

ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009 - (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2009 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009)

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2009			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2008		
	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΣΙΑ	ΑΣΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΣΙΑ
B. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά εξόδα εγκαταστάσεων	178.616,72	152.715,29	25.901,43	366.066,31	333.017,41	33.048,90
Γ. ΠΑΠΩ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις						
1. Εξόδα ερευνών & αναπτύξεως	33.391,93	27.441,92	5.950,01	33.391,93	24.585,92	8.806,01
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	230.193,44	-	230.193,44	230.193,44	-	230.193,44
3. Κτίρια & Τεχνικά έργα	566.939,85	387.555,38	179.384,47	577.704,73	371.052,94	206.651,79
4. Μηχανήματα - Τεχνικές Εγκατ/σεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	30.723,53	30.723,33	0,20	30.723,53	30.723,33	0,20
6. Επιπληθ & λοιπός εξοπλισμός	124.088,03	109.601,04	14.486,99	119.195,20	101.348,11	17.847,09
8. Διαφορές Εκτιμήσεως ακινήτων	25.093.271,80	-	25.093.271,80	25.093.271,80	-	25.093.271,80
	<u>26.045.216,65</u>	<u>527.879,75</u>	<u>25.517.336,90</u>	<u>26.051.088,70</u>	<u>503.124,38</u>	<u>25.547.964,32</u>
	<u>26.078.608,58</u>	<u>555.321,67</u>	<u>25.523.286,91</u>	<u>26.084.480,63</u>	<u>527.710,30</u>	<u>25.556.770,33</u>
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Γ+Π)						
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			3.769,40			3.699,22
Σύνολο παγίου ενεργητικού (Γ+Π+ΠΙΙ)			<u>25.527.056,31</u>			<u>25.560.469,55</u>
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Απαιτήσεις						
4. Απαιτήσεις έναντι κεφαλαίου						
καλυπτόμενες με εγγυητικές επιστολές			77.855.052,22			76.772.106,98
11. Χρεώστες διάφοροι			13.832.326,61			14.082.080,37
			<u>91.687.378,83</u>			<u>90.854.187,35</u>
III. Χρεόγραφα						
1. Μετοχές			570,67			570,67
3. Λοιπά Χρεόγραφα						
Εντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου				3.968.253,97		
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου		4.165.734,31		18.868.304,99		
Τραπεζικά Ομόλογα		6.983.576,06		6.983.167,22		
Μείον: Προβλέψεις για υπομνήσεις		<u>4.525.313,64</u>	<u>6.623.996,73</u>	<u>4.201.735,43</u>	<u>25.617.990,75</u>	<u>25.618.561,42</u>
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			2.835,71			1.856,20
3. Καταθέσεις: όψεως		14.653,33			14.113,31	
προθεσμίας		<u>83.642.367,80</u>			<u>89.115.991,39</u>	
4. Επιταγές όψεως		30.200,00	83.687.221,13	30.200,00	89.160.304,70	
			<u>83.690.056,84</u>		<u>89.162.160,90</u>	
			<u>182.002.003,07</u>		<u>205.634.909,67</u>	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)						
E. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Εξόδα επόμενων χρήσεων			854,76			177,21
2. Έσοδα χρήσης εισπρακτέα			242.216,21			1.091.115,11
			<u>243.070,97</u>			<u>1.091.292,32</u>
			<u>207.798.031,78</u>			<u>232.319.720,44</u>
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)						
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟΥ						
2. Χρεωστικοί λογα/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			0,01			0,01
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:						
1. Ο λογαριασμός του Ενεργητικού ΔΙΙ4, όπως και ο αντίστοιχος του Παθητικού ΑΙ2, 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 50 του Ν.3371/2005, δεν καλύπτεται με καταβολή μετρητών, αλλά με εγγυητικές επιστολές Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις, τα μέλη του «Συνεγγυητικού», δύνανται να καταβάλουν τις εισφορές τους κατά το ένα δεύτερο τουλάχιστον σε μετρητά και κατά το υπόλοιπο ένα δεύτερο με εγγυητική επιστολή πιστωτικού ιδρύματος που λειτουργεί νόμιμα στην Ελλάδα. 2. Στο λογαριασμό του Ενεργητικού ΔΙΙ1 «Χρεώστες Διάφοροι» συμπεριλαμβάνονται: α. ποσό 8.813.125,33 € που αποτελεί τις μέχρι την 31.12.2009 καταβολές του «Συνεγγυητικού» για την υποθήκη της «ΔΕΛΤΑ ΑΧΕ». Η εν λόγω απαίτηση τελεί σε επιδικία β. ποσό 4.324.492,17 €, που καταβλήθηκε για αποζημιώσεις σε επενδυτές της «ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΠΕΥ». Το Συνεγγυητικό έχει αναγγελθεί στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988 για την απαίτησή του. Το σύνολο των καταβληθεισών αποζημιώσεων και εξόδων για την εν λόγω ΑΕΠΕΥ ήταν 5.242.193,06 €. Η διαφορά 917.700,89 € καλύφθηκε από την «Εισφορά» της «ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΠΕΥ». γ. ποσό 479.956,32 €, που καταβλήθηκε για αποζημιώσεις σε επενδυτές της «DF Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.». Το Συνεγγυητικό έχει αναγγελθεί στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988 για την απαίτησή του. Το σύνολο των καταβληθεισών αποζημιώσεων και εξόδων για την εν λόγω ΑΕΠΕΥ ήταν 2.163.693,52 €. Η διαφορά 1.683.737,20 € καλύφθηκε από την «Εισφορά» της «DF Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.». δ. ποσό 209.570,84 €, που καταβλήθηκε για αποζημιώσεις σε επενδυτές της «ΓΕΝΕΣΙΣ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.». Το Συνεγγυητικό έχει αναγγελθεί στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988 για την απαίτησή του. Το σύνολο των καταβληθεισών αποζημιώσεων και εξόδων για την εν λόγω ΑΕΠΕΥ ήταν 1.028.413,65 €. Η διαφορά 818.842,81 € καλύφθηκε από την «Εισφορά» της «ΓΕΝΕΣΙΣ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.». Για τα ανωτέρω κονδύλια, έχουν σχηματιστεί αντίστοιχες προβλέψεις που απεικονίζονται στον λογαριασμό Β2 «Λοιπές Προβλέψεις» του Παθητικού. 3. Ο λογαριασμός του Παθητικού ΠΙ11 «Πιστωτές διάφοροι», απεικονίζει κατά κύριο λόγο ενδεχόμενες υποχρεώσεις επιστροφής εισφορών του «Συνεγγυητικού» προς πρώην Μέλη του. 4. Λόγω του ειδικού χαρακτήρα του «Συνεγγυητικού», το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ), το οποίο τρέφεται προαιρετικά, εμφανίζεται προσαρμοσμένο στις ειδικότερες ανάγκες του Νομικού Προσώπου.						

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009 (01/01/2009 - 31/12/2009)	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2009	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2008
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		
Εσοδα από Ακίνητα	691.248,03	649.097,84
Πλέον: 2. Έσοδα χρεογράφων	474.615,56	1.598.410,96
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	2.372.623,40	3.984.950,02
Μείον: Παρακρατηθέντες φόροι	<u>287.035,17</u>	<u>585.021,13</u>
Σύνολο		<u>4.998.339,85</u>
Μείον: 1. Εξόδα Διοικητικής Λειτουργίας	3.251.451,82	5.647.437,69
Μερικά αποτ/τα (πλέονσσια) εκμετ/σεως	1.000.334,10	1.071.416,20
Μείον: 1. Προβλέψεις υπομνήσεως συμμετοχών & χρεογράφων	<u>2.251.117,72</u>	<u>4.576.021,49</u>
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	508.978,21	1.585.908,87
Ολικά αποτ/τα (πλέονσσια) εκμετ/σεως	<u>171,30</u>	<u>2.013,32</u>
	1.741.968,21	2.988.099,30
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	125,79	2.342,48
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	2.496,13	5.266,29
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	<u>185.400,00</u>	<u>-</u>
	1.929.990,13	2.995.708,07
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	2.043,75	680.527,16
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	147.266,21	37.922,14
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	<u>4.727,60</u>	<u>4.330,35</u>
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα	1.775.952,57	2.272.928,42
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	49.651,83	44.908,87
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτ. κόστος	<u>49.651,83</u>	<u>44.908,87</u>
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ) ΧΡΗΣΗΣ	<u>1.775.952,57</u>	<u>2.272.928,42</u>

Αθήνα 31 Μαρτίου 2010	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ	Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΚΑΒΟΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	ΜΠΑΜΠΕΚΟΣ ΜΕΛΕΤΙΟΣ Α.Δ.Τ. Σ 129874 Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 5137 - Α' ΤΑΞΗ
ΚΟΜΝΗΝΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ	

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 «ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (στο εξής Νομικό Πρόσωπο) που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή. **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις.** Η Διοίκηση του Νομικού Προσώπου είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. **Ευθύνη Ελεγκτή.** Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας, με εξάρτηση το θέμα που περιγράφεται στην παρακάτω παράγραφο, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένων της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. 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 συνοχής παρουσιάσεων των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. **Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη.** Από τον έλεγχο μας προέκυψε το ότι στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού περιλαμβάνεται ποσό € 15.684.806,56 το οποίο αφορά στην αξία οικοπέδων και ποσό € 9.408.465,24, το οποίο αφορά στην αξία κτιρίων του Νομικού Προσώπου, όπως αυτές προσδιορίστηκαν κατά την τελευταία αναπροσαρμογή, το 2006, κατόπιν εκτίμησης από αρμόδια Επιτροπή, με βάση τις διατάξεις του Ν. 3078/1954, όπως αυτός τροποποιήθηκε με τον Ν. 2533/1997. Το ποσό της υπεραξίας των οικοπέδων ανήλθε σε € 12.912.945,71, των κτιρίων σε € 4.080.773,38 ενώ το σύνολο της υπεραξίας ωφέλησε την καθαρή θέση του Νομικού Προσώπου. Τα εν λόγω κτίρια δεν αποσβένονται από το Νομικό Πρόσωπο, πρακτικά που κατά την γνώμη μας δεν συνάδει με τις απαιτήσεις της Ελληνικής εταιρικής Νομοθεσίας. Η αναγκαιότητα πρόβλεψη για αποσβέσεις, με βάση την μέθοδο της ομοιόμορφης απόσβεσης των παγίων μέσα στον χρόνο της παραγωγικής χρησιμοποίησής τους και με επίσης συντελεστή απόσβεσης, 5% για τα κτίρια, ανέρχεται σωρευτικά μέχρι και την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2009 σε € 5.388.179,78. Κατά συνέπεια η αξία των παγίων στοιχείων και η καθαρή θέση του Νομικού Προσώπου είναι κατά € 5.388.179,78 μικρότερη από αυτή που εμφανίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις, ενώ τα αποτελέσματα της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης είναι κατά € 470.423,26 ανά χρήση μικρότερα από αυτά που απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις. **Γνώμη.** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογο από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση του Νομικού Προσώπου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, την χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. **Αναφορά επί άλλων Νομικών Θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αναπαραγωγή του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 11 Ιουνίου 2010
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 127
Ζεφύρου 56 - 17564 Π. Φαλήρο

Βασίλης Καζάς
Α.Μ. ΣΟΕΑ 13281