

ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ (Ν. 2533/1997)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 - (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014)

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2014			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013		
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ
B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	182.798,72	181.473,87	1.324,85	182.798,72	181.055,67	1.743,05
Γ. ΠΑΠΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ασώματες ακινητοποιήσεις						
1. Έξοδα ερευνών & αναπτύξεως	18.889,00	16.032,31	2.856,69	15.814,00	15.813,98	0,02
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	4.907.063,00	-	4.907.063,00	4.907.063,00	-	4.907.063,00
3. Κτίρια & Τεχνικά έργα	4.376.242,21	2.979.000,70	1.397.241,51	4.376.242,21	2.806.404,60	1.569.837,61
4. Μηχανήματα - Τεχνικές Εγκαταστάσεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	30.723,53	30.723,33	0,20	30.723,53	30.723,33	0,20
6. Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός	104.967,56	104.597,18	370,38	104.598,56	103.902,85	695,71
	9.418.996,30	3.114.321,21	6.304.675,09	9.418.627,30	2.941.030,78	6.477.596,52
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ+Π)	9.437.885,30	3.130.353,52	6.307.531,78	9.434.441,30	2.956.844,76	6.477.596,54
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			1.820,08			1.820,08
Σύνολο παγίου ενεργητικού (Γ+Π+III)			6.309.351,86			6.479.416,62
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Απαιτήσεις						
4. Απαιτήσεις έναντι κεφαλαίου καλυπτόμενες με εγγυητικές επιστολές			19.013.589,27			19.460.218,50
11. Χρεώστες διάφοροι			79.310,37			17.431.425,12
			19.092.899,64			36.891.643,62
III. Χρεόγραφα						
1. Μετοχές			475,70			475,70
3. Λοιπά Χρεόγραφα						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου		1.319.042,68		7.962.572,69		
Εταιρικά Ομόλογα		3.666.905,34		3.026.298,90		
Αμοιβαία Κεφάλαια Εξωτερικού		1.700.000,00		0,00		
Μείον : Προβλέψεις για υποτιμήσεις		542.754,90	6.143.193,12	662.077,29	10.326.794,30	
			6.143.668,82			10.327.270,00
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			3.073,60			2.569,66
3. Καταθέσεις: όψεως προθεσμίας		101.371,83		57.925,99		
4. Επιταγές όψεως		21.610.449,34		20.591.898,87		
		62.781,00	21.774.602,17	62.781,00	20.712.605,86	
			21.777.675,77		20.715.175,52	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			47.014.244,23			67.934.089,14
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			56.073,91			916,25
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			330.981,08			287.460,88
			387.054,99			288.377,13
			53.711.975,93			74.703.625,94
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+Ε)			111.549.096,16			134.414.211,24
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ						
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			0,01			0,01

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2014		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2013	
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
I. Κεφάλαιο				
1. Καταβλημένο		33.324.539,00		34.284.728,00
2. Κεφάλαιο Καλυπτόμενο με Εγγυητικές Επιστολές		18.137.743,00		17.987.528,00
		51.462.282,00		52.272.256,00
V. Αποτελέσματα εις νέο				
Υπόλοιπο ελλείματος χρήσεως εις νέο		-222.234,20		-4.742.099,58
Υπόλοιπο ελλείματος προηγ/νων χρήσεων		-4.742.099,58		-4.742.099,58
		-4.964.333,78		-4.742.099,58
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (A+AV)		46.497.948,22		47.530.156,42
B. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ				
1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		64.099,83		68.746,83
2. Λοιπές Προβλέψεις		0,00		17.314.508,69
		64.099,83		17.383.255,52
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
8. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		123.975,07		123.975,07
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
1. Προμηθευτές		87,90		755,75
5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		279.132,67		165.466,57
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί		15.604,98		16.775,44
11. Πιστωτές Διάφοροι		6.730.203,76		9.479.568,94
		7.025.029,31		9.662.566,70
Σύνολο υποχρεώσεων (Γ+Π)		7.149.004,38		9.786.541,77
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ				
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		923,50		3.672,23
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (A+B+Γ+Δ)		53.711.975,93		74.703.625,94
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ				
2. Πιστωτ. λογαριασμοί εγγυήσ. και εμπράγμ. ασφαλ.		0,01		0,01

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Λόγω του ειδικού χαρακτήρα του «Συνεγγυητικού», το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (Ε.Γ.Λ.Σ.), το οποίο τηρείται προαιρετικά, εμφανίζεται προσαρμοσμένο στις ειδικότερες ανάγκες του Νομικού Προσώπου. 2. Ο λογαριασμός του Ενεργητικού ΔII4 «Απαιτήσεις έναντι Κεφαλαίου Καλυπτόμενες με Εγγυητικές Επιστολές», όπως και ο αντίστοιχος του Παθητικού AII2 «Κεφάλαιο Καλυπτόμενο με Εγγυητικές Επιστολές», απεικονίζουν το μέρος του Κεφαλαίου του «Συνεγγυητικού», το οποίο με βάση τις διατάξεις του άρθρου 71, παράγραφος 8 του ν. 2533/1997, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του από το άρθρο 11 του ν.3756/2009, είναι κατατεθειμένο με εγγυητικές επιστολές και δεσμευμένες καταθέσεις, όπως αυτό έχει αποφασισθεί κατά την 15/7/29.03.2011 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις, τα μέλη του «Συνεγγυητικού», δύνανται να καταβάλλουν την τακτική εισφορά τους κατά το ένα δεύτερο τουλάχιστον σε μετρητά και κατά το υπόλοιπο ένα δεύτερο με εγγυητική επιστολή πιστωτικού ιδρύματος που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα ή με δεσμευμένη κατάθεση σε δεσμευμένο τραπεζικό λογαριασμό. 3. Το Συνεγγυητικό, έχει αναγγείλει στα όργανα εκκαθάρισης των εταιρειών «ΔΕΛΤΑ Α.Χ.Ε.», «ΑΣΤΡΑΙΑ Α.Ε.Π.Ε.Υ.», «DF Α.Χ.Ε.» & «ΓΕΝΕΣΙΣ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» τις απαιτήσεις του, συνολικού ποσού 17.314.508,69 €, από καταβληθείσες αποζημιώσεις, που αφορούν στις άνω εταιρείες, υποκαθιστάμενα για τις εν λόγω αποζημιώσεις, σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 67, παράγραφος 4 του ν. 2533/1997. Σύμφωνα με στοιχεία από τα όργανα εκκαθάρισης των ανωτέρω εταιρειών για την περιουσιακή τους κατάσταση, προέκυψε, είτε ότι δεν υφίσταται ενεργητικό, είτε ότι το υφιστάμενο δεν επαρκεί για την κάλυψη των απαιτήσεων του Συνεγγυητικού. Συνεπώς είναι αδύνατη η είσπραξη από το Συνεγγυητικό του ποσού των 17.314.508,69 €. Αποτέλεσμα της πιο πάνω διαπίστωσης ήταν η ισόποση διαγραφή του κονδυλίου στο λογαριασμό του Ενεργητικού ΔII11 «Χρεώστες Διάφοροι», που περιελάμβανε τις καταβολές του Συνεγγυητικού για τις παραπάνω εταιρείες, συνολικού ποσού 17.314.508,69 €, με την σχηματισθείσα πρόβλεψη ισόποσου κονδυλίου, στον λογαριασμό του Παθητικού B2 «Λοιπές Προβλέψεις» (210α/31.03.2015 απόφαση Δ.Σ.). 4. Κατά τη χρήση 2014 καταβλήθηκαν, στα πλαίσια του σκοπού του Συνεγγυητικού αποζημιώσεις σε επενδυτές ποσού 431.022,97 €, επιβαρύνοντας απευθείας τα αποτελέσματα. Για τα εν λόγω ποσά, δεν υφίσταται δυνατότητα είσπραξης από το Συνεγγυητικό, καθώς οι εταιρείες στις οποίες αφορούν, πρώην μέλη του Συνεγγυητικού, τελούν σε εκκαθάριση και δεν διαθέτουν περιουσιακά στοιχεία, προς ικανοποίησή τους. 5. Ο λογαριασμός του Παθητικού ΠII11 «Πιστωτές διάφοροι», απεικονίζει κατά κύριο λόγο ενδεχόμενες υποχρεώσεις επιστροφής εισφορών του «Συνεγγυητικού» προς πρώην Μέλη του. 6. Από τη χρήση 2014 το «Συνεγγυητικό» εντάσσεται στη φορολογία εισοδήματος με βάση το άρθρο 45 και 47 του ν.4172/2013.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (01/01/2014 - 31/12/2014)	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2014	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2013
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		
Έσοδα από Ακίνητα	258.087,76	43.187,88
ΠΛΕΟΝ: 2. Έσοδα χρεογράφων	1.139.489,31	919.062,23
4. Πιστωτικοί Τόκοι & Συναφή έσοδα	597.693,21	1.271.717,22
ΜΕΙΟΝ: Παρακρατηθέντες φόροι	0,00	276.464,86
Σύνολο	1.995.270,28	1.914.314,59
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	1.453.928,71	1.957.502,47
Μερικά αποστ/α (Πλεόνασμα/έλλειμμα) εκμετ/σεων	541.341,57	3.188.742,39
ΜΕΙΟΝ: 1. Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμ. & χρεογράφων	248.124,80	-1.231.239,92
2. Έξοδα & ζημιές συμμετοχών & χρεογράφων	37.810,16	0,00
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	346,80	5.000,00
Οήκιά αποστ/α (πλεόνασμα/έλλειμμα) εκμετ/σεων	255.059,81	414,94
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		-1.236.654,86
1. Εκτακτά & ανόργανα έσοδα	10.849,76	68,03
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	1.280,02	109.986,09
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγ/νων χρήσεων	4.647,00	637.847,47
	16.776,78	747.901,59
ΜΕΙΟΝ: 1. Εκτακτά & ανόργανα έξοδα	295.773,43	271.836,59
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	88.339,27	286.742,76
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	0,00	2.775.694,06
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα	384.112,70	1.087.482,24
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο Αποσβέσεων παγίων στοιχείων	-112.276,11	4.149.919,06
Μείον: Οι από αυτές ενσωμ/νες στο λειτ. κόστος	173.926,96	-4.638.672,33
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΕΛΛΕΙΜΑ) ΧΡΗΣΗΣ	173.926,96	173.467,44
	-112.276,11	-4.638.672,33

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2014	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2013
Καθαρά αποτελέσματα		
Έλλειμμα χρήσης	-112.276,11	-4.638.672,33
Υπόλοιπο αποτελ/των (έλλειμμα) προηγούμενων χρήσεων	-4.742.099,58	0,00
Σύνολο	-4.854.375,69	-4.638.672,33
ΜΕΙΟΝ: 1. Φόρος εισοδήματος	109.958,09	103.427,25
Έλλειμμα εις νέον	-4.964.333,78	-4.742.099,58

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΜΠΟΤΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

Αθήνα 31 Μαρτίου 2015
 Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΚΟΜΝΗΝΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

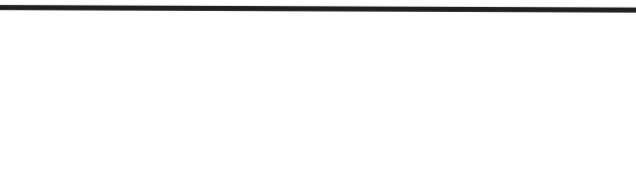
Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΣΚΟΡΔΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΕ 514830
 Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 17327 - Α' ΤΑΞΗ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς το «ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγχσαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου μη Κερδοσκοπικού ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσιμων αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και το σχετικό προσαρτήμα. **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις.** Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικηλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. **Ευθύνη του Ελεγκτή.** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένων της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικηλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου μη Κερδοσκοπικού, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά ότι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικηλίδων του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου μη Κερδοσκοπικού. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. **Γνώμη.** Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου μη Κερδοσκοπικού ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσής του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 24 Ιουνίου 2015
 Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Καραγκούν Β. Ελέην
 Αρ Μ ΣΟΕΛ 24111



Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
 μέλος της Crowe Horwath International
 Φωκ. Νέγρον 3, 11257 Αθήνα
 Αρ Μ ΣΟΕΛ 125