



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
Ν.Π.Δ.Δ.

ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΑΡΙΘ. 9

Θέμα: Διευκρινίσεις επί της απόφασεως 5/204/14.11.2000 (Φ.Ε.Κ. 1487Β´ / 6.12.2000) του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς «Κανόνες συμπεριφοράς των εταιριών που έχουν εισαγάγει τις μετοχές τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και των συνδεομένων με αυτές προσώπων».

Η παρούσα εγκύκλιος απευθύνεται προς τις εταιρείες των οποίων οι μετοχές έχουν εισαχθεί στην Κύρια, στην Παράλληλη ή στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά τη συνεδρίασή του της 14.11.2000 εξέδωσε απόφαση σχετικά με τους κανόνες συμπεριφοράς των εισηγμένων στο Χ.Α.Α. εταιριών και των συνδεομένων με αυτές προσώπων («Απόφαση»). Η Απόφαση τέθηκε σε εφαρμογή από τη δημοσίευσή της στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως (ΦΕΚ 1487 Β´ / 6.12.2000). Στη συνέχεια παρατίθενται ορισμένες διευκρινιστικές παρατηρήσεις που σκοπό έχουν να διευκολύνουν την ομαλή και κατά ενιαίο τρόπο εφαρμογή της Απόφασης από τους υποχρέους.

1. Οι αποφάσεις που δημιουργούν υποχρέωση γνωστοποίησης με βάση το στοιχ. ε της παρ. 1 του άρθρου 4 της Απόφασης είναι οι παρακάτω:
 - α. Αλλαγές στη σύνθεση και στις αρμοδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
 - β. Ανάθεση εκτελεστικών καθηκόντων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
 - γ. Αλλαγή του ή των γενικών διευθυντών και του διευθυντή οικονομικών υπηρεσιών.
2. Η γνωστοποίηση που ορίζεται στην παρ. 1 του άρθρου 8 της Απόφασης περιλαμβάνει τον επιδιωκόμενο όγκο συναλλαγών του υπόχρεου προσώπου, το χρονικό

διάστημα διενέργειάς τους και το Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών μέσω του οποίου θα προβεί στη συναλλαγή ή τις συναλλαγές.

3. Οι προϋποθέσεις διενέργειας συναλλαγών που ορίζονται στην παρ. 1 του άρθρου 8 δεν θίγουν τους περιορισμούς του άρθρου 15 του Ν. 2533/1997 (ΦΕΚ 228Β΄ / 11.11.1997).

4. Η παρ. 1 του άρθρου 8 της Απόφασης δεν εισάγει υποχρέωση τήρησης μοναδικού κωδικού συναλλαγών στο Ο.Α.Σ.Η.Σ. από τους υποχρέους της εν λόγω παραγράφου. Με την επιφύλαξη της παρ. 1 του άρθρου 81 του Ν. 2533/1997 (ΦΕΚ 284Β΄ / 24.3.1998), τα πρόσωπα της παρ. 1 του άρθρου 8 της Απόφασης μπορούν να τηρούν περισσότερους του ενός κωδικούς. Εξυπακούεται ότι, ο κατάλογος των παραπάνω προσώπων που δημοσιεύεται στο Ετήσιο Δελτίο δεν περιλαμβάνει τους κωδικούς των προσώπων στο Ο.Α.Σ.Η.Σ. και τα στοιχεία μερίδας επενδυτή και λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. Τα παραπάνω στοιχεία υποβάλλονται μόνο στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Εφόσον κάποιος από τους υποχρέους δεν τηρεί μερίδα επενδυτή και λογαριασμό αξιών στο Σ.Α.Τ. ή / και κωδικό συναλλαγών στο Ο.Α.Σ.Η.Σ., αυτό δηλώνεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

5. Στο Ετήσιο Δελτίο του άρθρου 16 δεν παρατίθενται προβλέψεις για την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της Εταιρίας. Ωστόσο, στο Ετήσιο Δελτίο παρατίθενται στοιχεία σχετικά με τις προοπτικές της Εταιρίας, όπως ορίζεται στις παρ. 7.1 και 7.2 του Κεφαλαίου 7 του Παραρτήματος Α΄ του Π.Δ. 348/1985 (παρ. 2 του άρθρου 16 της Απόφασης).

6. α. Τα στοιχεία που αναφέρονται στην παρ. 2 του άρθρου 16 της Απόφασης θα αφορούν στην κλειόμενη και την προηγούμενη αυτής εταιρική χρήση. Είναι πάντως επιθυμητή η παράθεση στοιχείων για τρεις εταιρικές χρήσεις με την προϋπόθεση ότι η πρακτική αυτή θα τηρείται παγίως.

β. Τα στοιχεία υπό α, β και γ της παρ. 3 του άρθρου 16 παρατίθενται για την κλειόμενη εταιρική χρήση όπως αυτά δημοσιεύονται σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις. Επισημαίνεται ότι, στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνεται και το Προσάρτημα.

γ. Οι καταστάσεις ταμιακών ροών παρατίθενται για την κλειόμενη και την προηγούμενη αυτής εταιρική χρήση. Κατ' εξαίρεση, κατά το έτος 2001 η εν λόγω κατάσταση μπορεί να συνταχθεί μόνο για την κλειόμενη εταιρική χρήση.

δ. Τα στοιχεία υπό στ της παρ. 3 του άρθρου 16 παρατίθενται για την περίοδο που συμπίπτει με την κλειόμενη εταιρική χρήση. Μπορούν επίσης να παρατίθενται στοιχεία

που καλύπτουν την τρέχουσα εταιρική χρήση, μέχρι και τον μήνα που προηγείται της δημοσίευσης του Ετήσιου Δελτίου.

7. Το πρώτο Ετήσιο Δελτίο θα αφορά την εταιρική χρήση που θα λήξει μετά τη δημοσίευση της Απόφασης (6.12.2000).

8. Στα συνημμένα παραρτήματα παρατίθενται αναλυτικές οδηγίες για την κατάρτιση των καταστάσεων ταμιακών ροών (στοιχ. δ της παρ. 1 του άρθρου 16 της Απόφασης), οι οποίες έχουν συνταχθεί και εγκριθεί, όπως και οι καταστάσεις ταμιακών ροών, από το Εποπτικό Συμβούλιο του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

A. Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για Εμποροβιομηχανικές επιχειρήσεις (Παράρτημα Α της Απόφασης)

A/A	Αναλυτικές Οδηγίες
A	Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες
A 100	<u>Ταμιακές εισροές</u>
A 101	<u>Πωλήσεις</u> Λαμβάνεται το κονδύλιο Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις) του Λ / Αποτελέσματα Χρήσεως [Λογαριασμοί 70,71,72 και 73]. Τεκμαρτά έσοδα δεν λαμβάνονται υπόψη.
A 102	<u>Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως</u> Λαμβάνονται τα αντίστοιχα κονδύλια από το Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λογαριασμοί 74 και 75]. Δεν λαμβάνεται υπόψη ο λογαριασμός 78.05 Χρησιμοποιημένες προβλέψεις για κάλυψη εξόδων εκμεταλλεύσεως, γιατί είναι τεκμαρτό (υπολογιστικό) έσοδο. Τα έξοδα που πληρώνονται, αλλά καλύπτονται από πρόβλεψη πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στις ταμιακές εκροές.
A 103	<u>Έκτακτα και ανόργανα έσοδα</u> Αν υπάρχουν έσοδα αυτής της κατηγορίας που αφορούν επενδυτικές ή χρηματοδοτικές δραστηριότητες πρέπει να διαχωρίζονται και να απεικονίζονται στις κατηγορίες αυτές. Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λογαριασμός 81.01]. Ο λογαριασμός 81.01.05 που αφορά σε αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων ορθώς Περιλαμβάνεται στις εισροές, εφόσον το σύνολο των αποσβέσεων του παγίου μειώνει τις εκροές. Ως προς τις πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές (Λογαριασμός 81.01.04) ορθώς και αυτές συμπεριλαμβάνονται στις εισροές, ως πραγματοποιηθείσες. Όμως και οι απεικονιζόμενες σε λογαριασμό προβλέψεως πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στις εισροές, γιατί αντισταθμίζονται από το γεγονός ότι έχουν ενσωματωθεί στις αυξομειώσεις των απαιτήσεων ή και υποχρεώσεων, οι οποίες αυξομειώσεις συμπεριλαμβάνονται στις ταμιακές ροές. Ιδιαίτερη προσοχή, αν οι συναλλαγματικές διαφορές αφορούν συμμετοχές και Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (οπότε αφορούν τις επενδυτικές δραστηριότητες), ή Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις (οπότε αφορούν τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες). Βέβαια η αρχή της σπουδαιότητας λαμβάνεται υπόψη πριν προχωρήσουμε σε τέτοιους λεπτομερείς διαχωρισμούς.
A 104	<u>Έσοδα προηγούμενων χρήσεων</u> Εξετάζεται αν μεταξύ των εσόδων αυτών περιλαμβάνονται έσοδα που αφορούν τις επενδυτικές ή χρηματοδοτικές δραστηριότητες, οπότε διαχωρίζονται και απεικονίζονται στις αντίστοιχες δραστηριότητες που αφορούν. Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λογαριασμός 82.01]
A 105	<u>Πιστωτικοί τόκοι [Καταθέσεων κλπ]</u> Λαμβάνονται από το κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λογαριασμοί 76.02 μέχρι 76.98 πλην 76.04] μόνο τα έσοδα από τόκους καταθέσεων, δηλαδή οι λογαριασμοί 76.03 (πλην τον 76.03.03 τόκοι χορηγημένων δανείων) και 76.02 μόνο σε ότι αφορά δεδουλευμένους τόκους γραμματίων εισπρακτέων που προέρχονται από τις συνήθεις δραστηριότητες της επιχειρήσεως.
A 106	<u>Έσοδα χρεογράφων</u> Οι τοποθετήσεις της επιχειρήσεως σε χρεόγραφα (Λ/34) θεωρούνται κατά τεκμήριο ότι ανήκουν στις συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες της επιχειρήσεως. Κατά συνέπεια, λαμβάνεται το κονδύλιο του λογαριασμού Αποτελέσματα Χρήσεως [Λ/76.01]

A	107	<p>με την επιφύλαξη ότι δεν Περιλαμβάνονται έσοδα από χρεόγραφα, που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς «τίτλων ακινητοποιήσεων» [Λογαριασμοί Ενεργητικού ΓΙΙ], οπότε πρέπει να διαχωρίζονται και να απεικονίζονται στις επενδυτικές δραστηριότητες.</p> <p><u>Πώληση χρεογράφων</u></p> <p>Όπως σημειώθηκε ανωτέρω, οι τοποθετήσεις σε χρεόγραφα (Λ/34) [θέση Ισολογισμού ΔΙΙΙ Ενεργητικό] αποτελούν πράξεις των συνήθων (λειτουργικών) δραστηριοτήτων της επιχειρήσεως.</p> <p>Η θέση ΔΙΙΙ του ενεργητικού περιλαμβάνει το λογαριασμό 34 [34.00-34.99 και το πιστωτικό υπόλοιπο του Λ/53.07 οφειλόμενες δόσεις].</p> <p>Η πώληση χρεογράφων εντάσσεται με την αξία πωλήσεως στις ταμιακές εισροές [πώληση μετοχών, ομολογιών, λοιπών χρεογράφων].</p>
A	108	<p><u>Μείωση Απαιτήσεων</u></p> <p>Στις ταμιακές εισροές εντάσσεται και η μείωση των λογαριασμών των απαιτήσεων της κρινόμενης χρήσεως σε σχέση με την προηγούμενη. Πρόκειται για τους λογαριασμούς που εντάσσονται κάτω από τον τίτλο του ενεργητικού Δ ΙΙ Απαιτήσεις.</p> <p>Ως προς ορισμένους λογαριασμούς της κατηγορίας αυτής επισημαίνονται τα εξής:</p> <p>(α) Λογαριασμός ΔΙΙ 4 Κεφάλαιο Εισπρακτέο την επόμενη χρήση, αφορά τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες της επιχειρήσεως. Η μείωση αυτού του λογαριασμού ΔΙΙ 4 [Λογαριασμοί 33.04-33.05] σημαίνει είσπραξη αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου. Έτσι, αυτός ο λογαριασμός διαχωρίζεται και εξετάζεται στην κατηγορία των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων.</p> <p>(β) Λογαριασμός ΔΙΙ 9 Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις εισπρακτέες επόμενη χρήση. Και ο λογαριασμός αυτός [Λογαριασμοί 33.19 και 33.20] πρέπει να συνεξετάζεται και συνηγορείται με τους άλλους λογαριασμούς που είναι με τον τίτλο ΓΙΙΙ στο ενεργητικό, γιατί αφορά επενδυτικές δραστηριότητες.</p> <p>(γ) Από το σύνολο των λογαριασμών ΔΙΙ Απαιτήσεις αφαιρείται η σωρευμένη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις [Λογαριασμοί 44.11]. Όπως είναι γνωστό, η πρόβλεψη ως υπολογιστική δαπάνη δεν λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό των ταμιακών ροών.</p> <p>(δ) Στο σημείο αυτό πρέπει να επισημάνουμε ότι ενδέχεται στις προβλέψεις να απεικονίζονται πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές [Λογαριασμοί 44.14 και 44.15] ως προερχόμενες από την αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων (βραχυπρόθεσμων / μακροπρόθεσμων) και ως μη πραγματοποιηθείσες δεν έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα, ενώ έχουν καταχωρηθεί στις αντίστοιχες απαιτήσεις ή και υποχρεώσεις που αφορούν. Δεδομένου ότι οι αυξομειώσεις των Απαιτήσεων και Υποχρεώσεων περιλαμβάνονται στη διαμόρφωση των ταμιακών ροών είναι σκόπιμο και οι απεικονιζόμενες πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές να απεικονίζονται στις ταμιακές εισροές, όπως προαναφέρθηκε (Α 103), παρότι συνιστούν ένα υπολογιστικό έσοδο.</p> <p>(ε) Ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις, οι απαιτήσεις να αφορούν επενδυτικές ή χρηματοδοτικές δραστηριότητες, οπότε πρέπει να γίνεται ο κατάλληλος διαχωρισμός.</p>
A	109	<p><u>Αγορά χρεογράφων</u></p> <p>Η αγορά χρεογράφων [θέση ενεργητικού ΔΙΙΙ - Λογαριασμοί 34.00-34.99 και 53.07] αποτελεί ταμιακή εκροή που, όπως προαναφέρθηκε ανωτέρω στο στοιχείο Α 107, εμπίπτει στις συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες. Η αγορά τοις μετρητοίς αποτελεί αναμφισβήτητα ταμιακή εκροή. Όμως και η επί πίστωση αγορά χρεογράφων μπορεί να θεωρηθεί ως εκροή, καθόσον συμψηφίζεται από την αντίστοιχη αύξηση των υποχρεώσεων, η οποία θα συμπεριληφθεί ως αρνητικό στοιχείο των ταμιακών εισροών (βλ. κατωτέρω στοιχείο Α 210).</p> <p>Η παρατήρηση αυτή ισχύει και σε κάθε άλλη Περίπτωση αγοράς ή και πώλησης περιουσιακών στοιχείων επί πιστώσει. Βέβαια στην πώληση έχουμε αύξηση των απαιτήσεων (βλ. κατωτέρω στοιχείο Α110).</p> <p>Όσον αφορά το λογαριασμό 53.07 που απεικονίζει με το πιστωτικό του υπόλοιπο τις οφειλόμενες δόσεις, σημειώνεται ότι πρέπει να λαμβάνεται υπόψη ως εκροή το ποσό της μείωσης του λογαριασμού αυτού κατά την κρινόμενη χρήση σε σχέση με την προηγούμενη. Βέβαια η αύξηση του λογαριασμού 53.07 κατά την εξεταζόμενη χρήση</p>

		<p>Περιορίζει αντίστοιχα την αξία των αποκτηθέντων χρεογράφων που καταχωρήθηκαν με την αξία εκδόσεώς τους.</p> <p>Οι προβλέψεις για υποτιμήσεις (Λογαριασμός 34.99) δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό των ταμιακών ροών. [βλ. και αντίστοιχο λογαριασμό 68.01 στα κατ' είδος έξοδα].</p> <p>Επισημαίνεται ιδιαίτερος ότι μεταξύ των λογαριασμών του τίτλου ΔΙΙΙ Χρεόγραφα περιλαμβάνεται και ο λογαριασμός 34.25 Ίδιες Μετοχές. Η επιχείρηση μπορεί σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία να αγοράσει δικές της μετοχές και να τις εκποιήσει το δυνατό συντομότερο. Οι πράξεις αυτές θα μπορούσαν να κριθούν ως αγορές και πωλήσεις χρεογράφων και να αντιμετωπιστούν ανάλογα στις ταμιακές ροές. Όμως, όταν στο τέλος της χρήσεως κατέχονται ίδιες μετοχές τότε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία πρέπει να σχηματιστεί ισόποσο αποθεματικό από τα κέρδη της χρήσεως ή σε περίπτωση ανεπάρκειας των κερδών να απεικονιστεί η αξία των ιδίων μετοχών αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια.</p> <p>Συνεπώς, αν αγοραστούν ίδιες μετοχές και υφίστανται στο τέλος της χρήσεως, το κονδύλιο της αγοράς των ιδίων μετοχών αποτελεί εκροή που εντάσσεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Αν αυτό συμβεί και την επόμενη χρήση εκποιηθούν οι ίδιες μετοχές, τότε η πώληση αυτή πρέπει να ενταχθεί ως εισροή στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες.</p>
A	110	<p><u>Αύξηση Απαιτήσεων</u></p> <p>Η αύξηση των απαιτήσεων αποτελεί αρνητικό στοιχείο των ταμιακών εισροών. Τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω στο στοιχείο A 108 ισχύουν κατ' αναλογία και για την αύξηση των Απαιτήσεων [ιδιαίτερη προσοχή για τους λογαριασμούς ΔΙΙ 4, ΔΙΙ 9, 44.11 και 44.15].</p>
A	200	<p><u>Ταμιακές εκροές</u></p>
A	201	<p><u>Κόστος Πωληθέντων</u></p> <p>Λαμβάνεται το κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως «Κόστος πωλήσεων» [Λογαριασμοί 70 μέχρι και 73] [86.00.00] [80.01].</p> <p>Από το κονδύλιο του κόστους αφαιρείται το τυχόν συμπεριλαμβανόμενο ποσό των αποσβέσεων (Λ/66) όπως και το τυχόν ποσό των προβλέψεων (Λ/68). Το προκύπτον μετά την αφαίρεση αποσβέσεων και προβλέψεων κονδύλιο του κόστους αποτελεί τη βασική ταμιακή εκροή.</p>
A	202	<p><u>Έξοδα Λειτουργίας Διοικήσεως</u></p> <p>Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [86.00.02] [92.01], αφού βέβαια αφαιρεθούν τυχόν συμπεριλαμβανόμενες αποσβέσεις και προβλέψεις.</p>
A	203	<p><u>Έξοδα Λειτουργίας Ερευνών – Αναπτύξεως</u></p> <p>Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λ/86.00.03] [92.02], αφού βέβαια αφαιρεθούν τυχόν συμπεριλαμβανόμενες αποσβέσεις και προβλέψεις.</p>
A	204	<p><u>Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως</u></p> <p>Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λ/86.00.04] [92.03], αφού βέβαια αφαιρεθούν τυχόν συμπεριλαμβανόμενες αποσβέσεις και προβλέψεις.</p>
A	205	<p><u>Έξοδα Υποαπασχολήσεως / Αδράνειας</u></p> <p>Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο του Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λ/86.00.05] [92.00], αφού βέβαια αφαιρέσουμε συμπεριλαμβανόμενες αποσβέσεις και προβλέψεις.</p> <p>Επισημαίνεται ότι οι αποκλίσεις από το πρότυπο κόστος και οι διαφορές ενσωματώσεως και καταλογισμού πρέπει να αντιμετωπίζονται ως άλλα έσοδα ή έξοδα εκμεταλλεύσεως, αναλόγως, αφού προηγουμένως αφαιρέσουμε συμπεριλαμβανόμενες αποσβέσεις και προβλέψεις.</p>
A	206	<p><u>Άλλα Έξοδα</u></p> <p>Λαμβάνονται τα αντίστοιχα κονδύλια του Λ /Αποτελέσματα Χρήσεως.</p> <p>Έκτακτα και ανόργανα έξοδα (Λ/81.00)</p> <p>Έξοδα προηγούμενων χρήσεων (Λ/82.00)</p>

		<p>Διευκρινίζεται ότι οι χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές (Λ/81.00.04) ορθώς συμπεριλαμβάνονται είτε έχουν πραγματοποιηθεί είτε προέρχονται από την αποτίμηση. Οι χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές αποτιμήσεως αντισταθμίζονται από την αύξηση των υποχρεώσεων, που συμπεριλαμβάνεται στις ταμιακές ροές. Ιδιαίτερη προσοχή χρειάζεται αν οι χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές αφορούν π.χ. Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις ή βραχυπρόθεσμο Τραπεζικό δανεισμό, οπότε πρέπει να ενταχθούν στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες.</p>
A	207	<p><u>Αύξηση Αποθεμάτων</u> Λαμβάνεται υπόψη η κατ' αξία αύξηση των λογαριασμών του ενεργητικού με τον τίτλο ΔΙ Αποθέματα, κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Στη κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί, 20,21,22,23,24,25,26,28, 32.01-32.03 και χρεωστικά υπόλοιπα λογαριασμού 50 πλην 50.08.</p>
A	208	<p><u>Αύξηση Μεταβατικών Λογαριασμού Ενεργητικού</u> Λαμβάνεται υπόψη η κατ' αξία συνολική αύξηση των μεταβατικών λογαριασμών του ενεργητικού με τον τίτλο Ε, κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση [Λ/36].</p>
A	209	<p><u>Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού</u> Λαμβάνεται υπόψη η κατ' αξία συνολική μείωση των μεταβατικών λογαριασμών του παθητικού με το τίτλο Δ, κατά τη τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση [Λ/56].</p>
A	210	<p><u>Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</u> Λαμβάνεται η μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη. Στην έννοια των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί κάτω από τον τίτλο ΓΙΙ Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις, εξαιρουμένων των λογαριασμών ΓΙΙ3 Τράπεζες Λ/ βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, ΓΙΙ5 Υποχρεώσεις από φόρους τέλη, ΓΙΙ7 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση και ΓΙΙ 10 Μερίσματα πληρωτέα. Για τους εξαιρούμενους λογαριασμούς αναφερόμαστε στο τομέα τον χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων (ΓΙΙ3, ΓΙΙ7, ΓΙΙ10), ενώ για το λογαριασμό ΓΙΙ5 αναφερόμαστε κατωτέρω στις συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες με τίτλο Ταμιακές εκροές Φόρων (Α300) Στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί 50,51,53 και 55, πλην φυσικά των λογαριασμών εκείνων που εξετάζονται σε άλλα σημεία όπως π.χ. χρεωστικά υπόλοιπα λογαριασμού 50 (πλην 50.08) περιλαμβάνονται στα Αποθέματα (ΔΙ) 53.07 Οφειλόμενες δόσεις χρεογράφων (Χρεόγραφα ΔΙΙ), 54.08 Λογαριασμός εκκαθαρίσεως φόρων-τελών ετήσιας δηλώσεως (Χρεώστες Διάφοροι-Απαιτήσεις ΔΙΙ).</p>
A	211	<p><u>Μείωση αποθεμάτων</u> Λαμβάνεται υπόψη η μείωση αποθεμάτων της τρέχουσας χρήσεως σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (ΔΙ Αποθέματα). Για το περιεχόμενο του λογαριασμού αναφερθήκαμε ανωτέρω στο στοιχείο Β207.</p>
A	212	<p><u>Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού</u> Λαμβάνεται υπόψη η μείωση των μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού της τρέχουσας χρήσεως σε σχέση με την προηγούμενη [Λογαριασμός Ε ενεργητικού] (Λ/36).</p>
A	213	<p><u>Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού</u> Λαμβάνονται υπόψη η αύξηση των μεταβατικών λογαριασμών παθητικού της τρέχουσας χρήσεως σε σχέση με την προηγούμενη [Λογαριασμός Δ παθητικού] (Λ/56).</p>
A	214	<p><u>Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)</u> Λαμβάνεται υπόψη η αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη. Ως προς τη συγκρότηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων αναφερόμαστε ανωτέρω με στοιχείο Β210.</p>
A	300	<p><u>Ταμιακές εκροές Φόρων</u></p>
A	301	<p><u>Φόρος εισοδήματος</u></p>

A	302	<u>Μη ενσωματωμένοι φόροι</u>
A	303	<p><u>Διαφορές φορολογικού ελέγχου (φόροι)</u> Λαμβάνονται τα κονδύλια που απεικονίζονται στο πίνακα διανομής ως φόρος εισοδήματος (Λ/88.08), πλέον των λοιπών μη ενσωματωμένων στο λειτουργικό κόστος φόρων (Λ/88.09) (Λ/63.00). Επίσης, στα κονδύλια αυτά προστίθεται και το κονδύλιο Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου (Λ/88.06) (Λ/42.04). Στη τελευταία αυτή περίπτωση δεν πρέπει να ληφθούν υπόψη και οι διαφορές φορολογικού ελέγχου που καταχωρήθηκαν στα πάγια ή στις απαιτήσεις (π.χ. ποσά προσθηκών και βελτιώσεων που είχαν καταχωρηθεί στα έξοδα της χρήσεως, αποσβέσεις με μεγαλύτερους συντελεστές, προβλέψεις πέραν των ορίων του φορολογικού νόμου), γιατί δεν συνιστούν ταμιακές ροές. Η έκπτωση φόρου λόγω εφάπαξ πληρωμής φόρων και τελών (Α/76.98.00) αποτελεί τεκμαρτό έσοδο, που δεν επηρεάζει το «Ταμείο» καθόσον έχει καταχωρηθεί ως πληρωμή το καταβληθέν ποσό φόρου. <i>Στα κονδύλια αυτά προστίθενται:</i></p>
A	304	<p><u>Μείωση Υποχρεώσεων από φόρους τέλη</u> (Λ/ παθητικού ΓΙΙ5) (Α/54), δηλαδή μείωση κατά την παρούσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη. <i>ή αφαιρείται:</i></p>
A	305	<u>Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους τέλη</u> (Λ/ παθητικού ΓΙΙ5) (Α/54), δηλαδή αύξηση κατά την Παρούσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη.
B		<u>Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>
B	100	<u>Ταμιακές εισροές</u>
B	101	<u>Πώληση ασώματων ακινητοποιήσεων</u> Αξία πωλήσεως ασωμάτων ακινητοποιήσεων [Λ/ ΓΙ Ενεργητικού]
B	102	<u>Πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων</u> Αξία πωλήσεως ενσωμάτων ακινητοποιήσεων [Λ/ ΓΙΙ Ενεργητικού]
B	103	<u>Πώληση συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων</u> Αξία πωλήσεως συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων [Λ/ ΓΙΙ 1,2 και 6 Ενεργητικού]
B	104	<p><u>Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</u> Περιλαμβάνεται: (α) Η μείωση της αξίας των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη η οποία οφείλεται προφανώς σε είσπραξη [Λ/ΓΙΙΙ3 και 4 Ενεργητικού]. Πρέπει να συνεξετάζεται και συνυπολογίζεται και ο λογαριασμός ΔΙΙ9 μακροπρόθεσμες απαιτήσεις εισπρακτές την επόμενη χρήση. Η μείωση της αξίας των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων μπορεί να οφείλεται και σε μεταφορά σε άλλο λογαριασμό όπως π.χ. ΔΙΙ9 ή ΓΙΙ5 Γραμμάτια Εισπρακτέα μακροπρόθεσμης λήξεως. Οπότε, η μείωση αυτή αντισταθμίζεται από την αύξηση του λογαριασμού που μεταφέρεται. (β) Η μείωση της αξίας των Γραμματίων Εισπρακτέων μακροπροθέσμου λήξεως κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη η οποία οφείλεται προφανώς σε είσπραξη [Λ/ΓΙΙ5]. Μπορεί βέβαια η μείωση να οφείλεται και σε μεταφορά σε άλλο λογαριασμό, οπότε η μείωση αυτή αντισταθμίζεται από την αύξηση του άλλου λογαριασμού. (γ) Η μείωση των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων [Λ/ΓΙΙΙ7]</p>
B	105	<p><u>Έσοδα συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων</u> Λαμβάνονται τα κονδύλια που απεικονίζονται στο Λ/ Αποτελέσματα Χρήσεως [Λ/86.01.00] [Λ/76.00]. Πρέπει να επισημάνουμε όμως ότι ενδέχεται ορισμένα έσοδα τίτλων ακινητοποιήσεων να είναι καταχωρημένα μεταξύ των εσόδων από χρεόγραφα [76.01]. Στην τελευταία αυτή περίπτωση πρέπει να διαχωρίζονται και να απεικονίζονται στις ταμιακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες (δηλαδή από στοιχείο Β105).</p>
B	106	<p><u>Πιστωτικοί τόκοι [μακροπρόθεσμων απαιτήσεων]</u> Λαμβάνονται από το λογαριασμό Αποτελεσμάτων Χρήσεως [Λ/86.01.03] [Λ/76.02 μέχρι 76.98 πλην 76.04] τα έσοδα από τόκους (πιστωτικοί τόκοι) που αφορούν</p>

		μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις [Λ ΓΙΙ], ήτοι Λ/76.03.03 τόκοι χορηγούμενων δανείων, Λ/76.02 Δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων μακροπρόθεσμου λήξεως και Λ/76.03.99 Λοιποί πιστωτικοί τόκοι, αν και κατά ποσό αφορούν τόκους μακροπρόθεσμων απαιτήσεων.
B	200	<u>Ταμιακές εκροές</u>
B	201	<u>Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων</u> Το κόστος κτήσεως ασωμάτων ακινητοποιήσεων [Λ/ΓΙ Ενεργητικού]
B	202	<u>Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων</u> Το κόστος κτήσεως ενσώματων ακινητοποιήσεων [Λ/ΓΙΙ Ενεργητικού]
B	203	<u>Αγορά συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων</u> Το κόστος κτήσεως συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων [Λ/ΓΙΙΙ1,2 και 6 Ενεργητικού]. Επισημαίνεται, ότι η εξαγορά μιας επιχειρήσεως στο σύνολο της με σκοπό την απορρόφηση από την αγοράστρια, όχι αγορά του συνόλου των μετοχών με διατήρηση της εξαγοραζόμενης επιχειρήσεως, δηλαδή απόκτηση όλων των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων πρέπει να λαμβάνεται στις ταμιακές εκροές με βάση το κόστος κτήσεως, αλλά μειωμένο κατά το ποσό των ταμιακών διαθεσίμων της εξαγοραζόμενης, δεδομένου ότι τα εξαγοραζόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ενσωματώνονται στα αντίστοιχα της αγοράστριας επιχειρήσεως.
B	204	<u>Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων</u> Στην αύξηση των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων περιλαμβάνεται: (α) Η αύξηση της αξίας των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων κατά την τρέχουσα χρήση σε σχέση με την προηγούμενη η οποία οφείλεται προφανώς στη χορήγηση πιστώσεων ή δανείων, δηλαδή σε εκροή ταμιακών διαθεσίμων [Λ/ΓΙΙΙ 3 και 4]. Πρέπει να συνυπολογίζεται και ο λογαριασμός ΔΙΙ9 [βλ. και ανωτέρω στο στοιχείο Α104]. Πρέπει να σημειώσουμε εδώ ότι η αύξηση των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων, όπως και η αύξηση των Γραμματίων Εισπρακτέων μακροπρόθεσμης λήξεως και των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων μπορεί να συνδυάζεται π.χ. με μια πώληση ενός ενσώματου ή ασώματου περιουσιακού στοιχείου, δηλαδή να μην αφορά υποχρεωτικά σε εκροή ταμιακών διαθεσίμων, αλλά να παρέχεται μια μακρόχρονη πίστωση, που ισοδυναμεί με μια επενδυτική τοποθέτηση της επιχειρήσεως. Παρότι πρόκειται για συμφηφιστικές συναλλαγές που δεν θίγουν τα ταμιακά διαθέσιμα, θεωρούμε σκόπιμο να απεικονίζονται αυτές ως διπλές συναλλαγές στην Κατάσταση Ταμιακών Ροών, για λόγους πληροφόρησης, αλλά και για τη διασφάλιση της πληρότητας της Καταστάσεως των Ταμιακών Ροών. (β) Η αύξηση της αξίας των Γραμματίων Εισπρακτέων Μακροπρόθεσμης λήξεως οφείλεται προφανώς στη χορήγηση πιστώσεων με τη μορφή αποδοχής γραμματίων εισπρακτέων μακροπρόθεσμου λήξεως, δηλαδή πρόκειται για επενδυτικές δραστηριότητες της επιχειρήσεως. Τα αναφερόμενα ανωτέρω για τις συμφηφιστικές συναλλαγές ισχύουν και εδώ. (γ) Η αύξηση των λογαριασμών των λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων [Λ/ΓΙΙΙ7].
B	205	<u>Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως</u> Τα έξοδα εγκαταστάσεως απεικονίζονται στο ενεργητικό με τον τίτλο Β' έξοδα εγκαταστάσεως και περιλαμβάνουν: 1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως [Λ/16.10] 2. Συναλλαγματικές διαφορές δανείων για κτήσεις παγίων στοιχείων [Λ/16.15] 3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου [Λ/16.18] 4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως [Λ/16.13-16.14, 16.16-16.17, 16.19 και 16.90] Η αύξηση των εξόδων εγκαταστάσεως αποτελεί μια επενδυτική δραστηριότητα της επιχειρήσεως, με την έννοια ότι πραγματοποιούνται ταμιακές εκροές με σκοπό την ωφέλεια της επιχειρήσεως για περισσότερες χρήσεις. Βέβαια, η αύξηση των εξόδων εγκαταστάσεως ενδέχεται να γίνεται συμφηφιστικά με παράλληλη αύξηση των υποχρεώσεων π.χ. δανείων σε ξένο νόμισμα για τις συναλλαγματικές διαφορές ή δανείων σε δρχ. για τους τόκους. Θεωρούμε αναγκαίο η αύξηση των εξόδων εγκαταστάσεως να απεικονίζεται ως ταμιακή

		<p>εκροή, που αντισταθμίζεται από την αύξηση των υποχρεώσεων αν είναι συμψηφιστική ή τη μείωση των διαθεσίμων, όταν είναι πραγματική εκροή διαθεσίμων. Λόγοι πληροφόρησης και πληρότητας της Καταστάσεως των Ταμιακών Ροών επιβάλλουν την απεικόνιση αυτή.</p>
Γ		<u>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>
Γ	100	<u>Ταμιακές εισροές</u>
Γ	101	<p><u>Είσπραξη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και διαφοράς υπέρ το άρτιο</u> Η κατά τη χρήση εισπραχθείσα αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου και το εισπραχθέν ποσό της υπέρ το άρτιο διαφοράς [Σχετικοί λογαριασμοί Α΄ Ίδια Κεφάλαια Παθητικού, Α΄ Οφειλόμενο Κεφάλαιο Ενεργητικού και ΔΙΙ4 Κεφάλαιο Εισπρακτέο την επόμενη χρήση].</p>
Γ	102	<p><u>Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων</u> Η εισπραχθείσα κατά τη χρήση επιχορήγηση για πάγια [Λ/ Α ΙΙΙ3][Λ/41.10].</p>
Γ	103	<p><u>Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</u> Η αύξηση κατά τη χρήση των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων, προφανώς από την είσπραξη νέων δανείων [Λογαριασμοί ΓΙ 1-8], αλλά και από τη λήψη νέων μακροπρόθεσμων πιστώσεων από συμψηφιστικές συναλλαγές π.χ. αγορά παγίων στοιχείων ή αποδοχή γραμματίων μακροπρόθεσμου λήξεως για απόκτηση ασωμάτων ακινητοποιήσεων. Οι συναλλαγές αυτές είτε ταμιακές είτε συμψηφιστικές πρέπει να απεικονίζονται ως εισροές στην Κατάσταση Ταμιακών Ροών για λόγους πληροφόρησης και πληρότητας της Καταστάσεως, δεδομένου άλλωστε ότι θα αντισταθμίζονται από τις αυξήσεις π.χ. των παγίων, που θα απεικονίζονται ως εκροές. Μαζί με τους λογαριασμούς των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων πρέπει να συνεξετάζεται και συνυπολογίζεται και ο λογαριασμός των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων ΓΙΙ7 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες την επομένη χρήση [Λ/53.17-53.18]. Ο τελευταίος λογαριασμός ενδέχεται να περιλαμβάνει και τους δεδουλευμένους τόκους της χρήσεως, για τους οποίους ισχύουν τα όσα σημειώνουμε κατωτέρω στα στοιχεία Γ104 και Γ105. Σημειώνεται ότι οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αποτελούν μαζί με τα ίδια κεφάλαια τις βασικές πηγές χρηματοδότησης της επιχειρήσεως.</p>
Γ	104	<p><u>Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Μόνο Τραπεζικών Δανείων)</u> Η αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων, (μόνο Τραπεζικών δανείων) [Λογαριασμοί ΓΙΙ3] [Λ/52], προφανώς προέρχεται από την είσπραξη νέων δανείων ή και την καταχώρηση τόκων που δεν πληρώθηκαν. Ως προς τους τόκους παραπέμπουμε κατωτέρω στο στοιχείο Γ 105. Αν δεν εφαρμοστούν για τους τόκους τα όσα αναφέρονται στο στοιχείο Γ105 κατωτέρω, η αύξηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων λόγω της καταχωρήσεως των τόκων (δηλαδή εισροή) αντισταθμίζεται από το κονδύλιο των χρεωστικών τόκων (δηλαδή εκροή) που είναι καταχωρημένο στο λογαριασμό των Αποτελεσμάτων.</p>
Γ	200	<u>Ταμιακές εκροές</u>
Γ	201	<p><u>Μείωση (επιστροφή) μετοχικού κεφαλαίου</u> Η κατά νόμο επιστροφή του μετοχικού κεφαλαίου στους Μετόχους.</p>
Γ	202	<p><u>Επιστροφή επιχορηγήσεων</u> Η κατά νόμο ταμιακή επιστροφή της ληφθείσης επιχορηγήσεως παγίων [Λ/41.10].</p>
Γ	203	<p><u>Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</u> Η μείωση των Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων προφανώς οφείλεται σε εξόφληση των υποχρεώσεων αυτών ταμιακώς ή συμψηφιστικώς [Λογαρ. ΓΙ 1-8], αλλά και σε μεταφορά κονδυλίων στο λογαριασμό ΓΙΙ7 Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση [Λ/53.17-53.18]. Ο τελευταίος αυτός λογαριασμός πρέπει να συνεξετάζεται και συνυπολογίζεται μαζί με τους άλλους λογαριασμούς των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων.</p>
Γ	204	<p><u>Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Μόνο Τραπεζικών Δανείων)</u> Η μείωση των Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων (μόνο Τραπεζικών δανείων) [Λ/ΓΙΙ3]</p>

Γ	205	<p>[Λ52] αποτελεί ταμιακή εκροή, λόγω προφανώς εξοφλήσεως υποχρεώσεως από δάνεια. Η μείωση αυτή μπορεί να προκύπτει και από συμφηφιστική συναλλαγή.</p> <p><u>Τόκοι πληρωθέντες</u></p> <p>Στις ταμιακές εκροές λαμβάνεται υπόψη και το κονδύλιο των χρεωστικών τόκων [Λ86.01.09] [Λ65 και 92.04], όπως απεικονίζεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, αλλά προσαυξάνεται κατά το ποσό της μείωσης των οφειλόμενων τόκων ή μειώνεται κατά το ποσό της αύξησης των οφειλόμενων τόκων.</p> <p>Τα στοιχεία των οφειλόμενων τόκων κατά την παρούσα χρήση και τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσεως λαμβάνονται από την ανάλυση των λογαριασμών υποχρεώσεων (εντόκων) σε οφειλόμενο κεφάλαιο και οφειλόμενους τόκους.</p> <p>Αν δεν γίνεται αυτός διαχωρισμός των οφειλόμενων τόκων, τότε το σύνολο των καταχωρημένων στα Αποτελέσματα χρεωστικών τόκων λαμβάνεται ως εκροή ταμιακών διαθεσίμων, ενώ η αύξηση των υποχρεώσεων που προκαλείται από την καταχώρηση των τόκων λαμβάνεται ως εισροή. Χωρίς βέβαια να αλλοιώνεται το τελικό αποτέλεσμα των ταμιακών ροών, δεν έχουμε ακριβή εικόνα των πραγματικά εξοφληθέντων μέσα στη χρήση τόκων.</p> <p>Σημειώνεται ότι οι χρεωστικοί τόκοι από άλλες αιτίες π.χ. προμηθευτές, γραμμάτια πληρωτέα βραχυπρόθεσμου λήξεως μπορεί να διαχωρίζονται και να περιλαμβάνονται στις ταμιακές ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες, εφόσον τα κονδύλια αυτά είναι σημαντικά.</p>
Γ	206	<p><u>Μερίσματα πληρωθέντα</u></p> <p>Τα κονδύλια των μερισμάτων (πρώτο και συμπληρωματικό) λαμβάνονται από τον πίνακα διανομής, αλλά προσαυξάνονται κατά τη μείωση που παρουσιάζει ο λογαριασμός ΓΙΙ 10 Μερίσματα πληρωτέα (Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις) ή μειώνονται κατά την αύξηση που παρουσιάζει ο λογαριασμός ΓΙΙ10.</p> <p>Η αύξηση και η μείωση του λογαριασμού ΓΙΙ 10 κρίνεται κατά την παρούσα χρήση με βάση το ύψος αυτού κατά την προηγούμενη χρήση.</p> <p>Τα μερίσματα που διατίθενται για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου αποτελούν συγχρόνως και εισροή, γιατί η υποχρέωση προς τους μετόχους έχει μηδενιστεί λόγω της μεταφοράς των μερισμάτων στα Ίδια Κεφάλαια.</p>
Γ	207	<p><u>Διανομή κερδών στο προσωπικό</u></p> <p>Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο από την ανάλυση του πίνακα της Διανομής των Κερδών. Φυσικά, το κονδύλιο αυτό έχει πιστωθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις και μάλιστα στο λογαριασμό πιστωτές διάφοροι. Επομένως η απεικόνιση της διανομής των κερδών στο προσωπικό ως εκροή έχει σχετική πληροφοριακή αξία, καθόσον η αυξομείωση της αντίστοιχης υποχρεώσεως συμπεριλαμβάνεται στις συνήθεις δραστηριότητες της επιχειρήσεως.</p> <p>Βέβαια, ορθότερο είναι να διαχωρίζεται η αυξομείωση της αντίστοιχης υποχρεώσεως από τις συνήθεις δραστηριότητες και να περιλαμβάνεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες της επιχειρήσεως.</p>
Γ	208	<p><u>Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως</u></p> <p>Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο από την ανάλυση του πίνακα της Διανομής των Κερδών. Τα αναφερόμενα ανωτέρω στο στοιχείο 207 ισχύουν κατ' αναλογία και για τις αμοιβές Δ.Σ.</p>

B. Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για Τράπεζες (Παράρτημα Β της Απόφασης)

A/A	Αναλυτικές Οδηγίες
A 101	Τόκοι και προμήθειες (έσοδα) Λαμβάνονται από Λ/ Αποτελεσμάτων τα κονδύλια: 1. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα [Λ/73.10,73.11,73.12,73.19,73.20,70,71]. Επισημαίνεται ότι μέρος των εσόδων των Λ/73.10,73.11,73.12,73.19 και 73.20 που αντιστοιχούν στους λογαριασμούς 17.12.00, 17.12.01, 17.12.03 (ομολογίες και άλλοι τίτλοι εκδόσεως Δημοσίου), 17.12.00,17.12.01 και 17.12.03 (ομολογίες και άλλοι τίτλοι Ελληνικών Δανείων (πλην Δημοσίου) όπως και στους λογαριασμούς 17.13.00, 17.13.01, 17.13.03 (τίτλοι σταθερής απόδοσης εξωτερικού), αφορά τις επενδυτικές δραστηριότητες [βλ. κατωτέρω Β. 103] 4. Έσοδα από προμήθειες [Λ/74]
A 102	Έσοδα από τίτλους Λαμβάνεται από Λ/ Αποτελεσμάτων το κονδύλιο: 3α Έσοδα από μετοχές και άλλους τίτλους μεταβλητής αποδόσεως [Λ/73.00, 73.01, 73.09]. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια 3β Έσοδα από συμμετοχές σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις [Λ/72.01] και 3γ Έσοδα από συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις [Λ/72.00] περιλαμβάνονται στις επενδυτικές δραστηριότητες. Επίσης από έσοδα της κατηγορίας 3α (Λ/73.00,73.01,73.09) μπορεί να αφορούν τις επενδυτικές δραστηριότητες, εφόσον τα έσοδα αυτά προέρχονται από τους λογαριασμούς 17.10.00-04 και 17.11.00-04 [βλ. κατωτέρω Β 103].
A 103	Λοιπά έσοδα Λαμβάνονται από Λ/ Αποτελεσμάτων τα κονδύλια: 7. Λοιπά Έσοδα Εκμεταλλεύσεως [Λ/75 πλην των λογαριασμών 75.04, 75.05, 75.06, 75.07, 75.08, 75.09 και 75.12 που αφορούν τις επενδυτικές δραστηριότητες, βλ. κατωτέρω Β 104] 15. Έσοδα και Κέρδη από μη συνθήεις δραστηριότητες [Λ/81.01 και 82.01]. Ο λογαριασμός 84 Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων δεν επηρεάζει τις ταμιακές ροές. 17. Έκτακτα αποτελέσματα [Λ/81.03 Έκτακτα κέρδη λαμβάνεται μόνο το κονδύλιο του Λ/81.03.07 που αφορά κέρδη λαχνών]. Τα υπόλοιπα κονδύλια των υπολογαριασμών του 81.03 αφορούν σε κέρδη από πώληση περιουσιακών στοιχείων και δεν λαμβάνονται υπόψη στις εισροές, γιατί καταχωρείται ως εισροή η αξία πωλήσεως. Για τους ίδιους λόγους δεν λαμβάνεται υπόψη και το κονδύλιο του Λ/81.02 Έκτακτες ζημίες από πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων. Τα κονδύλια του Λ/81.02 και 81.03 συνιστούν το στοιχείο των Αποτελεσμάτων 17. Έκτακτα Αποτελέσματα. Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια των Αποτελεσμάτων χρήσεως: 11+12 Διαφορές προσαρμογής αξίας απαιτήσεων και προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις [Λ/68.00,68.03 και 68.09], όπως και 13+14 Διαφορές προσαρμογής αξίας κινητών αξιών με χαρακτήρα χρηματοοικονομικών ακινητοποιήσεων, συμμετοχών και μεριδίων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (Λ/68.17) αφορούν σε προβλέψεις, που δεν επηρεάζουν τις ταμιακές ροές.
A 104	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων Λαμβάνεται από το Λ/ Αποτελεσμάτων το κονδύλιο: 6. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων [εδώ εξετάζονται μόνο οι λογαριασμοί 73.73 και 79, καθόσον οι λογαριασμοί 64.73, 68.34 και 69 εξετάζονται στις ταμιακές εκροές κατωτέρω]. Σημειώνεται ότι ο Λ/73.73 απεικονίζει το κέρδος από πώληση χρεογράφων και δεδομένου ότι στις εισροές καταχωρείται η αξία πωλήσεως, δεν λαμβάνεται υπόψη το

		<p>κονδύλιο του Λ/73.73. Αντίθετα, ο Λ/79 αφορά Διαφορές (πιστωτικές) από πράξεις συναλλάγματος. Είναι γνωστό ότι οι συναλλαγματικές διαφορές διακρίνονται σε πραγματοποιηθείσες και προερχόμενες από την αποτίμηση. Οι πραγματοποιηθείσες αφορούν τις ταμιακές εισροές αλλά και οι προερχόμενες από την αποτίμηση πρέπει να λαμβάνονται υπόψη ως εισροές γιατί έχουν μειώσει τις υποχρεώσεις ή αυξήσει τις απαιτήσεις, οπότε αντισταθμίζονται από την καταχώρηση των μεταβολών των υποχρεώσεων και απαιτήσεων στις ταμιακές ροές.</p>
A	105	<p>Πώληση (εμπορευσίμων) χρεογράφων Λαμβάνονται η αξία πωλήσεως των χρεογράφων, που απεικονίζονται στους κατωτέρω λογαριασμούς του ενεργητικού, οι οποίοι τεκμαίρεται ότι αφορούν τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα, δεδομένου ότι οι μεταβολές των χρεογράφων επενδύσεων απεικονίζονται στις επενδυτικές δραστηριότητες. Οι λογ/σμοί των εμπορευσίμων χρεογράφων είναι: 5. Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής αποδόσεως [εκδόσεως Δημοσίου και άλλων Λ/34.10, 34.11, 34.12, 34.19, 34.21, πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.16] 6. Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως [Λ/34.00, 34.01, 34.04, 34.09, 34.20, πιστωτικά υπόλοιπα λογαριασμού 59.16 σε ότι αφορά].</p>
A	106	<p>Πώληση Κρατικών και άλλων Αξιόγραφων Οι τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου υποχρεωτικές ή προαιρετικές εμπίπτουν στη σφαίρα των συνήθων (λειτουργικών) δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Κατά συνέπεια, η πώληση εντόκων γραμματίων και η ρευστοποίηση γενικότερα των τοποθετήσεων σε αυτά αποτελεί ταμιακή εισροή. Οι σχετικοί λογαριασμοί απεικονίζονται στο τίτλο του Ισολογισμού: 2.Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά από την Κεντρική Τράπεζα για επαναχρηματοδότηση [Λ/31.00, 31.10, 31.01, 31.11, 31.02, 31.03 και 31.99 αντίθετος λογαριασμός μη δεδουλευμένων τόκων εντόκων γραμματίων].</p>
A	107	<p>Είσπραξη Απαιτήσεων Λαμβάνονται τα κονδύλια εισπράξεων των απαιτήσεων (βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων, όπως προκύπτουν ως μείωση των λογαριασμών του Ισολογισμού: 4. Απαιτήσεις κατά πελατών και 3.Απαιτήσεις κατά Τραπεζών [μόνο σε ό,τι αφορά χορηγήσεις Λ/20-28 και Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις Λ/18]. Οι απαιτήσεις που αναφέρονται στους ανωτέρω τίτλους απεικονίζονται στους Λ/20-28 και 18, ανεξαρτήτως αν αφορούν πελάτες ή Τράπεζες. Επίσης περιλαμβάνονται και οι λοιπές απαιτήσεις [Λ/30.00, 30.01, 30.02, 30.03, 30.04, 30.05, 30.06, 30.07, 30.89, 39.97, 39.11, 39.19, 39.21, 39.99]. Προσοχή σε τυχόν διαγραφές απαιτήσεων λόγω χαρακτηρισμού τους ως ανεπίδεκτων εισπράξεων. Σημειώνεται ότι οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (44.03.00, 44.03.02) απεικονίζονται αφαιρετικά από τους λογαριασμούς των Απαιτήσεων.</p>
A	108	<p>Αύξηση Καταθέσεων Λαμβάνεται η αύξηση των Λογαριασμών Καταθέσεων, όπως προκύπτει από τους λογαριασμούς του Ισολογισμού 1.Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα [Λ/μοί 50.04, 52.04, 53.03, 53.13, 53.20, 53.30, 59.00 (59.00.00, 59.00.01, 59.00.02), 59.01.00, 59.01.01, 59.01.02, 59.01.03, 59.02]. Σημειώνεται ότι οι λογαριασμοί 45.06, 45.10, 45.11 και 45.12 αφορούν τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες [βλ. κατωτέρω Γ 105] 2.Υποχρεώσεις προς πελάτες [Λ/50.00-50.03, 50.11, 50.98, 51, 52.00-03, 52.11, 52.49, 53.00-02, 53.04, 53.05, 53.09, 53.10-12, 53.19, 59.45, 59.46, 59.47, 59.48, 59.21, 57, 59.20, 59.22]</p>
A	109	<p>Προστίθεται: Μείωση Λ Έσοδα Εισπρακτέα [Λ/36.01, 36.04] Αφαιρείται: Αύξηση Λ Έσοδα Εισπρακτέα [Λ/36.01, 36.04]</p>
A	110	<p>Προστίθεται: Αύξηση Λ Έσοδα επομ. χρήσεων [Λ/56.00] Αφαιρείται: Μείωση Λ Έσοδα επομ. χρήσεων [Λ/56.00]</p>
A	111	<p>Προστίθεται: Μείωση Λ/σμού «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» [μόνο οι Λ/σμοί Διαχειρίσεις προκαταβολών (Λ/ 35.01, 35.02, 35.03)</p>

		<p>Λοιποί χρεωστικοί λ/σμοί (39.00, 39.01, 39.10, 39.13, 39.14, 39.18, 39.23, 39.41, 39.42 και 39.89) και Επίδικες απαιτήσεις κατά Ελλην. Δημοσίου [Λ/39.98]</p> <p>Αφαιρείται: Αύξηση λογ/σμού «Λοιπά στοιχεία Παθητικού» [μόνο οι λογαριασμοί Ασφαλιστικοί οργανισμοί (Λ/55), Λοιπές Υποχρεώσεις Λ/59.04, 59.05, 59.06, 59.30, 59.31, 59.32, 59.33, 59.40, 59.41, 59.42, 59.43, 59.98, 45.22, 42.23 και 45.98]</p>
A	112	<p>Πώληση περιουσιακών στοιχείων πλειστηριασμού Λαμβάνεται η αξία πωλήσεως περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμό [Λ/29 πλην 29.97 που αφορά προκαταβολές (βλ. εκροές) και 29.99 που αφορά τα αποσβεσμένα]. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας προέρχονται από υπέγγυα, κυρίως, περιουσιακά στοιχεία χορηγήσεων και δανείων και για το λόγο αυτό πρέπει να θεωρούνται ότι εμπίπτουν στις συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες της Τράπεζας.</p>
A	201	<p>Τόκοι και προμήθειες (έξοδα) Λαμβάνονται από Λ/ Αποτελεσμάτων τα κονδύλια: 1. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα [Λ/64.20, 65 πλην 65.74, 65.10 και 65.02.50.Οι δύο τελευταίοι λογαριασμοί αφορούν τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες (βλ. στοιχείο Γ206)] 5. Έξοδα προμηθειών [Λ/65.74]</p>
A	202	<p>Γενικά Έξοδα Διοικήσεως Λαμβάνεται το κονδύλιο του Λ/ Αποτελεσμάτων: 8. Γενικά Έξοδα Διοικήσεως [Λ/60, Λ/61,62,63 (πλην μη συμψηφισμένο φόρο 63.00, χαρτόσημο μισθωμάτων 63.98.00 και φόρου ακίνητης περιουσίας 63.98.02), 64 (πλην δωρεά 64.06, ζημιών πωλήσεως χρεογράφων 64.73 και εισφορών Τραπεζής 64.20)]</p>
A	203	<p>Λοιπά έξοδα Λαμβάνονται τα κονδύλια του Λ/ Αποτελεσμάτων: 10. Λοιπά Έξοδα Εκμεταλλεύσεως [Λ/63.00, 63.98.00 και 64.06] 16. Έξοδα και ζημιές από μη συνήθειες δραστηριότητες [Λ/81.00 και 82.00]. Σημειώνεται ότι ο λογαριασμός 83 Κρατήσεις για γενικούς Τραπεζικούς κινδύνους και προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους, αφορά σε προβλέψεις, ενώ ο λογαριασμός 85 αφορά σε αποσβέσεις μη ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος. Οι λογαριασμοί αυτοί των προβλέψεων και αποσβέσεων δεν επηρεάζουν τις ταμιακές ροές.</p>
A	204	<p>Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων Όπως σημειώθηκε ανωτέρω στο στοιχείο A 104, εδώ εξετάζονται από το Λ/ Αποτελεσμάτων 6. Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών πράξεων, οι λογαριασμοί 64.73, 68, 34 και 69. Ο λογαριασμός 64.73 αφορά σε ζημιά από αγοραπωλησία και δεν λαμβάνεται υπόψη στις εισροές, γιατί η αξία πωλήσεως αποτελεί ταμιακή εισροή. Ο λογαριασμός 68.34 αφορά σε πρόβλεψη που δεν επηρεάζει τις ταμιακές ροές. Αντίθετα στις εκροές πρέπει να συμπεριλαμβάνεται ο Λ/69 Διαφορές (χρεωστικές) από πράξεις συναλλάγματος, για τους ίδιους λόγους που συμπεριλαμβάνονται οι πιστωτικές (Λ/79) στις εισροές.</p>
A	205	<p>Αγορά (εμπορευσίμων) χρεογράφων Λαμβάνονται η αξία αγοράς των εμπορευσίμων χρεογράφων, από τους λογαριασμούς του Ισολογισμού 5. Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής αποδόσεως [εκδόσεως Δημοσίου και άλλων Λ/34.10, 34.11, 34.12, 34.19, 34.21, πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.16 σε ότι αφορά] 6. Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως [Λ/34.00, 34.01, 34.04, 34.09, 34.20, πιστωτικά υπόλοιπα λογαριασμού 59.16 σε ότι αφορά].</p>

A	206	<p>Αγορά Κρατικών και άλλων Αξιόγραφων</p> <p>Η αγορά Κρατικών και άλλων αξιόγραφων από τους λογαριασμούς του Ισολογισμού: 2.Κρατικά και άλλα αξιόγραφα δεκτά από την Κεντρική Τράπεζα για επαναχρηματοδότηση [Λ/31.00, 31.10, 31.01, 31.11, 31.02, 31.03 και 31.99 αντίθετος λογαριασμός μη δεδουλευμένων τόκων εντόκων γραμματίων].</p>
A	207	<p>Χορήγηση Δανείων</p> <p>Λαμβάνονται υπόψη τα κονδύλια των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων που χορηγούνται στους πελάτες και στις Τράπεζες από τους λογαριασμούς του Ισολογισμού:</p> <p>4. Απαιτήσεις κατά των πελατών [Λ/20-28 και Λ/18]</p> <p>1. Απαιτήσεις κατά Τραπεζών (μόνο ότι αφορά σε Λ/20-28 και Λ/18. Επίσης λαμβάνεται η μείωση των λογαριασμών λοιπών απαιτήσεων [Λογ/σμοί 30.00, 30.01, 30.02, 30.03, 30.04, 30.05, 30.06, 30.07, 30.89, 39.97, 39.11, 39.19, 39.21, 39.99]. Σημειώνεται ότι οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων απεικονίζονται στον Ισολογισμό αφαιρετικά από τις απαιτήσεις [Λ/44.03.00, 44.03.02].</p>
A	208	<p>Μείωση Καταθέσεων</p> <p>Λαμβάνεται η μείωση των Λογαριασμών Καταθέσεων, όπως απεικονίζονται στους λογαριασμούς του Ισολογισμού:</p> <p>1.Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα [Λ/μοί 50.04, 52.04, 53.03, 53.13, 53.20, 53.30, 59.00 (59.00.00, 59.00.01, 59.00.02), 59.01.00, 59.01.01, 59.01.02, 59.01.03, 59.02]. Σημειώνεται ότι οι λογαριασμοί 45.06, 45.10, 45.11 και 45.12 αφορούν τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες</p> <p>2.Υποχρεώσεις προς πελάτες [Λ/50.00-50.03, 50.11, 50.98, 51, 52.00-03, 52.11, 52.49, 53.00-02, 53.04, 53.05, 53.09, 53.10-12, 53.19, 59.45, 59.46, 59.47, 59.48, 59.21, 57, 59.20, 59.22]</p>
A	209	<p>Προστίθεται: Αύξηση Λ/ Εξόδων επομ. χρήσεων [Λ/36.00]</p> <p>Αφαιρείται: Μείωση Λ/ Εξόδων επομ. χρήσεων [Λ/36.00]</p>
A	210	<p>Προστίθεται: Μείωση Λ/ Εξόδων Πληρωτέων [Λ/56.01, 56.04]</p> <p>Αφαιρείται: Αύξηση Λ/ Εξόδων Πληρωτέων [Λ/56.01, 56.04]</p>
A	211	<p>Προστίθεται: Μείωση Λ/σμού «Λοιπά στοιχεία Παθητικού» [μόνο οι Λ/σμοί Λ/ 55, 59.04, 59.05, 59.06, 59.30, 59.31, 59.32, 59.33, 59.40, 59.41, 59.42, 5.43, 59.98, 45.22, 45.23 και 45.98]</p> <p>Αφαιρείται: Αύξηση λογ/σμού «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» [μόνο οι λογαριασμοί 35.01, 35.02, 35.03, 39.00, 39.01, 39.09, 39.10, 39.13, 39.14, 39.18, 39.23, 39.41, 39.42, 39.89 και 39.98].</p>
A	212	<p>Αύξηση περιουσιακών στοιχείων πλειστηριασμού</p> <p>Λαμβάνεται από την αύξηση των λογαριασμών 29 πλην 29.97 και 29.99, λόγω αποκτήσεως περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμό είτε τοις μετρητοίς είτε με συμψηφισμό με υφιστάμενη από χορήγηση απαίτηση. Προσοχή, γιατί οι προκαταβολές απεικονίζονται στο Λ/29.97 και πρέπει κάθε αύξηση αυτών να συνυπολογίζεται, αλλά η μείωση του Λ/29.97 σημαίνει απόκτηση του περιουσιακού στοιχείου και μεταφορά της προκαταβολής στους οικείους Λ/σμούς του 29.</p>
A	213	<p>Φόροι</p> <p>Λαμβάνονται από τον πίνακα διανομής οι φόροι εισοδήματος όπως επίσης οι λοιποί φόροι μη ενσωματούμενοι στο λειτουργικό κόστος [Λ/63.00, 63.98.00, 63.98.02] και οι Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου (Λ/42.04). Στο άθροισμα των κονδυλίων αυτών προστίθεται: η μείωση του Λ/σμού Υποχρεώσεις από φόρους τέλη (Λ/54- βλ. Λοιπά στοιχεία παθητικού στον Ισολογισμό) ή αφαιρείται η αύξηση του λογαριασμού Υποχρεώσεις από Φόρους Τέλη (Λ/54). Επισημαίνονται τα εξής: (α) Ο λογαριασμός του παθητικού Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας περιουσιακών στοιχείων [Λ/41.06 και 41.07], αφορά σε αναπροσαρμογή αξιών και δεν αφορά τις ταμιακές ροές δεδομένου ότι ισόποσα επηρεάζονται αντίστοιχοι λογαριασμοί Ενεργητικού. Ως συμψηφιστική εγγραφή κάτω και εκτός Καταστάσεως Ταμιακών Ροών μπορεί να αναφέρεται.</p>

		(β) Ο λογαριασμός του παθητικού 6. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη δεν αφορά τις ταμιακές ροές, όπως και οι αντίστοιχες δαπάνες που καταχωρούνται στο Λ/68. Το ίδιο ισχύει και για τις αφαιρετικά απεικονιζόμενες στις απαιτήσεις προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων [Λ/44.03.00, 44.03.01, 44.03.02]. Στην ίδια ως άνω περίπτωση εντάσσονται και οι προβλέψεις για υποτιμήσεις ομολογιών, μετοχών [Λ/17.12.98], που αφορά όμως τις επενδυτικές δραστηριότητες.
B	101	<p>Πώληση χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων Λαμβάνεται η αξία πωλήσεως των χρεογράφων, που συνιστούν τις επενδύσεις της Τράπεζας και απεικονίζονται στους λογαριασμούς</p> <p>“5(α) Ομολογίες και λοιποί τίτλοι εκδόσεως Δημοσίου-σταθερής αποδόσεως με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων” [Λ/17.12.00, 17.12.01, 17.12.03, πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.15 ότι αφορά]</p> <p>“5(β) Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής αποδοχής με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων – Ομολογίες Ελληνικών Δανείων (πλην Δημοσίου)” Λ/ 17.12.00, 17.12.01 και 17.12.03, τίτλοι σταθερής απόδοσης με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων εξωτερικού [Λ/17.13.00, 17.13.01, 17.13.03] (πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.15 σε ότι αφορά)</p> <p>“6. Μετοχές και τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων” [Λ/17.10.00- 01, 17.10.02-03, 17.10.04, 17.11.00-01, 17.11.02-03, 17.11.04] (πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.15 και 59.16 ότι αφορά)</p> <p>“7. Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις” [Λ/17.01 μείον 59.15 σε ότι αφορά]</p> <p>“8. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις” [Λ/17.00 μείον 59.15 σε ότι αφορά]</p> <p>Επισημαίνονται εδώ τα εξής:</p> <p>(α) Οι προβλέψεις για υποτιμήσεις απεικονίζονται στους λογαριασμούς 17.12.98, 17.13.98, 17.10.98, 17.11.98 και ισχύουν τα όσα αναφέρονται ανωτέρω για τις προβλέψεις που δεν αφορούν τις ταμιακές ροές, όπως και οι αντίστοιχα στις δαπάνες απεικονιζόμενες (Λ/68).</p> <p>(β) Προσοχή, ως προς τις οφειλόμενες δόσεις, καθόσον μείωση αυτών σημαίνει ταμιακή εκροή.</p>
B	102	<p>Πώληση άυλων και ενσώματων παγίων Λαμβάνεται η αξία πωλήσεως άυλων και ενσωμάτων παγίων που απεικονίζονται στους λογαριασμούς του Ισολογισμού.</p> <p>“9. Άυλα πάγια στοιχεία” [Λ/16.10, 16.00,16.01, 16.05, 16.11, 16.12, 16.13, 16.14, 16.16, 16.17, 16.19 και 16.98].</p> <p>“10. Ενσώματα πάγια στοιχεία” [Λ/10.00-10.99, 11.00-11.98, 14.00-14.98, 12.00-12.98, 13.00-13.98 και 15]</p>
B	103	<p>Έσοδα από συμμετοχές και τίτλους Λαμβάνονται τα κονδύλια του Λ/ Αποτελεσμάτων χρήσεως:</p> <p>”3β. Έσοδα από συμμετοχές σε συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις” [Λ/72.01]</p> <p>”3γ. Έσοδα από συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις” [Λ/72.00]</p> <p>”3α. Έσοδα από μετοχές και τίτλους μεταβλητής αποδόσεως” [ότι αφορά από λογαριασμούς εσόδων 73.00, 73.01 και 73.09 τους λογαριασμούς τίτλων ακινητοποιήσεων 17.10.00-04, 17.11.00-04]</p> <p>1. Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα [ότι αφορά από λογαριασμούς εσόδων 73.10, 73.11, 73.12, 73.19 και 73.20 τους λογαριασμούς τίτλων ακινητοποιήσεων που αναφέρονται ανωτέρω στο στοιχείο B101 και είναι ομολογίες και λοιποί τίτλοι εκδόσεως Δημοσίου σταθερής απόδοσης Λ/17.12.00, 17.12.01, 17.12.03, ομολογίες και άλλοι τίτλοι ελληνικών δανείων (πλην Δημοσίου) Λ/17.12.00, 17.12.01 και 17.12.03 και τίτλοι σταθερής απόδοσης εξωτερικού Λ/17.13.00, 17.13.01, 17.13.03]</p>
B	104	<p>Λοιπά Έσοδα Λαμβάνονται από το Λ/ Αποτελεσμάτων χρήσεως:</p> <p>”7. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως”, τα ποσά των λογαριασμών 75.04, 75.05, 75.06, 75.07, 75.08, 75.09 και 75.12</p>
B	201	<p>Αγορά χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων Λαμβάνεται η αξία αγοράς χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων που συνιστούν τις</p>

		επενδύσεις της Τράπεζας και απεικονίζονται στους λογαριασμούς: "5(α) Ομολογίες και λοιποί τίτλοι εκδόσεως Δημοσίου-σταθερής αποδόσεως με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων" [Λ/17.12.00, 17.12.01, 17.12.03, πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.15 ότι αφορά] "5(β) Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων – Ομολογίες Ελληνικών Δανείων (πλην Δημοσίου)" Λ/ 17.12.00, 17.12.01 και 17.12.03]. Τίτλοι σταθερής απόδοσης με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων εξωτερικού [Λ/17.13.00, 17.13.01, 17.13.03 πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.15 σε ότι αφορά] "6. Μετοχές και τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων" [Λ/17.10.00-04, 17.11.00-04 (πιστωτικό υπόλοιπο Λ/59.15 και 59.16 ότι αφορά) "7. Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις" [Λ/17.01 μείον Λ/59.15 σε ότι αφορά] "8. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις" [Λ/17.00 μείον Λ/59.15 σε ότι αφορά] Επισημαίνεται και πάλι ιδιαίτερη προσοχή ως προς τις οφειλόμενες δόσεις.
B	202	Αγορά άυλων και ενσώματων παγίων Λαμβάνεται η αξία αγοράς των άυλων και ενσώματων παγίων που απεικονίζονται στους λογαριασμούς του Ισολογισμού "9. Άυλα πάγια στοιχεία" [Λ/16.10, 16.00, 16.01, 16.05, 16.11, 16.12, 16.13, 16.14, 16.16, 16.17, 16.19 και 16.98]. "10. Ενσώματα πάγια στοιχεία" [Λ/10.00-10.99, 11.00-11.98, 14.00-14.98, 12.00-12.98, 13.00-13.98 και 15]
Γ	101	Αύξηση Υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους Λαμβάνεται το κονδύλιο του λογαριασμού του παθητικού "3.Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους" " (α) Ομολογίες" [Λ/59.11, 59.12, 45.00, 45.01, χρεωστικό υπόλοιπο Λ/34.30 ίδιες ομολογίες] " (β) Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι" [Λ/52.50 και 45.04]
Γ	102	Αύξηση Υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης [Λ/59.99, αλλά ελλείπει νομικού πλαισίου δεν υφίστανται προς το παρόν τέτοιες υποχρεώσεις].
Γ	103	Είσπραξη αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου Λαμβάνονται τα εισπραχθέντα κονδύλια που απεικονίζονται στους λογ/σμούς του Ισολογισμού "4. Λοιπά στοιχεία παθητικού – Λ/43.00 Καταβολές Μετόχων, Λ/43.02 Διαθέσιμα μερίσματα χρήσεως για αύξηση κεφαλαίου" "9. Μετοχικό Κεφάλαιο" (Λ/40) "10. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ άρτιο" (Λ/41.00)
Γ	104	Πώληση ιδίων μετοχών Αξία πωλήσεως ιδίων μετοχών που απεικονίζεται στο λογαριασμό του Ενεργητικού 12. "Ίδιες Μετοχές " [Λ/34.25]
Γ	105	Αύξηση Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα Λαμβάνονται τα κονδύλια από το λογαριασμό Ισολογισμού "1. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα" που αφορούν τους λογαριασμούς 45.06, 45.10, 45.11 και 45.12.
Γ	201	Μείωση Υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους Λαμβάνεται η μείωση των υποχρεώσεων αυτών που απεικονίζονται στο λογ/σμό του παθητικού "3. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους "(α) Ομολογίες" [Λ/59.11, 59.12, 45.00, 45.01 μείον χρεωστικό υπόλοιπο Λ/34.30] "(β) Λοιποί πιστωτικοί τίτλοι" [Λ/52.50 και 45.04]
Γ	202	Μείωση Υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης Ισχύουν όσα αναφέρονται ανωτέρω στο στοιχείο Γ 102
Γ	203	Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου Η αξία επιστροφής του Μετοχικού Κεφαλαίου στους Μετόχους κατά τη χρήση, όπως απεικονίζεται και από τη μείωση του λογαριασμού υποχρεώσεων 59.17 Μέτοχοι αξία μετοχών προς απόδοση λόγω αποσβέσεως ή μειώσεως μετοχικού κεφαλαίου. Ο λογαριασμός 59.17 περιλαμβάνεται στα Λοιπά στοιχεία Παθητικού.

Γ	204	Αγορά Ιδίων μετοχών Η αγορά ιδίων μετοχών (Λ/34.25) απεικονίζεται ως ταμιακή εκροή, όπως και πράγματι είναι.
Γ	205	Μείωση Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα Λαμβάνονται τα κονδύλια από το λογαριασμό Ισολογισμού. "1. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα" που αφορούν τους λογαριασμούς 45.06, 45.10, 45.11, και 45.12.
Γ	206	Τόκοι πιστωτικών τίτλων (έξοδα) Λαμβάνονται από το λογαριασμό των Αποτελεσμάτων. "2. Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα" τα ποσά των λογαριασμών 65.02.50 Τόκοι Τραπεζικών ομολόγων και 65.10 Τόκοι Ομολογιακών δανείων.
Γ	207	Μερίσματα Λαμβάνεται από την ανάλυση του πίνακα Διαθέσεως το πρώτο και πρόσθετο μέρισμα και αυξάνεται κατά τη μείωση του λογαριασμού 59.13 Μερίσματα Πληρωτέα ή μειώνεται κατά την αύξηση του λογαριασμού 59.13. Προσοχή στο λογαριασμό 39.06 Προμερίσματα, που μειώνει το λογαριασμό 59.13, καθόσον τα προμερίσματα καταβλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσεως. Τα μερίσματα που διατίθενται για αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου αποτελούν συγχρόνως και εισροή, γιατί η υποχρέωση προς τους μετόχους έχει μηδενιστεί λόγω μεταφοράς των μερισμάτων στα Ίδια Κεφάλαια.
Γ	208	Διανομή κερδών στο προσωπικό Λαμβάνεται στο αντίστοιχο κονδύλιο από την ανάλυση του πίνακα Διανομής των Κερδών. Φυσικά, το κονδύλιο αυτό έχει πιστωθεί στις υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στο κονδύλιο Λοιπά στοιχεία παθητικού. Δεδομένου ότι η αυξομείωση της αντίστοιχης υποχρεώσεως έχει περιληφθεί ως εκροή ή αρνητική εκροή στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες έχει σχετική πληροφοριακή αξία. Ορθότερο είναι να διαχωρίζεται η αυξομείωση της αντίστοιχης υποχρεώσεως από τις συνήθεις δραστηριότητες και να περιλαμβάνεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες.
Γ	209	Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο από την άντληση του πίνακα της Διανομής των Κερδών. Τα αναφερόμενα ανωτέρω στο στοιχείο Γ208 ισχύουν κατ' αναλογία και για τις αμοιβές του Δ.Σ. Ταμιακά Διαθέσιμα (συντίθενται από τους λογαριασμούς): 1. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα [Λ/38.00, 38.01, 38.02, 38.04, 37.00, 37.04, 37.06, 38.06.00, 38.06 λογαριασμοί καταθέσεων όψεως σε ΞΝ στην Κεντρική Τράπεζα, 38.08 λογαριασμός καταθέσεων προθεσμίας σε ξένα νομίσματα στην Κεντρική Τράπεζα, και 38.22] 3. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων (α) Απαιτήσεις όψεως Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα εσωτερικού (πλην Κεντρικής Τράπεζας) [Λ/38.06] και σε πιστωτικά ιδρύματα εξωτερικού [Λ/38.07] (β) Λοιπές απαιτήσεις [Λ/38.05, 38.08 (εκτός Κεντρική Τράπεζα), 38.09, 38.10, 38.20, 38.21, 38.23, 37.20, 37,89 και ότι αφορά την Κεντρική Τράπεζα Λ/30.10 30.11, 30.12, 30.13, 30.14, 30.15, 30.16, 30.17, 30.18, 30.19, 30.29 και 30.30]

Γ. Καταστάσεις Ταμιακών Ροών για Ασφαλιστικές Εταιρίες
(Παράρτημα Γ της Απόφασης)

Α/Α	Αναλυτικές Οδηγίες
A	Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες
A 100	<p><u>Ταμιακές εισροές</u></p> <p>Από το Α / Γενικής Εκμεταλλεύσεως και από το κονδύλιο (α) έσοδα ασφαλιστικών εργασιών και επενδύσεων λαμβάνονται, όπως απεικονίζονται, στο υπόδειγμα του Λ / Γενικής Εκμεταλλεύσεως [Κ.Λ.Σ. Ασφαλ. Επιχειρήσεων § 4.602] τα ακόλουθα επιμέρους ποσά:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ασφάλιστρα και πρωτασφαλίσεις [Λ/70] 2. Ασφάλιστρα και αντασφαλίσεις [Λ/72] 3. Δικαιώματα συμβολαίων και λοιπά [Λ/73] 4. Προμήθειες και λοιπά έσοδα από αντασφαλίσεις [Λ/74] <p>Περαιτέρω από το απεικονιζόμενα στα "II. Οργανικά Έσοδα" του Λ/Γενικής Εκμεταλλεύσεως κονδύλιο "β. Άλλα Έσοδα εκμεταλλεύσεως" λαμβάνεται το ποσό που αφορά σε "Έσοδα παρεπομένων ασχολιών" [Λ/75].</p> <p>Επισημαίνεται ότι τα αφορώντα τις επενδύσεις έσοδα [Λ/76] απεικονίζονται μεταξύ των επενδυτικών δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχειρήσεως δηλαδή στο επόμενο κεφάλαιο Β Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.</p> <p>Στο σύνολο των προαναφερομένων κονδυλίων των Λ/70,72,73,74 και 75 <u>προστίθεται</u> η Μείωση ή <u>αφαιρείται</u> η Αύξηση των Εισπρακτέων Λογαριασμών [δηλαδή, μείωση ή αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση ή με άλλα λόγια η διαφορά έναρξης - λήξης της χρήσης]. Η μείωση ή αύξηση των Εισπρακτέων Λογαριασμών αφορά αναλυτικότερα τους λογαριασμούς του Ενεργητικού που περιλαμβάνονται κάτω από τους τίτλους:</p> <p>EI. Απαιτήσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες EII. Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες EIII. Λοιπές Απαιτήσεις</p> <p>Επισημαίνεται ότι το κονδύλιο με τίτλο E IV Κεφάλαιο εισπρακτέο την επόμενη χρήση συνεξετάζεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες, ήτοι στο Κεφάλαιο Γ κατωτέρω.</p> <p>Στο συνολικό αλγεβρικό άθροισμα που έχει διαμορφωθεί, σύμφωνα με τα προαναφερόμενα, <u>προστίθεται</u> το κονδύλιο των εκτάκτων και ανόργανων εσόδων [Λ/81.01] και τα έσοδα προηγούμενων χρήσεων [Λ/82.01].</p> <p>Έτσι, διαμορφώνεται το σύνολο των Ταμιακών εισροών (A100) από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες</p>
A 200	<p><u>Ταμιακές εκροές</u></p> <p>Για τη διαμόρφωση των ταμιακών εκροών λαμβάνονται:</p> <p>Από το Λ / Γενικής Εκμεταλλεύσεως και από το κονδύλιο I. Οργανικά έξοδα τα ακόλουθα ποσά:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού [Λ/60] 2. Αμοιβές και έξοδα τρίτων-Παροχές τρίτων [Λ/61] 3. Αντασφάλιστρα [Λ/62] 4. Φόροι-Τέλη [Λ/63 εκτός από το Λ/63.00] 5. Διάφορα έξοδα [Λ/64] 6. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις [Λ/67] <p>Στο ανώτερο σύνολο <u>προστίθενται</u>:</p>

		<p>Οι αυξήσεις των λογ/σμών ενεργητικού Ζ' Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού και Οι μειώσεις των λογ/σμών παθητικού Η' Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού. Από το μέχρι στιγμής αλγεβρικό άθροισμα, <u>αφαιρούνται</u>: Οι μειώσεις των λογ/σμών ενεργητικού Ζ' Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού και Οι αυξήσεις των λογ/σμών παθητικού Η' Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού</p> <p>Στη συνέχεια <u>προστίθενται</u>: Μειώσεις Υποχρεώσεων [Λογαριασμοί παθητικού: ZI. Υποχρεώσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες ZII. Υποχρεώσεις από Αντασφαλιστικές δραστηριότητες ZV. Λοιπές Υποχρεώσεις (εκτός από V1 Υποχρεώσεις από φόρους –τέλη και V3 Μερίσματα πληρωτέα]</p> <p>Μειώσεις ληφθεισών εγγυήσεων [Λογαρ. Παθητικού ΣΤ Ληφθείσες εγγυήσεις από αντασφαλιστές]</p> <p>Από το μέχρι εδώ διαμορφωμένο αλγεβρικό άθροισμα, <u>αφαιρούνται</u>: Αυξήσεις Υποχρεώσεων [Λογαριασμοί Παθητικού ZI, ZII και ZV εκτός V1 και V3, όπως ανωτέρω] Αυξήσεις ληφθεισών εγγυήσεων [Λογαριασμοί παθητικού ΣΤ' Ληφθείσες εγγυήσεις από αντασφαλιστές]</p> <p>Τέλος <u>προστίθενται</u>: Έκτακτα και ανόργανα έξοδα [Λ/81.00] και έξοδα προηγούμενων χρήσεων [Λ/82.00] Έτσι, έχουν διαμορφωθεί οι ταμιακές εκροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες (A200), πριν από τις εκροές των φόρων (A300) που παρατίθενται ιδιαιτέρως αμέσως κατωτέρω</p>
A	300	<p><u>Ταμιακές εκροές φόρων</u></p> <p>Προσδιορίζονται ως εξής: Από τον πίνακα διανομής λαμβάνεται το κονδύλιο:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Φόρος εισοδήματος στο οποίο προστίθενται τα κονδύλια: 2. Λοιποί μη ενσωματωμένοι φόροι στο λειτουργικό κόστος [Λ/63.00] και 3. Φόροι φορολογικού ελέγχου [Λ/42.04] <p>Στο ανωτέρω άθροισμα: <u>Προστίθεται</u> η μείωση των Υποχρεώσεων από φόρους [Λ/σμός Παθητικού ZV1] ή <u>Αφαιρείται</u> η αύξηση των Υποχρεώσεων από φόρους [Λ/σμός Παθητικού ZV1] Έτσι διαμορφώνεται το σύνολο των ταμιακών εκροών για φόρους (A300). Αν τώρα από το σύνολο των ταμιακών εισροών (A100) αφαιρέσουμε το σύνολο των ταμιακών εκροών (A200) και των ταμιακών εκροών (A300) για φόρους, θα διαμορφωθεί το κονδύλιο των ταμιακών ροών από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες (A). Το κονδύλιο αυτό (A) μπορεί να είναι ένας θετικός ή αρνητικός αριθμός ή και μηδέν.</p>
B	100	<p><u>Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u></p> <p><u>Ταμιακές εισροές</u></p> <p>Οι ταμιακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες προσδιορίζονται ως εξής: Πωλήσεις Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού [ΣΤ Λοιπά στοιχεία ενεργητικού-Ι Εξοπλισμός: 1. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 2. Μεταφορικά Μέσα] Πωλήσεις Επενδύσεων [Γ. Επενδύσεις - Ι. Ακίνητα] Πωλήσεις Συμμετοχών [Γ. Επενδύσεις - ΙΙ Συμμετοχές και επενδύσεις σε συνδεδεμένες και συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις]</p>

B	200	<p>Πωλήσεις Λοιπών Χρηματοοικονομικών επενδύσεων [Γ. Επενδύσεις – III Λοιπές Χρηματοοικονομικές επενδύσεις] Πωλήσεις Επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων [Λογαριασμοί Ενεργητικού Δ Επενδύσεις για λ/μό ασφαλισμένων] Έσοδα Επενδύσεων [Λ/76 από το Λ/Γενικής Εκμεταλλεύσεως] Κέρδη από λαχνούς ομολογιών [Λ/81.03.07] Πώληση άυλων στοιχείων [Λογαριασμοί Ενεργητικού Β Έξοδα εγκαταστάσεως και άυλα στοιχεία] Το άθροισμα των ανωτέρω κονδυλίων μας δίδει τις ταμιακές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες (B 100).</p> <p><u>Ταμιακές εκροές</u></p> <p>Οι ταμιακές εκροές των επενδυτικών δραστηριοτήτων προσδιορίζονται από τη συνάθροιση των ακολούθων κονδυλίων. Αγορά (ή και αύξηση) των Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού [ΣΤ' Λοιπά στοιχεία ενεργητικού-Ι Εξοπλισμός: 1. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός 2. Μεταφορικά Μέσα] Αγορά Επενδύσεων [Γ. Επενδύσεις - Ι. Ακίνητα] Αγορά Συμμετοχών [Γ. Επενδύσεις - ΙΙ Συμμετοχές και επενδύσεις σε συνδεδεμένες και συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεις] Αγορά Λοιπών Χρηματοοικονομικών επενδύσεων [Γ. Επενδύσεις – III Λοιπές Χρηματοοικονομικές επενδύσεις] Αγορά επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων [Λογαριασμοί ενεργητικού υπό στοιχείο Δ.] Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως (Λογαριασμοί ενεργητικού Β) Αγορά άυλων στοιχείων (Λογαριασμοί ενεργητικού Β) Το άθροισμα των κονδυλίων αυτών μας δίδει τις ταμιακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες (B200). Αν τώρα από τις ταμιακές εκροές (B100) αφαιρέσουμε τις ταμιακές εκροές (B200) έχουμε τις ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (B).</p>
Γ	100	<p><u>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></p> <p><u>Ταμιακές εισροές</u></p> <p>Προσδιορίζονται από τη συνάθροιση των κονδυλίων: Είσπραξη αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και της υπέρ το άρτιο διαφοράς που έλαβε χώρα μέσα στη χρήση. [Συνεξετάζεται και ο λογαριασμός ενεργητικού ΕΙV Κεφάλαιο Εισπρακτέο επόμενης χρήσης]. Αύξηση ομολογιακών δανείων [Λογαριασμοί Παθητικού ΖΙΙΙ] Αύξηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα [Λογαριασμοί Παθητικού ΖΙV]. Το άθροισμα των ανωτέρω κονδυλίων μας δίδει τις ταμιακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.</p> <p><u>Ταμιακές εκροές</u></p> <p>Προσδιορίζονται από τη συνάθροιση των ακολούθων κονδυλίων. Επιστροφή Μετοχικού Κεφαλαίου (εντός της χρήσεως στους Μετόχους) Μείωση Υποχρεώσεων ομολογιακών δανείων (Λογαριασμοί παθητικού ΖΙΙΙ) Μείωση Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα (Λογαριασμοί Παθητικού ΖΙV) Τόκοι χρεωστικοί [Λ/65 από Λ/Γενικής Εκμεταλλεύσεως] Μερίσματα πληρωτέα [από πίνακα διανομής συνυπολογιζόμενης της μεταβολής στο λογαριασμό υποχρεώσεις με στοιχείο ΖV3] Έτσι, προσδιορίζονται οι ταμιακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ200). Αν τώρα από τις ταμιακές εισροές (Γ100) αφαιρέσουμε τις ταμιακές εκροές (Γ200) έχουμε τις ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ)</p> <p>Το αλγεβρικό άθροισμα των ταμιακών ροών Α,Β και Γ μας δίδει το σύνολο των ταμιακών ροών της επιχειρήσεως το οποίο μπορεί να είναι αρνητικός αριθμός ή και</p>

μηδέν. Αν σε αυτό προστεθεί το κονδύλιο Χρηματικά Διαθέσιμα (ΣΤ' II) κατά την έναρξη της χρήσεως, τότε πρέπει να διαμορφωθεί το κονδύλιο των Χρηματικών Διαθεσίμων στο τέλος της χρήσεως.

Ιδιαίτερες επισημάνσεις:

- (α) Στο Ενεργητικό του Ισολογισμού και κάτω από τον τίτλο ΣΤ' III Ίδιες Μετοχές [Λ/34.25] απεικονίζεται το κονδύλιο των Ιδίων Μετοχών που έχει η επιχείρηση στα χέρια της από διάφορες αιτίες.

Η επιχείρηση μπορεί σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία να αγοράσει δικές της μετοχές και να τις εκποιήσει το δυνατό συντομότερο. Οι πράξεις αυτές θα μπορούσαν να κριθούν ως αγορές και πωλήσεις χρεογράφων και να αντιμετωπιστούν ανάλογα τις ταμιακές ροές δηλαδή μαζί με τις ΓIII Λοιπές χρηματοοικονομικές επενδύσεις (Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες – βλ. ανωτέρω Β100 και Β200).

Όμως, όταν στο τέλος της χρήσεως κατέχονται ίδιες μετοχές τότε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία πρέπει να σχηματιστεί ισόποσο αποθεματικό από τα κέρδη της χρήσεως ή σε περίπτωση ανεπάρκειας των κερδών να απεικονιστεί η αξία των ιδίων μετοχών αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια. Συνεπώς, αν αγοραστούν ίδιες μετοχές και υφίστανται στο τέλος της χρήσεως το κονδύλιο της αγοράς των ιδίων μετοχών αποτελεί εκροή που εντάσσεται στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Αν αυτό συμβεί και την επόμενη χρήση εκποιηθούν οι ίδιες μετοχές, τότε η πώληση αυτή πρέπει να ενταχθεί ως εισροή στις χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

- (β) Διανομή κερδών στο προσωπικό και αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως.
Λαμβάνεται το αντίστοιχο κονδύλιο από την ανάλυση του πίνακα της Διανομής των Κερδών.
Τα αναφερόμενα ανωτέρω σχετικά με τα Μερίσματα πληρωτέα (Γ200) ισχύουν κατ' αναλογία και για τα διανεμόμενα στο προσωπικό κέρδη και για τις αμοιβές του Δ.Σ.

- (γ) Ως προς το κονδύλιο του ενεργητικού ΣΤ' IV Λοιπά στοιχεία επισημαίνουμε ότι δεν καθορίζεται από το υπόδειγμα Ισολογισμού το περιεχόμενο του και συνεπώς δεν μπορούμε να προσδιορίσουμε και την ένταξη των αυξομειώσεων αυτού του κονδυλίου – αν πραγματικά υπάρχει - στις ταμιακές ροές κάποιας κατηγορίας δραστηριοτήτων [βλ. και ΦΕΚ 74/Α/8.4.1999]