

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**  
**ΚΑΙ**  
**ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑΤΟΣ (ΣΗΜΕΙΩΣΕΩΝ)**  
**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν 4308/2014**  
**(ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ )**

**Α Θ Η Ν Α**  
**ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ**  
**ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

**ΦΕΙΔΙΟΥ 14-16, 10678 Αθήνα**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**χρήσεως**

**1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2019**

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	3
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2019 (πολύ μικρών οντοτήτων).....	8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (περιόδου 01.01.2019-31.12.2019).....	8
Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019.....	9
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014).....	9
1.Πληροφορίες σχετικές με το «ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩ».....	9
2. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.....	9
3. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου... ..	10
4. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.....	10
5. Λοιπά θέματα.....	12
6.Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	12

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

### Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τα μέλη του «ΣΥΝΕΓΓΥΤΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»

#### Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του Νομικού Προσώπου Ιδιωτικού Δικαίου μη Κερδοσκοπικό ΣΥΝΕΓΓΥΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2019 και την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

#### Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των ανέλεγκτων χρήσεων δεν έχουν καταστεί οριστικά. Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτήν την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον

έλεγχό μας, δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

### **Έμφαση Θέματος**

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 4γ(iv) επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών δεν έχει σχηματίσει πρόβλεψη για ζημίες για αποζημιώσεις που θα προκύψουν από τις υποβληθείσες αναγγελίες απαιτήσεων επενδυτών, μελών της που έχουν τεθεί σε εκκαθάριση, προς τους οποίους το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών οφείλει εκ του νόμου να καλύψει μέρος των απαιτήσεων τους, διότι δεν μπορεί να εκτιμήσει το ποσό το οποίο θα προσδιορισθεί από το αρμόδιο όργανο, την Επιτροπή Αποζημιώσεων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

## **Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

## **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται

ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 19 Ιουνίου 2020

**ΠΑΠΑΡΙΔΗΣ Γ. ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ**

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14351

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125



ΣΟΛ Α.Ε.  
Μέλος Δικτύου Crowe Global  
Φωκίωνος Νέγρη 3  
112 57, Αθήνα  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

**ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ  
ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ (Ν.2533/1997)  
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν 4308/2014 - Ε.Λ.Π. )**

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31/12/2019 (πολύ μικρών οντοτήτων)**

<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>		<b>2019</b>		<b>2018</b>
Πάγια		9.904.154,60		9.712.865,10
Μείον: Αποσβεσμένα	<u>-4.192.134,71</u>		<u>-4.010.602,30</u>	
		5.712.019,89		5.702.262,80
Απαιτήσεις		10.108.248,84		9.788.668,84
Προκαταβολές και έσοδα εισπρακτέα		115.012,80		245.530,22
Λοιπά		18.790.076,16		<u>19.348.744,21</u>
<i>Σύνολο ενεργητικού</i>		<b><u>34.725.357,69</u></b>		<b><u>35.085.206,07</u></b>
<b>Καθαρή θέση και υποχρεώσεις</b>				
Κεφάλαια και αποθεματικά		27.804.869,24		30.746.441,10
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		25.920,30		22.933,64
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		6.894.568,15		<u>4.315.831,33</u>
<i>Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων</i>		<b><u>34.725.357,69</u></b>		<b><u>35.085.206,07</u></b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (περίοδου 01.01.2019-31.12.2019)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Λοιπά συνήθη έσοδα	165.344,87	195.360,85
Παροχές σε εργαζόμενους	-176.460,06	-273.018,50
Αποσβέσεις ενσωμάτων παγίων και άυλων στοιχείων	-181.532,41	-177.521,52
Λοιπά έξοδα και ζημιές	-3.211.872,35	-1.329.518,56
Λοιπά έσοδα και κέρδη	262.563,20	246.103,97
Τόκοι και συναφή κονδύλια (καθαρό ποσό)	481.811,36	<u>431.576,63</u>
Αποτέλεσμα προ φόρων	<b>-2.660.145,39</b>	<b>-907.017,13</b>
Φόροι	0,00	<u>0,00</u>
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	<b><u>-2.660.145,39</u></b>	<b><u>-907.017,13</u></b>



Αθήνα, 18 Ιουνίου 2020

<b>Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.</b>	<b>Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.</b>	<b>Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</b>
<b>ΛΑΖΑΡΑΚΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ</b>	<b>ΚΥΡΙΤΣΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ</b>	<b>ΣΚΟΡΔΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ</b>
<b>Α.Δ.Τ. ΑΚ 551686</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΙ 082820</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΕ 514830</b>
		<b>ΑΛΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 17327</b>

**Προσάρτημα (σημειώσεις) επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019**  
(Σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο άρθρο 29 του Ν.4308/2014)

**1. Πληροφορίες σχετικές με το «ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ»**

- α) Επωνυμία: ΣΥΝΕΓΓΥΗΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
- β) Νομικός τύπος: ΝΟΜΙΚΟ ΠΡΟΣΩΠΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟΥ ΔΙΚΑΙΟΥ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ
- γ) Περίοδος αναφοράς: 1.1.2019 - 31.12.2019
- δ) Διεύθυνση της έδρας: Φειδίου 14-16, Αθήνα, Τ.Κ. 10678.
- ε) Η διοίκηση εκτιμά ότι η παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ενδεδειγμένη για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων.
- ζ) Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ανήκει στην κατηγορία της πολύ μικρής οντότητας.
- η) Η διοίκηση δηλώνει ότι οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τις διατάξεις του ν. 4308/2014.
- θ) Τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων εκφράζονται σε ευρώ, που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών
- ι) Τα ποσά δεν έχουν στρογγυλοποιηθεί εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

## **2. Προκαταβολές και πιστώσεις σε μέλη διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων**

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

## **3. Χρήση της επιλογής της παραγράφου 7 ή της παραγράφου 8 του άρθρου 16 του νόμου**

Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών ανήκει στην κατηγορία των πολύ μικρών οντοτήτων και κατάρτισε συνοπτικό ισολογισμό και συνοπτική κατάσταση αποτελεσμάτων.

## **4. Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις, εγγυήσεις, και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό**

### **α) Χρηματοοικονομικές δεσμεύσεις**

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

### **β) Εγγυήσεις**

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση

(Το Συνεγγυητικό δεν έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές προς διαφόρους τρίτους) .

### **γ) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

i. Το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών κατά την 31.12.2019 διενήργησε πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις ποσού ευρώ 2.442.899,24 ευρώ λαμβάνοντας υπόψη τις οριστικές αποφάσεις του δικαστηρίου (αριθμός απόφασης 6385/2019 Μονομελές Εφετείο Αθηνών και αριθμός απόφασης 1275/2019 του Αρείου Πάγου).

ii. Κατά του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών έχουν ασκηθεί αγωγές και διεκδικείται το ποσό των 1,8εκ. ευρώ περίπου για λοιπές υποχρεώσεις. Λαμβάνοντας υπόψη την επιστολή του Νομικού Συμβούλου, η διοίκηση δεν έχει προβεί σε σχηματισμό οποιασδήποτε πρόβλεψης στις χρηματοοικονομικές

καταστάσεις για τα ανωτέρω γεγονότα καθώς εκτιμά ότι η τελική έκβαση των εκκρεμών αγωγών σε επίπεδο αμετάκλητων αποφάσεων θα είναι απορριπτική για αυτές και υπέρ του Συνεγγυητικού και δεν θα υπάρξει καμία ουσιώδη οικονομική επίπτωση ως προς το Συνεγγυητικό.

iii. Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των ανέλεγκτων χρήσεων δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Διοίκηση του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και ως εκ τούτου δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

iv. Στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών έχουν υποβληθεί (από τον Ειδικό Εκκαθαριστή) αναγγελίες επενδυτών των μελλών Guardian Trust Χρημ/κή ΑΕΠΕΥ, Άτλας Χρημ/κή ΑΕΠΕΥ και Τσεκούρας Χρημ/κή ΑΕΠΕΥ, (οι οποίες έχουν τεθεί σε ειδική εκκαθάριση) βάση των οποίων το ύψος των σχετικών απαιτήσεων ανέρχεται στο ποσό των € 1.165.639,56, € 387.440,00 και 182.015,00 αντίστοιχα. Οι αναγγελίες υποβάλλονται κατά τα οριζόμενα στο νόμο, στην Επιτροπή Αποζημιώσεων, η οποία είναι το αρμόδιο όργανο για την εξέταση των αναγγελιών και τον προσδιορισμό των ποσών που θα καταβληθούν στους επενδυτές. Τα σχετικά ποσά δεν έχουν ακόμη οριστικοποιηθεί καθώς το έργο της Επιτροπής βρίσκεται σε εξέλιξη. Η Διοίκηση του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών δεν έχει προβεί κατά την 31.12.2019 σε σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης για την υποχρέωση αποζημίωσης διότι δεν μπορεί να εκτιμηθεί το ποσό το οποίο θα προσδιορισθεί από το αρμόδιο όργανο, την Επιτροπή Αποζημιώσεων. Επιπρόσθετα θα πρέπει να επισημανθεί ότι το ποσό που θα

προσδιορισθεί από την Επιτροπή Αποζημιώσεων θα μειωθεί κατά το ποσό των εισφορών που απομένουν να καταβληθούν στα μέλη.

## **5. Λοιπά θέματα**

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη ότι είχε εκδοθεί η υπ' αριθμό 1175/1/29.5.2019 της ΑΑΔΕ εντολή μερικού φορολογικού ελέγχου επιστροφής εισοδήματος για τη χρήση 2017 καθώς και την σχετική γνωμοδότηση που έλαβε για το θέμα της φορολογικής αντιμετώπισης των αποζημιώσεων που κατέβαλε το Συνεγγυητικό Κεφάλαιο σε επενδυτές στις χρήσεις 2016, 2017 και 2018 αποφάσισε να προβεί (5°/2020) σε τροποποίηση των Δηλώσεων φορολογίας εισοδήματος για τα έτη 2016, 2017 και 2018. Στον 6° του 2020 η ΑΑΔΕ κατέβαλε στο Συνεγγυητικό την επιστροφή φόρου του φορολογικού έτους 2017. Η οριστικοποίηση των ενδεχόμενων φορολογικών υποχρεώσεων τελεί υπό τον έλεγχο της αρμόδιας Δ.Ο.Υ, όταν προβεί στο σχετικό φορολογικό έλεγχο.

## **6.Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού**

Η πανδημία του COVID 19 δεν ασκεί άμεση ουσιώδη επίδραση στην οικονομική θέση – οικονομικά δεδομένα του «Συνεγγυητικού Κεφαλαίου» λαμβάνοντας υπόψη του ιδιαίτερου σκοπού του (όπως αυτός περιγράφεται στο άρθρο 63 του Ν. 2533/1997) καθώς και στο γεγονός ότι η φύση της δραστηριότητάς του δεν έχει σχέση με το εμπόριο ή την παροχή υπηρεσίας. Η διοίκηση γνωρίζοντας τα ανωτέρω σύνταξε τις οικονομικές της καταστάσεις με την λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, αξιολογώντας την ικανότητα του «Συνεγγυητικού Κεφαλαίου» να συνεχίσει τη δραστηριότητά του.

Αθήνα, 18 Ιουνίου 2020

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ**

**Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ**

	<b>Δ.Σ.</b>	<b>ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ</b>
<b>ΛΑΖΑΡΑΚΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ</b>	<b>ΚΥΡΙΤΣΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ</b>	<b>ΣΚΟΡΔΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ</b>
<b>Α.Δ.Τ. ΑΚ 551686</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΙ 082820</b>	<b>Α.Δ.Τ. ΑΕ 514830</b>
		<b>ΑΔΕΙΑΣ Α΄ ΤΑΞΗΣ 17327</b>