρέχουσα/ προηγούμενη περίοδος
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	X
Πωλήσεις (Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	X
Σύνολο πωλήσεων	<u>XX</u>
Μικτό κέρδος (των μη βιολογικών στοιχείων)	X
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	X
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	X
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες	X
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	X
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	X
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	X
<u>Κατανέμονται σε:</u>	
Μετόχους εταιρίας	X
Μετόχους μειοψηφίας	X
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	X,XX
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	X

A2. ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ

Οι εταιρίες των κλάδων επενδύσεων ακίνητης περιουσίας και διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, λόγω της ιδιαιτερότητας του κλάδου τους, περιλαμβάνουν στην κατάσταση αποτελεσμάτων των Στοιχείων και Πληροφοριών στοιχεία που σχετίζονται με τη δραστηριότητα τους όπως απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε ----- €

	Τρέχουσα/ προηγούμενη περίοδος
Έσοδα μίσθωσης επενδυτικών ακινήτων	X
Αποτέλεσμα από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων	X
Αποτέλεσμα πώλησης επενδυτικών ακινήτων	X
Μείον: Δαπάνες εκμετάλλευσης	X
Μικτό αποτέλεσμα από την επενδυτική δραστηριότητα	<u>XX</u>
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	X
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	X
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους	<u>XX</u>
<u>Κατανέμονται σε:</u>	
Μετόχους εταιρίας	X
Μετόχους μειοψηφίας	X
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	X,XX
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	X

Σε περίπτωση διακοπείσων δραστηριοτήτων παρατίθενται τα απαιτούμενα στοιχεία των ανωτέρω κλάδων σύμφωνα με τους πίνακες «Στοιχεία κατάστασης αποτελεσμάτων περιόδου» της Απόφασης, δηλαδή οι επιπλέον στήλες «Διακοπείσες δραστηριότητες» και «Σύνολο».

B. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με την παράγραφο (θ) του Παραρτήματος Γ της Απόφασης, κάθε εκδότης υποχρεούται να αναφέρει στα πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες των δημοσιευμένων Στοιχείων και Πληροφοριών τις πάσης φύσεως συναλλαγές (έσοδα και έξοδα) σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας και του ομίλου στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24. Για τα παραπάνω στοιχεία θα παρατίθενται διακριτά οι συνολικές αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης, οι συναλλαγές τους, καθώς και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις τους.

Ενδεικτικά, ο τρόπος παρουσίασης των γνωστοποιήσεων συνδεδεμένων μερών είναι ο παρακάτω:

	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	(1)	(6)
β) Έξοδα	(2)	(7)
γ) Απαιτήσεις	(3)	(8)
δ) Υποχρεώσεις	(4)	(9)
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	(5)	(10)
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	(5)	(10)
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	(5)	(10)

(1) Ως έσοδα για τον όμιλο νοούνται οι πάσης φύσεως εισροές που προκύπτουν από συναλλαγές με συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως για παράδειγμα η υπερκείμενη μητρική, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της οποίας περιλαμβάνεται ο όμιλος, ή επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σε διευθυντικά στελέχη ή σε πρόσωπα σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 24.

(2) Ως έξοδα για τον όμιλο νοούνται οι πάσης φύσεως εκροές που προκύπτουν από συναλλαγές με συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως για παράδειγμα η υπερκείμενη μητρική, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της οποίας περιλαμβάνεται ο όμιλος, ή επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σε διευθυντικά στελέχη ή σε πρόσωπα σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 24.

(3) /(4) Ως απαιτήσεις και αντίστοιχα υποχρεώσεις για τον όμιλο νοούνται αυτές από/προς συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως για παράδειγμα η υπερκείμενη μητρική, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της οποίας περιλαμβάνεται ο όμιλος, ή επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σε διευθυντικά στελέχη ή σε πρόσωπα σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 24.

(5) Ως Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, λαμβανομένων υπόψη και των στενών συνδεομένων με αυτούς προσώπων, για τον όμιλο νοούνται κυρίως αυτά της εταιρίας, όπως ορίζει το ΔΛΠ 24, και οι κάθε είδους συναλλαγές τους συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που ορίζονται από το ΔΛΠ 19 και το ΔΠΧΠ 2 και τα υπόλοιπα τους (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) με την εταιρία και τις θυγατρικές της.

(6) Ως έσοδα για τη μητρική νοούνται οι πάσης φύσεως εισροές που προκύπτουν από συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως για παράδειγμα η υπερκείμενη μητρική, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της οποίας περιλαμβάνεται η εταιρία, ή επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σε διευθυντικά στελέχη ή σε πρόσωπα σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 24.

(7) Ως έξοδα για τη μητρική νοούνται οι πάσης φύσεως εκροές που προκύπτουν από συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως για παράδειγμα η υπερκείμενη μητρική, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της οποίας περιλαμβάνεται η εταιρία, ή επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σε διευθυντικά στελέχη ή σε πρόσωπα σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 24.

(8)/(9) Ως απαιτήσεις και αντίστοιχα υποχρεώσεις για τη μητρική νοούνται αυτές από/προς θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, όπως για παράδειγμα η υπερκείμενη μητρική, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της οποίας περιλαμβάνεται η εταιρία, ή επιχειρήσεις που ανήκουν σε μέλη της διοίκησης ή σε διευθυντικά στελέχη ή σε πρόσωπα σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 24.

(10) Ως Διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, λαμβανομένων υπόψη και των στενών συνδεομένων με αυτούς προσώπων, για την εταιρία νοούνται αυτά που ορίζει το ΔΛΠ 24, και οι κάθε είδους συναλλαγές τους συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που ορίζονται από το ΔΛΠ 19 και το ΔΠΧΠ 2 και τα υπόλοιπα τους (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) με την εταιρία.

Σε επίπεδο ομίλου και εταιρίας, τα πεδία του πίνακα συμπληρώνονται με μηδενικό υπόλοιπο σε περίπτωση που για τη δεδομένη ενδιάμεση περίοδο δεν υπάρχει ποσό. Στην περίπτωση δε που σε επίπεδο ομίλου δεν υφίστανται συγγενείς εταιρίες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, τότε αναφέρεται το γεγονός και η συμπλήρωση του πίνακα από το α) έως το δ) παραλείπεται.

Γ. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι εταιρίες οι οποίες προβαίνουν στις μεταβολές επί των οικονομικών καταστάσεων που αναφέρονται στην παράγραφο β του Παραρτήματος Γ της Απόφασης παραθέτουν τα κάτωθι στα πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

- Το είδος των μεταβολών,
- Παραπομπή στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται λεπτομερής περιγραφή και αναφορά των επιπτώσεων των μεταβολών.
- Σε περίπτωση μεταβολών που επηρεάζουν τις ήδη δημοσιοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της συγκρίσιμης ενδιάμεσης περιόδου και της προηγούμενης οικονομικής χρήσης:

(ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) ποσά εκφρασμένα σε ----- €

	Συγκρίσιμη ενδιάμεση περίοδος				Προηγούμενη ετήσια οικονομική χρήση	
	Από την αρχή της χρήσης περιόδου		Τελευταία τρίμηνη περίοδος			
	Δημοσιευμένα-Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα	Δημοσιευμένα-Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα	Δημοσιευμένα-Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα
Κύκλος εργασιών (για συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y
Αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας (για συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y
Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας	X	Y			X	Y
Κύκλος εργασιών (για διακοπείσες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y
Αποτελέσματα μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας (για διακοπείσες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y

(μη ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις) ποσά εκφρασμένα σε ----- €

	Συγκρίσιμη ενδιάμεση περίοδος				Προηγούμενη ετήσια οικονομική χρήση	
	Από την αρχή της χρήσης περίοδος		Τελευταία τρίμηνη περίοδος			
	Δημοσιευμένα - Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα	Δημοσιευμένα- Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα	Δημοσιευμένα- Πριν τη μεταβολή	Αναμορφωμένα
Κύκλος εργασιών (για συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y
Αποτελέσματα μετά από φόρους (για συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y
Καθαρή θέση μετόχων εταιρίας	X	Y			X	Y
Κύκλος εργασιών (για διακοπείσες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y
Αποτελέσματα μετά από φόρους (για διακοπείσες δραστηριότητες)	X	Y	X	Y	X	Y

Εφόσον έχουν εφαρμογή τα αναφερόμενα στην ως άνω περίπτωση γ, οι εκδότες υποβάλουν ηλεκτρονικά στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χρηματιστήριο Αθηνών τα αναμορφωμένα στοιχεία και πληροφορίες της προηγούμενης ετήσιας οικονομικής χρήσης, σύμφωνα με την προβλεπόμενη διαδικασία.

Δ. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΚΟΝΔΥΛΙΟΥ «ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ, ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ»

Το κονδύλι «κέρδη/(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων» υπολογίζεται για τους σκοπούς της Απόφασης ως ακολούθως :

Κέρδη /(ζημίες) προ φόρων
± Χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα
+ <u>Συνολικές αποσβέσεις (ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων)</u>
= Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων

Διευκρινίζεται ότι:

1. Το κονδύλι «κέρδη/ζημίες προ φόρων» που χρησιμοποιείται στον ανωτέρω υπολογισμό, λαμβάνεται όπως ακριβώς απεικονίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων των οικονομικών καταστάσεων.
2. Το κονδύλι «χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα» αφορά έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες, που σχετίζονται με τη χρονική αξία του χρήματος (τόκοι καταθέσεων, δανείων κλπ) και τις επενδύσεις κεφαλαίου. Με τον όρο επενδύσεις κεφαλαίου νοούνται οι τοποθετήσεις της επιχείρησης σε χρεόγραφα (μετοχές, ομολογίες κλπ), ενσώματα και άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία (επενδυτικά και ιδιοχρησιμοποιούμενα), στις περιπτώσεις που οι τοποθετήσεις αυτές δεν αποτελούν ένα από τα αντικείμενα δραστηριότητας (segments) του εκδότη. Το κονδύλι περιλαμβάνει **ενδεικτικά**, έσοδα από τόκους καταθέσεων, έξοδα από τόκους δανειακών κεφαλαίων, μη λειτουργικές συναλλαγματικές διαφορές, έσοδα μερισμάτων, κέρδη/ζημίες από πώληση, διαγραφή, απομείωση, αναστροφή απομείωσης και αποτίμηση χρεογράφων, ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων.
3. Το κονδύλι των «συνολικών αποσβέσεων» που προστίθεται στα κέρδη/ζημίες προ φόρων, είναι αυτό που προκύπτει μετά από το συμψηφισμό των αποσβέσεων των παγίων περιουσιακών στοιχείων (έξοδο), με τις αντίστοιχες αποσβέσεις των τυχόν επιχορηγήσεων (έσοδο), που έχουν ληφθεί γι' αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

Από τον υπολογισμό του ανωτέρου μεγέθους εξαιρούνται οι κλάδοι των Τραπεζών, των εταιριών Επενδύσεων, των Ασφαλειών Ιδιοκτησίας & Ζημιών και των Γενικών Ασφαλειών.

Ε. ΔΙΕΥΚΡΙΝΗΣΗ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟ (4) ΤΟΥ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΟΣ Ε ΤΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ: ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΠΡΟΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΤΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ

Αναφορικά με την παράγραφο (4) του Παραρτήματος Ε της Απόφασης, ως προς το κονδύλι «κέρδη ανά μετοχή» διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση διακοπείσων δραστηριοτήτων, συμπληρώνονται όλες οι στήλες. («Συνεχιζόμενες δραστηριότητες», «Διακοπείσες δραστηριότητες» και «Σύνολο»)

ΙΙ. ΑΝΑΡΤΗΣΗ ΤΩΝ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟ ΤΟΠΟ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ

Σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 21 του Νόμου, οι ρυθμιζόμενες πληροφορίες που περιγράφονται στα άρθρα 4,5,6, και 7 του Νόμου καθώς και στην απόφαση 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναρτώνται σε διακριτό σημείο του διαδικτυακού τόπου του εκδότη. Ειδικότερα, κρίνεται σκόπιμο:

1. Η πρόσβαση στην ιστοσελίδα του εκδότη να είναι άμεση, ευχερής και να παρέχεται χωρίς χρέωση,
2. Το περιεχόμενο των ρυθμιζόμενων πληροφοριών να μη μπορεί να μεταβληθεί από το χρήστη,
3. Οι επενδυτές να έχουν τη δυνατότητα να αποθηκεύσουν ηλεκτρονικά τις ρυθμιζόμενες πληροφορίες και να τις εκτυπώσουν.

Αθήνα, 24 Ιανουαρίου 2008