

ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 - (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2012 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012)

(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2012			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2012	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2011
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ			
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	182.798,72	180.545,93	2.252,79	182.798,72	177.593,52	5.205,20	Ι. Κεφάλαιο		
Γ. ΠΑΠΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							1. Καθιτημένο	50.796.397,00	58.387.283,30
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις							2. Κεφάλαιο Καλυπτόμενο με Εγγυητικές Επιστολές	24.149.665,00	31.762.286,00
1. Έξοδα ερευνών & αναπτύξεως	15.814,00	15.813,98	0,02	15.814,00	15.575,99	238,01		74.946.062,00	90.149.569,30
II. Ενώματες ακινητοποιήσεις							III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσεων-Διαρές παγίων		
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	230.193,44	-	230.193,44	230.193,44	-	230.193,44	2. Διαφορές από αναπρο. αξίας ακινήτων	16.316.599,09	16.316.599,09
3. Κτίρια & Τεχνικά έργα	566.939,85	463.876,35	103.063,50	566.939,85	438.801,42	128.138,43		16.316.599,09	16.316.599,09
4. Μηχανήματα - Τεχνικές Εγκα/σεις & λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	30.723,53	30.723,33	0,20	30.723,53	30.723,33	0,20			
6. Επιπλά & λοιπός εξοπλισμός	104.598,56	103.541,25	1.057,31	104.598,56	101.888,53	2.710,03			
8. Διαφορές Εκμίσθωσης ακινήτων	25.093.271,80	-	25.093.271,80	25.093.271,80	-	25.093.271,80			
	26.025.727,18	598.140,93	25.427.586,25	26.025.727,18	571.413,28	25.454.313,90			
	26.041.541,18	613.954,91	25.427.586,27	26.041.541,18	586.989,27	25.454.551,91			
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Π+ΙΙ)							Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙV)	91.262.661,09	109.051.559,21
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις			1.820,08			1.820,08	Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις							1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	63.247,18	58.447,54
Σύνολο παγίου ενεργητικού (Π+ΙΙ+ΙΙΙ)			25.429.406,35			25.456.371,99	2. Λοιπές Προβλέψεις	14.082.080,37	14.082.080,37
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								14.145.327,55	14.140.527,91
II. Απαιτήσεις							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
4. Απαιτήσεις έναντι κεφαλαίου καλυπτόμενες με εγγυητικές επιστολές			26.929.213,50			34.359.251,50	I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
11. Χρεώστες διάφοροι			15.245.482,48			19.635.995,78	8. Λοιπές μακροπρ. υποχρεώσεις	126.754,14	126.659,14
			42.174.695,98			53.995.247,28	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
III. Χρεόγραφα							1. Προμηθευτές	755,75	757,81
1. Μετοχές			570,67			570,67	5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	152.251,53	289.028,65
3. Λοιπά Χρεόγραφα							6. Ασφαλιστικά Οργανισμοί	14.059,07	14.038,34
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	3.400.637,53			2.120.990,00			11. Πιστωτές Διάφοροι	10.817.045,15	14.711.593,51
Εταιρικά Ομόλογα	3.100.000,00			6.984.393,74				10.984.111,50	15.015.418,31
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις	1.299.924,76	5.200.712,77		5.378.694,69	3.726.689,05		Σύνολο υποχρεώσεων (Π+ ΙΙ)	11.110.865,64	15.142.077,45
		5.201.283,44			3.727.259,72				
IV. Διαθέσιμα							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Ταμείο			4.012,91			3.385,05	2. Έξοδα χρήσεως δουλεπύμενα	36.149,00	3.877,80
3. Καταθέσεις: όψεως προθεσμίας	94.809,79			40.339,28					
4. Επιταγές όψεως	42.536.156,24	54.054,60	42.685.020,63	54.245.481,03	339.814,53	54.625.634,84			
			42.689.033,54			54.629.019,89			
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙV)			90.065.012,96			112.351.526,89			
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Έξοδα επομένων χρήσεων			916,25			918,31	2. Έξοδα χρήσεως δουλεπύμενα	36.149,00	3.877,80
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			1.057.414,93			524.019,98			
			1.058.331,18			524.938,29			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			116.555.003,28			138.338.042,37		116.555.003,28	138.338.042,37
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ							ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
2. Χρεωστικοί λογα/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			0,01			0,01	2. Πιστωτ. λογα/σμοί εγγυήσ. και εμπράγγμ. ασφαλ.	0,01	0,01

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: 1. Ο λογαριασμός του Ενεργητικού ΔΙ4, 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 11 του ν. 3756/2009, είναι κατατεθειμένο με εγγυητικές επιστολές και δεσμευμένες καταθέσεις, όπως αυτό έχει αποφασισθεί κατά την 157/29.03.2011 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις παραπάνω διατάξεις, τα μέλη του «Συνεγγυητικού», δύνανται να καταβλήσουν 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 σε δεσμευμένη κατάσταση. 2. Στο λογαριασμό του Ενεργητικού ΔΙ11 «Χρεώστες Διάφοροι» συμπεριλαμβάνονται: α. ποσό 8.813.580,36 € που αποτελεί τις μέχρι την 31.12.2012 καταβολές του «Συνεγγυητικού» για την υπόθεση της «ΕΛΑΤΑ ΑΧΕ». Για το ποσό αυτό, το Συνεγγυητικό έχει αναγγείλει στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988. Η εν λόγω αίτηση τελεί σε επιδικασία. β. ποσό 4.346.782,20 €, που καταβλήθηκε για αποζημιώσεις σε επενδυτές της «ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΠΕΥ». Για το ποσό αυτό, το Συνεγγυητικό έχει αναγγείλει στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988. Το σύνολο των καταβληθεισών αποζημιώσεων για την εν λόγω ΑΕΠΕΥ ήταν 5.264.482,99 €. Η διαφορά 917.700,79 € καλύφθηκε από την «Εισφορά» της «ΑΣΤΡΑΙΑ ΑΕΠΕΥ» και τις προσόδους που αφορούν αυτή. γ. ποσό 523.172,97 €, που καταβλήθηκε για αποζημιώσεις σε επενδυτές της «DF Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.». Για το ποσό αυτό, το Συνεγγυητικό έχει αναγγείλει στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988. Το σύνολο των καταβληθεισών αποζημιώσεων για την εν λόγω ΑΕΠΕΥ ήταν 2.206.910,17 €. Η διαφορά 1.683.737,20 € καλύφθηκε από την «Εισφορά» της «DF Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» και τις προσόδους που αφορούν αυτή. δ. ποσό 1.486.027,08 €, που καταβλήθηκε για αποζημιώσεις σε επενδυτές της «ΓΕΝΕΣΙΣ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.». Για το ποσό αυτό, το Συνεγγυητικό έχει αναγγείλει στα όργανα της εκκαθάρισης, σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 8 του άρθρου 4α του ν. 1806/1988. Το σύνολο των καταβληθεισών αποζημιώσεων για την εν λόγω ΑΕΠΕΥ ήταν 2.304.869,89 €. Η διαφορά 818.842,81 € καλύφθηκε από την «Εισφορά» της «ΓΕΝΕΣΙΣ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» και τις προσόδους που αφορούν αυτή. Μέρος των ανωτέρω κονδυλίων, περιλαμβάνονται στις 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. Από τη χρήση 2010 το «Συνεγγυητικό» εντάσσεται στη φορολογία εισοδήματος με βάση το άρθρο 12 του ν. 3842/2010. Τα έσοδα που φορολογούνται είναι αυτά που προέρχονται από την εκμετάλλευση των ακινήτων του «Συνεγγυητικού» και από κινητές αξίες. 5. Λόγω του ειδικού χαρακτήρα του «Συνεγγυητικού», το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ), το οποίο τηρείται προαιρετικά, εμφανίζεται προσαρμοσμένο στις ειδικότερες ανάγκες του Νομικού Προσώπου.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012 (01/01/2012 - 31/12/2012)	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2012	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2011
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		
Έσοδα από Ακίνητα	533.166,97	751.504,42
Πλέον: 2. Έσοδα χρεογράφων	721.064,13	857.547,73
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	2.855.646,65	2.352.436,50
Μείον: Παρακρατηθέντες φόροι	350.674,05	318.754,33
Σύνολο	3.759.203,70	3.642.734,32
Μείον: 1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.685.915,98	1.083.178,26
Μερικά απού/τα (Πλεονάσματα) εκμει/σεως	-926.712,28	2.559.556,06
Μείον: 1. Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών & χρεογράφων	564.632,61	1.460.300,77
3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	426,32	883,02
Οήλικα απού/τα (πλεονάσματα) εκμει/σεως	-1.491.771,21	1.098.372,27
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
1. Εκτακτα & ανόργανα έσοδα	112,09	1.758,64
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	4.643.402,54	4.479,04
	3.151.743,42	6.237,68
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	168,61	10.740,04
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	562.988,09	18.641,19
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	4.799,64	567.956,34
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα	2.583.787,08	4.041,29
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	29.918,05	1.071.187,43
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτ. κόστος	29.918,05	-
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ) ΧΡΗΣΗΣ	2.583.787,08	1.071.187,43

Αθήνα 31 Μαρτίου 2013

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΠΟΤΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΚΟΜΝΗΝΟΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

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 αποστέλλονται από τον Ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2012, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσιμων αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή. **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις.** Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάσταση 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 δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάσταση 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 συμμορφωνώμαστε 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 την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγμένες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκμίσθσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάσταση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου μη Κερδοσκοπικού, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων 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 εκμίσθσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμηρία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. **Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη.** Από τον έλεγχό μας προέκυψε το εξής: 1) Στις ενωμένες ακινητοποιήσεις του Ισολογισμού περιλαμβάνεται ποσό €16.484.806,56 το οποίο αφορά στην αξία οικοπέδων και ποσό € 8.608.465,24, 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 4.080.733,38 ενώ το σύνολο της υπεραξίας ωρέλησε τα ίδια Κεφάλαια του Νομικού Προσώπου. Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών, που προβλέπεται από την Ελληνική Νομοθεσία το Νομικό Πρόσωπο, για τις αξίες των εν λόγω κτιρίων, κατά πάγια τακτική δεν διενεργεί αποσβέσεις. Η αναγκαία πρόβλεψη για αποσβέσεις, με βάση τη μέθοδο ομοιόμορφης απόσβεσης των παγίων μέσα στον χρόνο της παραγωγικής χρησιμοποίησής τους και με ετήσιο συντελεστή απόσβεσης 5% για τα κτήρια, ανέρχεται σωρευτικά μέχρι την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2012 σε € 5.052.962,18. Κατά συνέπεια η αξία των κτιρίων και τα ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται αυξημένα κατά € 5.052.962,18 και τα αποτελέσματα της χρήσεως εμφανίζονται αυξημένα κατά € 430.423,26. 2) Στο κονδύλι του Ενεργητικού Δ.ΙΙ. «Χρεώστες Διάφοροι» περιλαμβάνονται επισφαλείς απαιτήσεις συνολικού ποσού € 15.171.562,61 για τις οποίες έχουν σχηματισθεί προβλέψεις συνολικού ποσού € 14.082.080,37. Εκτιμούμε ότι η σχηματισθείσα από το Νομικό Πρόσωπο πρόβλεψη υπολείπεται κατά € 1.089.482,24 του ποσού που έπρεπε να σχηματιστεί. Ο μη σχηματισμός της απαιτούμενης πρόβλεψης συνιστά παρέκκλιση από τις λογιστικές αρχές που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία με συνέπεια, η αξία των απαιτήσεων, τα αποτελέσματα και τα ίδια Κεφάλαια να εμφανίζονται αυξημένα κατά €1.089.482,24. **Γνώμη με Επιφύλαξη.** Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. **Εμφανισθέντες Θεμάτων.** Επιστήσαμε την προσωπική σας στις επισήμανσεις επί των στοιχείων του Ισολογισμού, όπως αυτές παρατίθενται αναλυτικά στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (ως απόφαση 187/28.5.2013 θέμα 2) του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου, όπου γίνεται αναφορά και στο ενδεχόμενο να εκχωρηθεί η απαίτηση και το αντίστοιχο έσοδο (από μισθώματα) προς το Δημόσιο λόγω δυσχερείας μη είσπραξης τους. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό. **Άλλο Θέμα.** Οι οικονομικές καταστάσεις του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011 είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 16η Ιουνίου 2012 επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως. **Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσής του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 21 Ιουνίου 2013

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

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

Αγγελίδου Εύα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 15331