



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν.Π.Δ.Δ.

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΕΓΓΡΑΦΩΝ & ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Τμήμα Παρακολούθησης Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Εισηγμένων Εταιριών

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2008

Αρ. πρωτ.: 3649

Προς: Εταιρίες με μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Θέμα: Διευκρινίσεις εφαρμογής των υποχρεώσεων των εκδοτών στο πλαίσιο του ν. 3556/2007 (άρθρα 4,5 και 6) και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 6 & 7/448/2007 και 1/480/2008

Στο πλαίσιο του ν. 3556/2007 «Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις» και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεων 6/448/2007 «Στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις» (Σ&Π), 7/448/2007 «Πρόσθετες πληροφορίες και στοιχεία της ετήσιας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης και της ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου» και 1/480/2008 «Τροποποίηση διατάξεων της απόφασης 6/448/2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς», παρατίθενται διευκρινιστικές παρατηρήσεις για την ορθή και πλήρη εφαρμογή τους:

A) Στοιχεία και Πληροφορίες (Αποφάσεις 6/448/2007 και 1/480/2008)

Σύμφωνα με την παρ. ζ(ιι) της Απ. 6/448/2007, οι εκδότες οφείλουν να αναφέρουν στα Σ&Π διακριτά, σε επίπεδο εταιρίας και ομίλου, τα σωρευτικά ποσά των προβλέψεων που έχουν διενεργήσει, για κάθε μία από τις οριζόμενες περιπτώσεις, μέχρι και την περίοδο αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων εφόσον οι προβλέψεις αυτές είναι σημαντικές. Σημαντική θεωρείται (σύμφωνα με τις αρχές των ΔΛΠ/ΔΠΧΠ), πρόβλεψη της οποίας η παράλειψη σχηματισμού και γνωστοποίησης θα μπορούσε, να επηρεάσει τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων του εκδότη. Διευκρινίζεται ότι ο όρος «λοιπές προβλέψεις», αφορά προβλέψεις που σχηματίζει ο εκδότης κατά την έννοια των παραγράφων 10, 11 και 14 του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία».

1. Για τις πληροφορίες της παρ. (στ) του Παραρτήματος Γ και της παρ. (α) του Παραρτήματος Δ της Απ. 6/448/2007, οι εκδότες παραπέμπουν τους

αναγνώστες των Σ&Π στη σχετική σημείωση/σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, εφόσον έχουν ενσωματώσει αυτή την πληροφόρηση στις οικονομικές καταστάσεις. Η παραπομπή δύναται να αφορά και τις οικονομικές καταστάσεις της αμέσως προηγούμενης ετήσιας περιόδου αναφοράς, με την προϋπόθεση ότι οι σχετικές πληροφορίες δεν έχουν μεταβληθεί έκτοτε. Στις περιπτώσεις που δεν υπάρχει παραπομπή στις οικονομικές καταστάσεις, ο εκδότης πρέπει να αναφέρει αναλυτικά τις εν λόγω πληροφορίες σε σχετική σημείωση/σημειώσεις των Σ&Π.

2. Σύμφωνα με τις παρ. (β) και (γ) του Παραρτήματος Δ της Απ. 6/448/2007, οι εκδότες υποχρεούνται να αναφέρουν και να αιτιολογούν στις σημειώσεις των Σ&Π:
 - α) Τις μεταβολές στη σύνθεση των εταιριών ή/και κοινοπραξιών που ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές τους καταστάσεις.
 - β) Τις μεταβολές στη μέθοδο ενσωμάτωσής τους (ολική, αναλογική ενοποίηση, καθαρή θέση).
 - γ) Τις εταιρίες ή/και κοινοπραξίες που δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, αιτιολογώντας τη μη ενσωμάτωσή τους, είτε μέσω παραπομπής στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, είτε επί των Σ&Π.
3. Στην περίπτωση που δεν συντρέχουν οι περιπτώσεις των παρ. (β) και (γ) του Παραρτήματος Δ της Απ. 6/448/2007, αναφέρεται το γεγονός με αρνητική διατύπωση.

B) Εξαμηνιαία, Ετήσια Οικονομική Έκθεση και Τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις (άρθρα 4,5 και 6 του ν.3556/2007)

1. Η εξαμηνιαία και ετήσια οικονομική έκθεση πρέπει να περιλαμβάνουν μόνο τα στοιχεία που προβλέπονται από το ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, χωρίς πρόσθετο πληροφοριακό υλικό ή εικαστικό περιεχόμενο. Συνίσταται τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην εξαμηνιαία και ετήσια οικονομική έκθεση να παρατίθενται με την ακόλουθη σειρά:
 - α) Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου
 - β) Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
 - γ) Έκθεση Επισκόπησης/Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
 - δ) Οικονομικές Καταστάσεις
 - ε) Στοιχεία και Πληροφορίες
 - στ) Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων
2. Από 1.1.2007 έχει τεθεί σε εφαρμογή το ΔΠΧΠ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις», το οποίο αντικατέστησε το ΔΛΠ 30 και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32 στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων, ενώ οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 32 αναφορικά με την παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις του εκδότη, εξακολουθούν να ισχύουν.

Διευκρινίζεται ότι το ΔΠΧΠ 7 έχει εφαρμογή για όλες τις εταιρίες, ανεξαρτήτως αντικειμένου δραστηριότητας και όχι μόνο για τις επιχειρήσεις του χρηματοοικονομικού τομέα. Ωστόσο η έκταση των γνωστοποιήσεων του προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις κάθε εκδότη, εξαρτάται από το είδος και τη σημαντικότητα (materiality) των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις και τους κινδύνους που αυτά ενσωματώνουν.

3. Οι γνωστοποιήσεις των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη στις οικονομικές καταστάσεις του εκδότη, πρέπει να είναι αυτές που ορίζονται από το ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» και όχι αυτές της Εγκυκλίου 34/24.1.2008 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, οι οποίες αφορούν την εφαρμογή της παρ (θ) του Παραρτήματος Γ της Απ. 6/448/2007 και παρέχονται για σκοπούς συνοπτικής ενημέρωσης των επενδυτών.

Γ) Ηλεκτρονική υποβολή ρυθμιζόμενων πληροφοριών άρθρων 4,5 και 6 του ν.3556/2007 (Οδηγίες Ηλεκτρονικής Υποβολής Ρυθμιζόμενων Πληροφοριών Αρ Πρωτ 5495/10.12.2007)

1. Οι ρυθμιζόμενες χρηματοοικονομικές πληροφορίες των άρθρων 4,5 και 6 του ν. 3556/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεων (6/448/2007, 7/448/2007), αποστέλλονται, ταυτόχρονα με τη δημοσιοποίησή τους, στην ηλεκτρονική διεύθυνση 'ifs', χωρίς ηλεκτρονική υπογραφή, και όχι σε αυτή του e-protocol.
2. Η ηλεκτρονική διεύθυνση 'ifs', αφορά αποκλειστικά την υποβολή των ρυθμιζόμενων πληροφοριών των άρθρων 4,5 και 6 του ν. 3556/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση αυτών αποφάσεων (6/448/2007, 7/448/2007) και όχι άλλων υποβαλλόμενων στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στοιχείων, όπως πχ πρακτικά γενικών συνελεύσεων, ανακοινώσεις κλπ.

Δ) Λοιπά Θέματα

1. Στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και συγκεκριμένα στην υποσελίδα «Δημοσιεύσεις και Ενημέρωση Κοινού > Μελέτες, Συνέδρια», έχει αναρτηθεί η παρουσίαση «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σύμφωνα με το ν. 3556/2007», που πραγματοποιήθηκε στις 6.2.2008.
2. Οι εκδότες οφείλουν να κοινοποιούν άμεσα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τις μεταβολές των αρμόδιων προσώπων, για την επικοινωνία τους με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τις αλλαγές στις διευθύνσεις ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mails).

Επισημαίνεται ότι παράληψη τήρησης των υποχρεώσεων των εκδοτών που αναφέρονται στο ν. 3556/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως προς τον τρόπο και χρόνο δημοσιοποίησης και υποβολής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και την ορθότητα και πληρότητα του περιεχομένου των ρυθμιζόμενων χρηματοοικονομικών πληροφοριών, δύναται να συνιστά παραβατική συμπεριφορά, που επισύρει τις κυρώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 21 του ν. 3556/2007.

Συνημμένα σας κοινοποιούμε την Απ. 1/480/24.7.2008 που τροποποιεί την Απ. 6/448/2007.

Ξενοφών Αυλωνίτης

Στέργιος Παπαγεωργίου

Προϊστάμενος Διεύθυνσης

Προϊστάμενος Τμήματος