

ΕΤΒΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31/12/2019
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΕΤΒΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 31/12/2019
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας Περιεχομένων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Σημείωση		Σελίδα
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	3
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	4
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	5
	Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων:	
1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6
2	ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	6
2.1	Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	6
2.2	Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες	6
2.3	Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων	8
2.4	Συναλλαγματικές μετατροπές	8
2.5	Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Λογισμικό	8
2.6	Μισθωμένα Πάγια	8
2.7	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8
2.8	Προβλέψεις	8
2.9	Μερίσματα	8
2.10	Αναγνώριση Εσόδων/ Εξόδων	9
2.11	Φόρος εισοδήματος	9
2.12	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	9
3	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ Ι	8
4	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	8
5	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	8
6	ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	9
7	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	9
8	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	9
9	ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	9
10	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	9
11	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	10
12	ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ	10
13	ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ	10
14	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	10
15	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	10
16	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ	10
17	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	10
18	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	11

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	31.12.2019	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αναβαλλόμενη Φορολογία	5	166,51	241,45
		166,51	241,45
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπές Απαιτήσεις	6	24,80	251,77
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14	698.912,81	487.616,28
		698.937,61	487.868,05
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		699.104,12	488.109,50
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	7	100.000,00	100.000,00
Τακτικό αποθεματικό	7	28.016,21	15.732,49
Κέρδη εις νέο	7	526.039,84	292.649,22
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		654.056,05	408.381,71
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8	19.742,36	59.139,91
Φόρος εισοδήματος	10	25.305,71	20.587,88
		45.048,07	79.727,79
Σύνολο υποχρεώσεων		45.048,07	79.727,79
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		699.104,12	488.109,50

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31.12.2019	31.12.2018
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	9	400.000,00	400.000,00
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων		400.000,00	400.000,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	12	(59.595,46)	(176.080,94)
Παροχές τρίτων		(653,76)	(635,18)
Φόροι - τέλη	13	(15.428,21)	(43.315,37)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(774,60)	(544,30)
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης		-	(768,00)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		323.547,97	178.656,21
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) καθαρά		-	1.655,02
Κέρδη προ φόρων		323.547,97	180.311,23
Φόρος εισοδήματος	10	(77.873,63)	(52.784,99)
Κέρδη μετά από φόρους		245.674,34	127.526,24
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους		245.674,34	127.526,24

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Κέρδη/ (Ζημιές) εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018	100.000,00	9.354,18	171.501,29	280.855,47
Κέρδη μετά από φόρους 01.01-31.12.2018	-	6.378,31	121.147,93	127.526,24
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018	100.000,00	15.732,49	292.649,22	408.381,71
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019	100.000,00	15.732,49	292.649,22	408.381,71
Κέρδη μετά από φόρους 01.01-31.12.2019	-	12.283,72	233.390,62	245.674,34
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019	100.000,00	28.016,21	526.039,84	654.056,05

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Χρήση που έληξε την	
	31.12.2019	31.12.2018
<u>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</u>		
Κέρδη προ φόρων	323.547,97	180.311,23
<u>Προσαρμογή κερδών / (ζημιών) προ φόρων</u>		
Χρηματοοικονομικά (έσοδα) / έξοδα καθαρά	-	(1.655,02)
<u>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</u>		
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	226,97	130,12
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(39.397,55)	(89.196,32)
Μείον :		
Καταβλημένοι φόροι	(73.080,85)	(55.713,44)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	211.296,54	33.876,57
<u>Ταμειακές Ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες</u>		
Χρηματοοικονομικά έσοδα καθαρά	-	1.655,02
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	1.655,02
Καθαρή μεταβολή των ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων	211.296,54	35.531,59
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	487.616,28	452.084,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	698.912,81	487.616,28

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία ΕΤΒΑ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών Α.Ε. («Εταιρεία») με διακριτικό τίτλο ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε. και αριθμό καταχώρησης στο Γ.Ε.Μ.Η 132685301000, ιδρύθηκε στις 8/12/2014 στα πλαίσια της παραγράφου 5 του άρθρου 7 του νόμου 2992/2002 όπως εκάστοτε ισχύει. Η Εταιρεία ανήκει κατά 100% στην ΕΤΒΑ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ Α.Ε η οποία είναι μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται με αποκλειστικό σκοπό την διαχείριση ενός ή περισσότερων Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου (Α.Κ.Ε.Σ.)

Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Νομό Αττικής, στο Δήμο Αθηναίων. Η διεύθυνση των γραφείων της είναι η οδός Βασ. Σοφίας 75,11 521 Αθήνα.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς (χώρα ενοποίησης Ελλάδα)

Η δραστηριότητα της Εταιρείας ξεκίνησε το 2015 με την έναρξη της διαχείρισης από αυτήν του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών με την ονομασία Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης και διακριτικό τίτλο Ε.Τ.Β.Α.

2 ΣΥΝΟΨΗ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και ακολουθούνται κατά την σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., παρατίθενται παρακάτω.

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από την διοίκηση βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα Δ.Π.Χ.Α. που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Σ.Δ.Λ.Π.).

Οι χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με την παραδοχή της μη συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς στις 12/03/2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. ΑΕ., μοναδικού μετόχου της εταιρείας, αποφάσισε τη μη συνέχιση της Εταιρείας και κατά συνέπεια η βάση σύνταξης τους είναι η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία. Η απόφαση αυτή τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. της Εταιρείας.

Σημειώνεται, δεν έγιναν προσαρμογές στις αξίες του ενεργητικού και παθητικού καθώς η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά την 31.12.2019 δεν διαφέρει σημαντικά από την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχομένων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια του έτους υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Η Εταιρεία δεν προέβη στην πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου, νέων προτύπων, τροποποιήσεων αυτών και διερμηνειών.

Στις επισυναπτόμενες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2.2. Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ('Δ.Π.Χ.Α.')

Τα ακόλουθα νέα λογιστικά πρότυπα και οι τροποποιήσεις στα υπάρχοντα Δ.Π.Χ.Α. και οι διερμηνείες, έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («IASB»), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.) κατά την ημερομηνία δημοσίευσης των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2019 και έχουν ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019.

Νέα Λογιστικά Πρότυπα

Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις». Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το Δ.Λ.Π. 17 «Μισθώσεις», το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π. 4 «Καθορισμός εάν μία συμφωνία περιλαμβάνει Μίσθωση», τη Διερμηνεία 15 «Λειτουργικές Μισθώσεις – Κίνητρα» και τη Διερμηνεία 27 «Αξιολόγηση της ουσίας των συναλλαγών σχετικά με την νομική μορφή μίας μίσθωσης». Το Δ.Π.Χ.Α. 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των μισθώσεων, με σκοπό να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές γνωστοποιούν σχετική πληροφορία που παρουσιάζει την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το πρότυπο εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί την αναγνώριση των δικαιωμάτων χρήσης και υποχρεώσεων μίσθωσης για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με εναπομένονσα διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Η λογιστική του εκμισθωτή παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη συγκριτικά με το Δ.Λ.Π. 17. Ο λογιστικός χειρισμός για τους μισθωτές απαιτεί κατά την έναρξη της σύμβασης μίσθωσης την αναγνώριση ενός δικαιώματος χρήσης και της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης. Η αρχική επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης γίνεται στο ποσό της μισθωτικής υποχρέωσης πλέον των αρχικών άμεσων εξόδων, το εκτιμώμενο κόστος για την αποκατάσταση του περιουσιακού στοιχείου στην αρχική του κατάσταση και οποιεσδήποτε πληρωμές μείον τις καταβολές πριν από την ημερομηνία έναρξης. Ακολούθως, η επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης γίνεται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις, εκτός από τα μισθωμένα επενδυτικά ακίνητα τα οποία τηρούνται σε εύλογη αξία. Αντίστοιχα, κατά την ημερομηνία έναρξης, η μισθωτική υποχρέωση επιμετράται στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων της μίσθωσης προεξοφλημένα με το επιτόκιο που αναφέρεται στην μίσθωση ή εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί, με το επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή. Το δικαίωμα χρήσης του χρηματοοικονομικού στοιχείου αρχικά επιμετράται στο ποσό της υποχρέωσης μίσθωσης.

Η υποχρέωση της Εταιρείας για το μισθωτήριο της Έδρας της, εμπίπτει στις εξαιρέσεις του προτύπου για τα χαμηλής αξίας περιουσιακά στοιχεία και ως εκ τούτου, η υιοθέτηση του προτύπου δεν έχει καμία επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της.

Τροποποιήσεις σε Λογιστικά Πρότυπα και Διερμηνείες

Δ.Π.Χ.Α. 9 (Τροποποίηση) «Προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση». Η τροποποίηση επιτρέπει την επιμέτρηση συμμετρικών δικαιωμάτων προαίρεσης (options) που εμπεριέχουν προπληρωμές με αρνητική αποζημίωση είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 «Αβεβαιότητα ως προς τους φορολογικούς χειρισμούς». Η Διερμηνεία αποσκοπεί στη μείωση της ποικιλομορφίας του τρόπου με τον οποίο οι εταιρείες αναγνωρίζουν και μετρούν τη φορολογική υποχρέωση ή απαίτηση όταν υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το φορολογητέο κέρδος (ή φορολογική ζημία), την φορολογική βάση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, τις μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, τις μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές απαιτήσεις και τους φορολογικούς συντελεστές.

Δ.Λ.Π. 28 (Τροποποίηση) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε Συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες». Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία –όπου η μέθοδος της καθαρής θέσης δεν εφαρμόζεται– με την χρήση του Δ.Π.Χ.Α. 9.

Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζόμενους». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι σε περίπτωση που συμβεί τροποποίηση του προγράμματος, της περικοπής (curtailment) ή του διακανονισμού είναι υποχρεωτικό το κόστος τρέχουσας προϋπηρεσίας και ο καθαρός τόκος για την περίοδο μετά την επαναμέτρηση να προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας τις υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν για την επαναμέτρηση. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται το αποτέλεσμα της τροποποίησης στο πρόγραμμα, την περικοπή ή τον διακανονισμό επί των απαιτήσεων που σχετίζονται με το ανώτατο όριο του περιουσιακού στοιχείου (asset ceiling).

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά έλεγχο σε μία επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα, τότε επιμετρά ξανά το δικαίωμα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.

Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι στην περίπτωση που μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο σε μία επιχείρηση που είναι από κοινού ελεγχόμενη, τότε η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά ξανά τα δικαιώματα που διακρατούσε στην επιχείρηση αυτή.

Δ.Λ.Π. 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι όλες οι φορολογικές επιπτώσεις από τα μερίσματα (π.χ. από διανομή κερδών) θα πρέπει να αναγνωρίζονται όπου αναγνωρίζονται οι συναλλαγές ή τα γεγονότα που δημιουργούν διανεμητέα κέρδη.

Δ.Λ.Π. 23 (Τροποποίηση) «Κόστος Δανεισμού». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι αν κάποιος συγκεκριμένος δανεισμός παραμένει εκκρεμής ενώ το αντίστοιχο περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για την προβλεπόμενη χρήση ή την πώλησή του, τότε αυτός ο δανεισμός αποτελεί μέρος των κεφαλαίων του γενικού δανεισμού που η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί για να υπολογίζει το ποσοστό κεφαλαιοποίησης.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις ανωτέρω τροποποιήσεις και διερμηνείες, οι οποίες δεν είχαν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις και ερμηνείες σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., ωστόσο η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική κατά το 2019 ούτε έχουν υιοθετηθεί πρόωρα από την Εταιρεία:

Εννοιολογικό Πλαίσιο (Τροποποίηση) «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Α.». Το νέο εννοιολογικό πλαίσιο δεν αποτελεί ουσιαστική αναθεώρηση του εγγράφου. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων επικεντρώθηκε σε θέματα που δεν καλύπτονταν ακόμη ή που έδειχναν προφανείς ελλείψεις που έπρεπε να αντιμετωπιστούν.

Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους». Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις σχετικά με τον ορισμό του «ουσιώδους» και ευθυγραμμίζουν τον ορισμό που χρησιμοποιείται σε εννοιολογικό πλαίσιο και στα πρότυπα καθαυτά.

Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση) «Αναμόρφωση του Δείκτη Αναφοράς Επιτοκίων». Η τροποποίηση αποσκοπεί στη παροχή χρήσιμων οικονομικών πληροφοριών κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας που προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση του δείκτη αναφοράς επιτοκίων, όπως τα διατραπεζικά προσφερόμενα επιτόκια (IBORs).

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει πρόωρα τις ανωτέρω τροποποιήσεις, ωστόσο δεν αναμένεται ουσιώδης επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις και ερμηνείες σε πρότυπα που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ε.Ε. και ως εκ τούτου δεν εφαρμόζονται από την Εταιρεία:

Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση αποσκοπεί στην επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων.

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως μέχρι και άνω του 1 έτους». Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να προάγει τη συνεπή εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να προσδιορίσουν κατά πόσο στην κατάσταση οικονομικής θέσης το χρέος και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού πρέπει να ταξινομούνται ως μέχρι του 1 έτους (λόγω ή ενδεχομένως λόγω διακανονισμού εντός ενός έτους) ή άνω του 1 έτους.

2.3. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης εφόσον υπάρχει ένα έννομο δικαίωμα για συμψηφισμό και η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωρισθεί το στοιχείο του ενεργητικού και να διακανονιστεί το στοιχείο του παθητικού ταυτόχρονα.

2.4. Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας καταρτίζονται σε ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας. Η Εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σε ευρώ. Συναλλαγές που γίνονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημέρα της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε ευρώ με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος που ισχύει την ημερομηνία αυτή. Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές περιλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

2.5. Άυλα περιουσιακά στοιχεία - Λογισμικό

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέρα των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Οι αποσβέσεις τους λογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει της μέσης ωφέλιμης ζωής τους που είναι 5 έτη.

2.6. Μισθωμένα Πάγια

Η Εταιρεία είναι μισθωτής παγίων μέσω λειτουργικών μισθώσεων, τα μισθώματα αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

2.7. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα είναι περιουσιακά στοιχεία μειωμένου κινδύνου και εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την ημέρα απόκτησής τους, όπως μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα σε Τράπεζες. Στην κατάσταση οικονομικής θέσης καθώς και στην κατάσταση ταμειακών ροών οι υπεραναλήψεις παρουσιάζονται ως μέρος των βραχυπρόθεσμων δανείων.

2.8. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μία παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη), ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Σε περίπτωση που καταστεί πραγματικά βέβαιο, ότι θα προκύψει μία εισροή οικονομικών ωφελειών, το περιουσιακό στοιχείο και το σχετικό έσοδο καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία συμβαίνει η μεταβολή. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντिलογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται, παρά μόνο αν είναι βέβαιες.

2.9. Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Δ.Σ. της εταιρείας πρόκειται να προτείνει στην προσεχή Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, τη μη διανομή μερίσματος.

2.10. Αναγνώριση Εσόδων/ Εξόδων

Τα έσοδα και τα έξοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται όταν καθίστανται δεδουλευμένα.

2.11. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος περιόδου αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τον βαθμό που σχετίζεται με κονδύλια τα οποία αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή κατευθείαν στην καθαρή θέση. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή κατευθείαν στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Η διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα αξιολογεί την θέση της σε θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και σχηματίζει προβλέψεις όπου απαιτείται για τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης, στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και των τρεχουσών ποσών τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που είχαν τεθεί σε ισχύ ή είχαν ουσιαστικά τεθεί σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης και αναμένεται να είναι σε ισχύ την περίοδο που η σχετική αναβαλλόμενη απαίτηση πραγματοποιείται ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση τακτοποιείται.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό όπου είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή ή σε διαφορετικές φορολογητέες οντότητες όπου υπάρχει πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

2.12. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Τη μητρική ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., β) Εταιρείες που ελέγχει η μητρική και η Τράπεζα Πειραιώς και με τις οποίες η Εταιρεία τελεί υπό κοινό έλεγχο, γ) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Εταιρείας και δ) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης. Συναλλαγές παρόμοιας φύσης γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι συναλλαγές με τη μητρική και τα συνδεδεμένα μέρη διενεργούνται με όρους που ισοδυναμούν με εκείνους που επικρατούν σε συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΤΗΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η Εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Παρά το γεγονός ότι οι υπολογισμοί αυτοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Στην τρέχουσα χρήση δεν υπήρξαν σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιαστικές προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Λαμβάνοντας υπόψη ότι όλες οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι ενήμερες καθώς και ότι η αμοιβή διαχείρισης προεισπράττεται, δε δημιουργούνται κίνδυνοι για την Εταιρεία.

5 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται για την Εταιρεία με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή, που αφορά η κάθε περίπτωση αναβαλλόμενης φορολογίας.

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
166,51	241,45
166,51	241,45

ΕΤΒΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε. - 31 Δεκεμβρίου 2019
Ποσά σε ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από τη διαγραφή των αύλων στοιχείων

Η συνολική μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία είναι η παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2018

Πίστωση / (Χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2018

Σύνολο
281,69
(40,24)
241,45

Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2019

Πίστωση / (Χρέωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων

Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2019

241,45
(74,94)
166,51

6 ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Απαιτήσεις από χρεώστες
 Επιστροφή Προκαταβολής Φ.Ε. (Ν.4646 12.12.19, αρ.26)
 Φόρος Τόκων Προθεσμιακών Καταθέσεων

31.12.2019	31.12.2018
24,80	-
-	-
-	251,77
24,80	251,77

7 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Η εταιρεία συστάθηκε την 08.12.2014 .Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών μετοχών είναι 10.000 με ονομαστική αξία €10 ανά μετοχή. Το μετοχικό κεφάλαιο κατεβλήθη την 06.02.2015.

Μετοχικό Κεφάλαιο
 Τακτικό Αποθεματικό
 Κέρδη εις νέον
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων

31.12.2019	31.12.2018
100.000,00	100.000,00
28.016,21	15.732,49
526.039,84	292.649,22
654.056,05	408.381,71

Η Εταιρεία υπολογίζει και αναγνωρίζει τακτικό αποθεματικό κάθε έτος, το οποίο αντιστοιχεί στο 1/20 των καθαρών κερδών της χρήσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 158 του Ν.4548/18

8 ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Προμηθευτές
 Φόροι τέλη
 Πιστωτές Διάφοροι
ΣΥΝΟΛΑ

31.12.2019	31.12.2018
5.412,36	44.396,17
1.000,00	1.000,00
13.330,00	13.743,74
19.742,36	59.139,91

9 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών, αφορούν αποκλειστικά στην αμοιβή διαχείρισης που εισπράττει η Εταιρεία από το ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΒΙΩΣΙΜΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ (Ε.Τ.Β.Α.), του οποίου είναι διαχειρίστρια

Αμοιβή Διαχείρισης
ΣΥΝΟΛΟ

31.12.2019	31.12.2018
400.000,00	400.000,00
400.000,00	400.000,00

10 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Η Εταιρεία φορολογείται για τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης με ονομαστικό συντελεστή φόρου 24% (2018: 29%) επί των κερδών. Για την τρέχουσα χρήση η εταιρεία εμφάνισε φορολογικά κέρδη.

Το υπόλοιπο του φόρου εισοδήματος την 31.12.2019 αναλύεται ως εξής:

Τρέχων φόρος
 Αναβαλλόμενος Φόρος (βλέπε σημείωση 5)
Σύνολο

31.12.2019	31.12.2018
(77.798,69)	(52.744,75)
(74,94)	(40,24)
(77.873,63)	(52.784,99)

Κέρδη προ φόρων με βάση τα ΔΠΧΑ

Φόρος υπολογισμένος με 24% (2018: 29%)
 Φόρος επί μη εκπιπνύμενων εξόδων
 Λοιπά
 Διαφορά λόγω μεταβολής του Φορολογικού Συντελεστή
Φόροι

31.12.2019	31.12.2018
323.547,97	180.311,23
(77.651,51)	(52.290,26)
(240,00)	(512,71)
59,52	17,98
(41,64)	-
(77.873,63)	(52.784,99)

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 και έπειτα, σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013 (άρθρο 65Α), όπως ισχύει (και όπως όριζε το άρθρο 82 του Νόμου 2238/1994), οι ελληνικές ανώνυμες εταιρείες και οι εταιρείες περιορισμένης ευθύνης των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται ή δύνανται να λαμβάνουν "Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό", το οποίο εκδίδεται, μετά τη διενέργεια σχετικού φορολογικού ελέγχου, από το νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει και τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Για τις χρήσεις 2015 & 2016, πραγματοποιήθηκε ο φορολογικός έλεγχος από την PwC Α.Ε. και για τις χρήσεις 2017 & 2018 από την Deloitte Α.Ε. και εκδόθηκε για όλες τις χρήσεις η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2019, ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από τη Deloitte Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

11 ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Η Εταιρεία δεν απασχολούσε εργαζομένους κατά τις δύο τελευταίες χρήσεις

12 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΤΡΙΤΩΝ

Οι αμοιβές και έξοδα τρίτων αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Αμοιβές ορκωτών-ελεγκτών	(14.750,00)	(11.190,00)
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	(44.845,46)	(164.890,94)
ΣΥΝΟΛΑ	(59.595,46)	(176.080,94)

13 ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ

Φόρος Προστιθέμενης Αξίας
 Λοιποί Φόροι Τέλη
ΣΥΝΟΛΑ

<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
(14.404,65)	(42.292,51)
(1.023,56)	(1.022,86)
(15.428,21)	(43.315,37)

14 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Καταθέσεις όψεως	698.912,81	487.616,28
ΣΥΝΟΛΑ	698.912,81	487.616,28

Ο λογαριασμός όψεως της εταιρείας είναι άτοκος

15 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Το Δ.Σ. της εταιρείας πρόκειται να προτείνει στην προσεχή Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, τη μη διανομή μερίσματος.

16 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Δεν υφίστανται αγωγές κατά της Εταιρείας ούτε λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις λόγω δεσμεύσεων την 31.12.2019 που θα επηρέαζαν την οικονομική κατάσταση της.

17 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

α) ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	<u>ΕΣΟΔΑ</u>	<u>ΕΞΟΔΑ</u>
ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	-	-	-	8.819,69
Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης (Ε.Τ.Β.Α.)	-	-	400.000,00	-
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	698.912,81	5.412,36	-	36.560,13
ΣΥΝΟΛΑ	698.912,81	5.412,36	400.000,00	45.379,82
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	<u>ΕΣΟΔΑ</u>	<u>ΕΞΟΔΑ</u>
ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	-	2.839,97	-	8.604,01
Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης (Ε.Τ.Β.Α.)	-	-	400.000,00	-
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	698.912,81	41.556,20	1.655,02	156.928,41
ΣΥΝΟΛΑ	698.912,81	44.396,17	401.655,02	165.532,42

β) ΠΑΡΟΧΕΣ ΠΡΟΣ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ

Για την περίοδο από 01.01.2019 έως 31.12.2019, δεν καταβλήθηκαν αμοιβές σε μέλη του Δ.Σ.

18 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Με το από 12/03/2019 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., μοναδικού μετόχου της εταιρείας, αποφασίσθηκε η λύση και εκκαθάριση της Εταιρείας η οποία τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. της Εταιρείας, με την προϋπόθεση ότι θα προηγηθεί η λύση και η εκκαθάριση του Ε.Τ.Β.Α. Α.Κ.Ε.Σ. Σε συνέχεια του ανωτέρω πρακτικού Δ.Σ., το Ε.Τ.Β.Α. Α.Κ.Ε.Σ. λύθηκε την 25.06.2020 και η Εταιρεία τελώντας χρέη εκκαθαριστή, σύμφωνα με την από 31.03.2015 σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισής του, προχώρησε στην επιστροφή του προϊόντος εκκαθάρισης στη μοναδική μεριδιούχο, ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. . Η λύση της Εταιρείας και η θέση της σε εκκαθάριση, αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του 2020.

Αθήνα, 28η Αυγούστου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ
ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Γ. ΨΑΘΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 090077

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΩΤ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

ΜΑΡΙΑ ΧΡ. ΚΑΖΗΛΑ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 785278
Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 08077 Α' ΤΑΞΗΣ

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΕΤΒΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 όπως αυτές έχουν συνταχθεί με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. και ταυτόχρονα να εγκρίνετε τις βασικές λογιστικές αρχές με βάση τις οποίες συντάχθηκαν οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Διευκρινιστικά για τα στοιχεία αυτά, όπως και γενικότερα για την πορεία της Εταιρείας και τις προσπάθειες που καταβλήθηκαν από το Δ.Σ. για τη σύσταση της, σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

ΓΕΝΙΚΑ

Η Εταιρεία «ΕΤΒΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με το διακριτικό τίτλο «ΕΤΒΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΕΣ Α.Ε.» ιδρύθηκε στις 8 Δεκεμβρίου 2014 και εδρεύει στην Ελλάδα, Νομό Αττικής, στο Δήμο Αθηναίων. Η διεύθυνση των γραφείων της είναι Βασ. Σοφίας 75, 115 21, Αθήνα. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας είναι www.etvafund.gr.

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. και δραστηριοποιείται στη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ

Η δραστηριότητα της εταιρείας ξεκίνησε ουσιαστικά την 31/03/2015, ημερομηνία κατά την οποία ιδρύθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών με το όνομα "Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης και διακριτικό τίτλο (Ε.Τ.Β.Α.). Το εν λόγω Α.Κ.Ε.Σ. τελεί υπό τη διαχείριση της εταιρείας και σκοπός του είναι η συμμετοχή στα κεφάλαια επιχειρήσεων που ικανοποιούν τις αρχές βιώσιμης και αειφόρου ανάπτυξης. Το καταβλημένο κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε ποσό ευρώ 5 εκ. και αφορά στην αρχική συμμετοχή της μοναδικής, μέχρι την 31.12.2019, μεριδιούχου του, ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. σύμφωνα με τη σύμβαση σύστασης και διαχείρισης του Α.Κ.Ε.Σ. και με τους όρους αυτής.

Η Εταιρεία δεν απασχολούσε κανέναν εργαζόμενο την 31.12.2019 και την 31.12.2018.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Για την κατάρτιση της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της κλειόμενης χρήσης, όπως και της συνημμένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, εφαρμόστηκαν οι λογιστικές αρχές, όπως αυτές παρουσιάζονται αναλυτικά στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και ο έλεγχος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχει ανατεθεί στην ελεγκτική εταιρεία "Deloitte A.E."

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27η Αυγούστου 2020.

Τα έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από αμοιβή διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Ε.Τ.Β.Α..

Το Μετοχικό Κεφάλαιο που καταβλήθηκε την 06.02.2015, ανέρχεται σε ποσό ευρώ 100.000 κατανεμημένο σε 10.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 10 έκαστη.

Το ενεργητικό της Εταιρείας ανέρχεται σε 699,10 χιλ. ευρώ εκ των οποίων τα 698,91 χιλ. ευρώ αφορούν σε Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τα 0,02 χιλ. ευρώ σε απαιτήσεις.

Το σύνολο των εσόδων της Εταιρείας κατά το 2019 ανήλθε σε 400,0 χιλ. ευρώ (αμοιβή διαχείρισης Ε.Τ.Β.Α.) Τα κέρδη περιόδου προ φόρων ανήλθαν σε 323,5 χιλ. ευρώ, ενώ τα κέρδη μετά φόρων ανήλθαν σε 245,76 χιλ. ευρώ. Τα κέρδη εις νέον που εμφανίζει η εταιρεία την 31.12.2019 ανέρχονται σε ευρώ 526,04 χιλ. διαμορφώνοντας το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων σε ευρώ 654,06 χιλ., σύμφωνα με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

Η Εταιρεία δεν συμμετέχει στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών.

ΕΡΓΑ ΣΕ ΕΞΕΛΙΞΗ

Η Εταιρεία μέχρι την 31/12/2019 δεν είχε κάποια έργα σε εξέλιξη.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Δεν υφίστανται περιβαλλοντικά θέματα για την Εταιρεία.

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Λαμβάνοντας υπόψη ότι όλες οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι ενήμερες καθώς και ότι η αμοιβή διαχείρισης προεισπράττεται, δε δημιουργούνται κίνδυνοι για την Εταιρεία.

Δεν υφίσταται κίνδυνος συναλλάγματος, διότι όλες οι συναλλαγές της Εταιρείας είναι σε ευρώ. Επίσης δεν υφίσταται δανειακός επιτοκιακός κίνδυνος καθώς η Εταιρεία δεν έχει συνάψει τραπεζικό δανεισμό.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με πελάτες και μισθωτές αναπτύσσονται κατόπιν αξιολόγησης της φερεγγυότητας και της αξιοπιστίας τους, προκειμένου να περιοριστούν προβλήματα καθυστερήσεων πληρωμών και επισφαλειών.

ΑΚΙΝΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Δεν υπάρχουν ακίνητα στην Εταιρεία.

ΤΟΜΕΑΣ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στον τομέα αυτό.

Συμπληρώνοντας την εικόνα της Εταιρείας για το 2019, πρέπει επίσης να γίνει αναφορά στους κατωτέρω δείκτες:

- Δείκτης άμεσης ρευστότητας 1551,54%
- Δείκτης κεφαλαιακής διάρθρωσης 106,89%
- Δείκτης συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια 6,89%
- Δείκτης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προς ίδια κεφάλαια 0,03%
- Δείκτης κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προς σύνολο ενεργητικού 99,98%
- Δείκτης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προς σύνολο ενεργητικού 0,02%
- Δείκτης ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων 1451,91%
- Δείκτης συνόλου υποχρεώσεων προς σύνολο παθητικού 6,44%
- Δείκτης ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο παθητικού 93,56%
- Καθαρό περιθώριο κέρδους προ φόρων 80,89%
- Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων προς ίδια κεφάλαια 49,47%

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτήν μέρη αφορούν κυρίως συναλλαγές με την ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ.Α.Ε. και με συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς και εντάσσονται στη συνήθη επιχειρηματική της δραστηριότητα, που έχουν συνομολογηθεί με όρους αγοράς. Περαιτέρω αναφορά και ανάλυση των συναλλαγών αυτών περιλαμβάνεται στη σχετική σημείωση 17 "ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ" των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Όπως αναφέρεται και στη σημείωση 18 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, με το από 12/03/2019 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., μοναδικού μετόχου της εταιρείας, αποφασίσθηκε η λύση και εκκαθάριση της Εταιρείας η οποία τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. της Εταιρείας, με την προϋπόθεση ότι θα προηγηθεί η λύση και η εκκαθάριση του Ε.Τ.Β.Α. Α.Κ.Ε.Σ. Σε συνέχεια του ανωτέρω πρακτικού Δ.Σ., το Ε.Τ.Β.Α. Α.Κ.Ε.Σ. λύθηκε την 25.06.2020 και η Εταιρεία τελώντας χρέη εκκαθαριστή, σύμφωνα με την από 31.03.2015 σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισής του, προχώρησε στην επιστροφή του προϊόντος εκκαθάρισης στη μοναδική μεριδιούχο, ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. . Η λύση της Εταιρείας και η θέση της σε εκκαθάριση, αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του 2020.

Αθήνα, 28η Αυγούστου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Γ. ΨΑΘΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 090077

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΕΤΒΑ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών Α.Ε.»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΕΤΒΑ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΕΤΒΑ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών Α.Ε.» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, την οικονομική της επίδοση της Εταιρείας «ΕΤΒΑ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών Α.Ε.» και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 18 επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, στην οποία αναφέρεται ότι το Ε.Τ.Β.Α. Α.Κ.Ε.Σ. λύθηκε την 25 Ιουνίου 2020 και η Εταιρεία τελώντας χρέη εκκαθαριστή, σύμφωνα με την από 31 Μαρτίου 2015 σύμβαση Σύστασης και Διαχείρισής του, προχώρησε στην επιστροφή του προϊόντος εκκαθάρισης στη μοναδική μεριδιούχο, ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. . Η λύση της Εταιρείας και η θέση της σε εκκαθάριση, αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός του 2020. Στη γνώμη μας δε διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες. Η διοίκηση έχει συντάξει τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις με την αρχή της μη συνέχισης της δραστηριότητάς της και κατά συνέπεια η βάση σύνταξής τους είναι η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις στο σύνολο τους είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση, της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ΕΤΒΑ Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 24031
Deloitte. Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120