

**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ**

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ ΣΤΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ & ΧΡΗΜΑ-  
ΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΙΔΙΚΕΥΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**

**ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ**

**ΕΛΕΓΧΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΟΡΚΩΤΟΥΣ ΕΛΕΓΚΤΕΣ-ΛΟΓΙΣΤΕΣ:  
Η ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΤΟΥΣ ΔΙΑΣΤΑΣΗ**

**ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ:  
ΤΑΧΥΝΑΚΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ**

**ΕΠΙΜΕΛΕΙΑ: ΠΑΠΑΔΗΜΟΥ ΣΟΦΙΑ ΣΜΑΦ 2909**

**ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ 2010**

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Πρόλογος .....	σελ. 4
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 .....</b>	<b>σελ. 6</b>
Η ελεγκτική εξέλιξη.....	σελ. 6
<b>ΟΡΙΣΜΟΣ –ΕΙΔΗ ΕΛΕΓΧΩΝ.....</b>	<b>σελ. 6</b>
<b>ΝΟΜΙΚΟ ΥΠΟΒΑΘΡΟ.....</b>	<b>σελ. 7</b>
Ποιες ΑΕ & ΕΠΕ ελέγχονται υποχρεωτικά και από ορκωτούς ελεγκτές και εφαρμόζουν πλήρως το ΕΓΛΣ;.....	σελ. 8
Σ.Ο.Ε.Λ.....	σελ. 8
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 .....</b>	<b>σελ. 10</b>
<b>ΤΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΕΡΓΟ.....</b>	<b>σελ. 10</b>
<b>ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΟΥ ΑΚΟΛΟΥΘΕΙΤΑΙ.....</b>	<b>σελ. 10</b>
<b>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 .....</b>	<b>σελ. 14</b>
Ελεγκτική Εργασία.....	σελ.14
Πρότυπα ελεγκτικής ΣΟΕΛ.....	σελ.14
Έκθεση Ελέγχου.....	σελ.15
Αποτέλεσμα Έκθεσης Ελέγχου.....	σελ. 16
Γνώμη ελεγκτή - είδη αυτής.....	σελ.18
Χρόνος υποβολής έκθεσης ελέγχου.....	σελ.20
Αποδεικτικά στοιχεία - Φύλλα Εργασίας.....	σελ.20
Καταλληλότητα αποδεικτικών στοιχείων.....	σελ. 24
Επάρκεια αποδεικτικών στοιχείων.....	σελ. 25
Μέθοδοι απόκτησης αποδεικτικών στοιχείων.....	σελ. 25
<b>ΧΡΗΣΤΕΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ.....</b>	<b>σελ. 26</b>
<b>ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΑΡΑΒΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΙΣΤΩΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ.....</b>	<b>σελ. 27</b>
Επίλογος και συμπεράσματα .....	σελ. 29
Παράρτημα 1 .....	σελ. 30

<b>Υπόδειγμα</b>	
<b>ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ /ΩΝ ΕΛΕΓΚΤΗ/ΩΝ ΛΟΓΙΣΤΗ/ΩΝ.....</b>	<b>σελ. 30</b>
<b>Υπόδειγμα</b>	
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ/ΩΝ ΕΛΕΓΚΤΗ/ΩΝ ΛΟΓΙΣΤΗ/ΩΝ....</b>	<b>σελ. 32</b>
<b>Παράρτημα 2 .....</b>	<b>σελ. 33</b>
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ Δ/Σ ΤΗΣ «ΠΑΝΕΛΚΟ Α.Ε.» .....</b>	<b>σελ. 33</b>
<b>Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή Προς τους Μετόχους της ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε. ....</b>	<b>σελ. 39</b>
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ</b>	
<b>Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Πειραιώς Α.Ε.» με δ.τ. «Ο.Λ.Π. Α.Ε.» .....</b>	<b>σελ. 41</b>
<b>ASPIS INTERNATIONAL AELAK</b>	
<b>Έκθεση ελέγχου για τη συγχώνευση των αμοιβαίων κεφαλαίων “ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” και “ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”.....</b>	<b>σελ. 43</b>
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ</b>	
<b>Προς την Proton Τράπεζα Α.Ε. ....</b>	<b>σελ. 56</b>
<b>Βιβλιογραφία.....</b>	<b>σελ. 58</b>

## ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Ο εξωτερικός ελεγκτής ως ένα κύριο θεσμικό όργανο, έχει την ευθύνη για την ανακάλυψη της λογιστικής απάτης και την παραποίηση των οικονομικών καταστάσεων.

Το άτομο αυτό πρέπει να έχει αυξημένα επαγγελματικά προσόντα, καθώς και ανεξαρτησία προσωπική και λειτουργική.

Η Ελληνική νομοθεσία προσαρμόστηκε πλήρως με τις διατάξεις της όγδοης οδηγίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης με την οποία έχουν καθοριστεί τα απαιτούμενα αυξημένα προσόντα, ενώ το Σ.Ο.Ε.Λ. είναι μέλος της International Federation of Accountants (I.F.A.C.)

Επομένως μπορούμε να θεωρήσουμε ότι το επάγγελμα του Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστού ασκείται στη χώρα μας μέσα στο πλαίσιο διεθνών αρχών και κανόνων

Με την αποκάλυψη λογιστικών σκανδάλων στις Η.Π.Α. και στην Ευρώπη (Enron και Parmalat) οι κυβερνήσεις των κρατών αναγκάστηκαν να πάρουν πρωτοβουλίες για τον εκσυγχρονισμό και την βελτίωση του ελεγκτικού μηχανισμού.

Όπως αναφέρει εξάλλου και ο Σαμοθράκης Γεώργιος αντιπρόεδρος του ΣΟΕΛ σε άρθρο του στη Ναυτεμπορική, σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, όπως αυτή που διανύουμε, γίνεται εμφανέστερη η σημασία της οικονομικής πληροφόρησης που παρέχουν οι οικονομικές μονάδες (επιχειρήσεις, τράπεζες, οργανισμοί κλπ). Για την αξιοπιστία αυτής της οικονομικής πληροφόρησης έχουν διακριτούς ρόλους οι ακόλουθοι τρεις παράγοντες:

1. «Οι διοικήσεις των οικονομικών μονάδων που έχουν την βασική ευθύνη για την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων στις οποίες η «ουσία» πρέπει να υπερισχύει του «τύπου».
2. «Οι ΟΕΛ που καλούνται να εκφέρουν την γνώμη τους κατά πόσο, οι οικονομικές καταστάσεις της μονάδας που ελέγχουν απεικονίζουν την οικονομική τους θέση και τα αποτελέσματά τους, δηλαδή καλούνται να κάνουν μία «Διάγνωση».
3. «Οι εποπτικές αρχές (Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ή και το υπουργείο Ανάπτυξης) που καλούνται να «θεραπεύσουν» όπου εντοπίζονται είτε από τους ΟΕΛ, είτε από άλλες πηγές, προβλήματα.

Για τη χρήση 2007, όπως προκύπτει από τα διαθέσιμα μέχρι τώρα στατιστικά στοιχεία οικονομικών καταστάσεων που δημοσιεύτηκαν, οι ΟΕΛ έχουν ελέγξει περίπου 8.900 οικονομικές μονάδες, μη συμπεριλαμβανομένων των ειδικών ελέγχων. Από τους ελέγχους αυτούς, υπήρξαν ελάχιστοι όπου στις εκθέσεις των ΟΕΛ, χρειάστηκε να γίνουν τροποποιήσεις. Ίσως δεν είναι ευρύτερα γνωστό ότι οι ΟΕΛ υποχρεούνται να κάνουν τους ελέγχους τους με βάση προκαθορισμένους κανόνες που ισχύουν διεθνώς (Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα) να διατυπώνουν τις εκθέσεις τους σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά και να ενεργούν σύμφωνα με δεοντολογικούς κανόνες που επίσης έχουν θεσπιστεί από αρμόδιους φορείς παγκόσμιας αναγνώρισης (IFAC κ.λπ.)

Οι ΟΕΛ προβλέπεται επίσης να υπάγονται σε ποιοτικό έλεγχο, ώστε να διασφαλίζεται ότι εφαρμόζονται τα προαναφερθέντα «Ελεγκτικά Πρότυπα» και σε πειθαρχικές ποινές

που φθάνουν μέχρι την απώλεια της άδειας άσκησης του επαγγέλματος τους. Έχουν τέλος ευθύνη να αποζημιώνουν όσους αποδεδειγμένα υποστούν ζημία από την χρήση της έκθεσης ελέγχου.

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

### Η ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ

Η ελεγκτική πρωτοεμφανίστηκε κατά τους αρχαίους χρόνους στην Βαβυλώνα το 3000 π.χ., όπου εμπορικοί νόμοι καθόριζαν τον τρόπο διενέργειας των συναλλαγών, ενώ στην Αρχαία Αίγυπτο οι Φαραώ είχαν ορίσει τους Επιστάτες με σκοπό τον προσδιορισμό της φορολογητέας ύλης μέσω της παραγόμενης ποσότητας των σιτηρών.

Στην Αρχαία Αθήνα είχαν ιδρυθεί:

1) το σώμα ή συνέδριο λογιστών προκειμένου να επιβλέπουν τα οικονομικά του κράτους μέσω ελέγχων που διενεργούσαν στους δημόσιους ταμίες

2) το σώμα ελεγκτών αποτελούμενο από 10 εφόρους, οι οποίοι εκλέγονταν από το λαό και είχαν την αρμοδιότητα να ελέγχουν τα οικονομικά των αρχόντων οι οποίοι αποχωρούσαν από το αξίωμά τους.

Στην Αρχαία Ρώμη τον οικονομικό έλεγχο του κράτους είχαν αναλάβει οι ύπατοι ή κήνσορες ή ταμίες.

Στην Αναγέννηση καθιερώνεται μία υποτυπώδης μορφή εσωτερικού ελέγχου ενώ ο όρος auditor εμφανίζεται για πρώτη φορά, και ιδρύεται η ένωση επαγγελματιών ελεγκτών (Βενετία 1581).

Στην χώρα μας το Σώμα Ορκωτών Λογιστών ιδρύθηκε το 1955, και τα βασικά διοικητικά του όργανα ήταν το Εποπτικό Συμβούλιο και η Διοικούσα Επιτροπή. Με το Π.Δ.226/1992 καταργήθηκε το ΣΟΛ και ιδρύθηκε το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

### ΟΡΙΣΜΟΣ –ΕΙΔΗ ΕΛΕΓΧΩΝ

Ελεγκτική είναι το σύνολο των κανόνων, αρχών, και ενεργειών, με βάση τις οποίες διενεργείται κάθε Λογιστικό-διαχειριστικός έλεγχος με σκοπό τη διατύπωση αιτιολογημένων συμπερασμάτων σχετικά με κάποια οικονομική διαχείριση.

Σύμφωνα με τον ορκωτό λογιστή Αλ. Αστρίτη υπάρχουν τα παρακάτω είδη ελέγχων

- 1) με βάση την έκτασή τους διακρίνονται σε γενικούς, που επεκτείνονται σε ολόκληρη τη διαχείριση μιας δοσμένης χρονικής περιόδου και ειδικούς που αφορούν ένα συγκεκριμένο τομέα.
- 2) με βάση το σκοπό τους σε προληπτικούς και κατασταλτικούς
- 3) ανάλογα με την διάρκειά τους σε μόνιμους ή διαρκείς οι οποίοι διενεργούνται ολόκληρη τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης, σε τακτικούς ή περιοδικούς οι οποίοι διενεργούνται κατά τακτικές χρονικές περιόδους, έκτακτους ή περιπτωσιακούς που διενεργούνται σε ειδικές περιπτώσεις για ειδικούς λόγους.
- 4) Ανάλογα με το πρόσωπο του ελεγκτή διακρίνονται σε εσωτερικούς που διενεργούνται από πρόσωπα της οικονομικής μονάδας και εξωτερικούς που διενεργούνται από επαγγελματίες ελεγκτές και οι οποίοι δεν πρέπει να έχουν καμία σχέση ή εξάρτηση από την ελεγχόμενη οικονομική μονάδα.

Οι έλεγχοι έχουν σκοπό, εκτός από την πρόληψη και την καταστολή ακούσιων ή ακούσιων σφαλμάτων, την πιστοποίηση της ειλικρίνειας και της ακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων( ισολογισμός, αποτελεσμάτων χρήσης, κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης, κατάσταση ταμειακών ροών, πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων και προσαρτήματος). Ακόμη ο έλεγχος βοηθά όχι μόνο στον εντοπισμό ατελειών –αδυναμιών της επιχείρησης αλλά και στον σχηματισμό σωστών προβλέψεων.

Αντικείμενο του ελέγχου είναι η οικονομική διαχείριση ξένης περιουσίας. Με τον όρο ξένη περιουσία εννοούμε ότι η περιουσία της ανώνυμης εταιρίας είναι ξένη έναντι όλων των οργάνων που την διαχειρίζονται, η περιουσία οποιουδήποτε οργανισμού ή ιδρύματος είναι ξένη έναντι όλων των συλλογικών οργάνων του και των υπαλλήλων που την διαχειρίζονται.

## **ΝΟΜΙΚΟ ΥΠΟΒΑΘΡΟ**

Οι διατάξεις της νομοθεσίας σχετικά με τον τακτικό έλεγχο της οικονομικής μονάδας από ορκωτούς ελεγκτές είναι ο κωδ. Ν. 2190/20 και Π.Δ.226/1992.

Σύμφωνα με το Ν.2190/20 « οι ανώνυμες εταιρίες οι οποίες υπερβαίνουν τα εκάστοτε αριθμητικά όρια, εκλέγουν υποχρεωτικά τους ελεγκτές τους από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Στην περίπτωση αυτή για τον τακτικό τους έλεγχο έχουν τη δυνατότητα αντί δύο ελεγκτών, να εκλέγουν ένα μόνο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή».

Αυτός ο ελεγκτής (μαζί με τον αναπληρωματικό του) ορίζεται και παύεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων ή εταίρων. Στον ελεγκτή δίνεται το δικαίωμα της πρόσβασης σε κάθε πληροφορία σχετική με την οικονομική μονάδα, σε κάθε έγγραφο ακόμη και στα πρακτικά των γενικών συνελεύσεων.

Σύμφωνα με το Π.Δ.226/1992 «οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές είναι αποκλειστικώς αρμόδιοι για την άσκηση τακτικού ελέγχου της οικονομικής διαχείρισης και των Οικονομικών Καταστάσεων των ΝΠΔΔ, ΝΠΙΔ, των τραπεζών-ασφαλιστικών εταιριών καθώς και των εταιριών επενδύσεων, διαχειρίσεως αμοιβαίων κεφαλαίων, χρηματοδοτικών μισθώσεων και ενώσεων συνεταιριστικών οργανώσεων, των Α.Ε. Ε.Π.Ε , των κατά μετοχών ετερορρυθμων των κοινοπραξιών αυτών, των εισηγμένων Α.Ε. τέλος των εταιριών που εφαρμόζουν υποχρεωτικά ή προαιρετικά Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Σύμφωνα πάντα με το Π.Δ. 226/1992 « ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής μπορεί να αρνηθεί την ανατιθέμενη σ' αυτόν διενέργεια ελέγχου ή να ζητήσει τη διακοπή του αρξαμένου από αυτόν ελέγχου εφόσον επικαλείται λόγους τους οποίους γνωστοποιεί στον ελεγχόμενο κι αναφέρει στο Εποπτικό Συμβούλιο. Το τελευταίο εξετάζει τους προβλεπόμενους λόγους και εφόσον διαπιστώσει τη σοβαρότητα αυτών αποφαινεται περί της απαλλαγής του ορισθέντος Ελεγκτή. Η γνωστοποίηση της διακοπής του ελέγχου δεν απαλλάσσει τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή από τις υποχρεώσεις του προς τον ελεγχόμενο για αποζημίωση σε περίπτωση αδικαιολόγητης διακοπής του ελέγχου. Ο ελεγχόμενος μπορεί να ζητήσει την εξαίρεση ορισθέντος Ορκωτού για την οποία αποφαινεται το Συμβούλιο του Σώματος».

**Ποιες ΑΕ & ΕΠΕ ελέγχονται υποχρεωτικά και από ορκωτούς ελεγκτές και εφαρμόζουν πλήρως το ΕΓΛΣ;**

1. Σε κάθε περίπτωση ίδρυσης Α.Ε. με κεφάλαιο πάνω από 3.000.000 ευρώ.
  2. Οι ΑΕ και οι ΕΠΕ οι οποίες έχουν τουλάχιστον τις δύο από τις τρεις πιο κάτω προϋποθέσεις:
    - α) Σύνολο ισολογισμού, όπως προκύπτει από την άθροιση των στοιχείων Α μέχρι Ε του ενεργητικού στο υπόδειγμα του ισολογισμού που παραπέμπει το άρθρο 42 γ' του Ν.2190/1920.
- Σύμφωνα με το άρθρο 7 § 3 του ν.1882/1990, οι εταιρείες που δεν εφαρμόζαν ή εφαρμόζαν πλημμελώς το ΕΓΛΣ, υπόκεινται σε διοικητικές κυρώσεις, κατά το άρθρο 4 του π.δ. 148/1984

**Σ.Ο.Ε.Λ**

Το Σ.Ο.Ε.Λ αποτελείται από Ορκωτούς οι οποίοι έχουν πλήρη δικαιώματα και υποχρεώσεις, Επίκουρους, Δόκιμους, και Ασκούμενους Ελεγκτές που βοηθούν τους Ορκωτούς στην εκτέλεση του έργου τους. Τα όργανα του σώματος είναι

- Α) το Εποπτικό Συμβούλιο
- Β) η Γενική Συνέλευση
- Γ) η Εκτελεστική Γραμματεία
- Δ) το Πειθαρχικό Συμβούλιο
- Ε) το Επιστημονικό Συμβούλιο

Με τον Ν.3148/2003 συστήθηκε μια νέα επιτροπή που ονομάστηκε Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων με σκοπό την ενίσχυση της διαφάνειας λειτουργίας των επιχειρήσεων με την εφαρμογή λογιστικής τυποποίησης και τη διασφάλιση της ποιότητας των λογιστικών ελέγχων.



**ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΜΕΛΩΝ ΣΩΜΑΤΟΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ ΑΝΑ ΒΑΘΜΟ  
ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2005**

	<b>Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές</b>	<b>Επίκουροι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές</b>	<b>Δόκιμοι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές</b>	<b>Ασκούμενοι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές</b>	<b>Ειδικό μητρώο</b>	<b>Προσωρινό μητρώο</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>ΣΟΛ. Α.Ε.Ο.Α.</b>	313	127	134	130	0	0	704
<b>4 Ξένες πο- λυεθνικές ελεγκτικές εταιρίες</b>	71	100	93	294	1	6	565
<b>14 άλλες Ελληνικές ελεγκτικές εταιρίες</b>	120	75	110	180	0	0	485
<b>Σύνολο</b>	504	302	337	604	1	6	1754

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

### ΤΟ ΕΛΕΓΚΤΙΚΟ ΕΡΓΟ

Βασικός σκοπός του εξωτερικού ελέγχου θα μπορούσε να αναφερθεί η πληροφόρηση κάθε ενδιαφερόμενου ότι οι συνταχθείσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Ακόμη ότι έχουν αποκαλυφθεί τυχόν ατασθαλίες ή λάθη ακούσια ή εκούσια.

Ο εξωτερικός ελεγκτής πρέπει να διαθέτει πείρα, ήθος, ηθική, καθώς και επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρία. Επιπλέον δεν πρέπει να είναι ελεγχόμενος από την οικονομική μονάδα. Με αυτά τα δεδομένα το πόρισμα του ελέγχου είναι αντικειμενικό και αξιόπιστο, βοηθά το έργο της Διοίκησης δηλαδή την ορθή διαχείριση της περιουσίας της επιχείρησης. Αυτό το επιτυγχάνουν με την αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου που ακολουθεί η οικονομική μονάδα.

Ο Ορκωτός Ελεγκτής τεκμηριώνει τις παρατηρήσεις και το πόρισμά του με τα φύλλα εργασίας τα οποία υποχρεούται να τα διαφυλάσσει για μια πενταετία, η γνώμη του διατυπώνεται στο συντασσόμενο από αυτόν πιστοποιητικό ή έκθεση ελέγχου.

### ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΟΥ ΑΚΟΛΟΥΘΕΙΤΑΙ

Ο ελεγκτής αναζητά αποδεικτικά στοιχεία για την ποιότητα των λογαριασμών της επιχείρησης. Ακόμα όμως και όταν όλα τα στοιχεία είναι ευνοϊκά θα πρέπει να προχωρήσει σε επαληθεύσεις με σκοπό να επιτύχει μεγαλύτερη αντικειμενικότητα.

Ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων γίνεται σύμφωνα με την ελεγκτική επιστήμη και την αρχή του δειγματοληπτικού ελέγχου. Όταν ο εσωτερικός έλεγχος είναι αποτελεσματικός τότε το δείγμα ελέγχου είναι δυνατόν να περιορίζεται.

Με βάση την αρχή του δειγματοληπτικού ελέγχου διακρίνουμε τον οριζόντιο έλεγχο όπου αρχίζει από την εξέταση των δικαιολογητικών μιας περιόδου και καταλήγει στα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τον κάθετο όπου αρχίζει από ορισμένα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων και καταλήγει στα δικαιολογητικά.

Εντυπωσιακό είναι το παράδειγμα που ακολουθεί σχετικά με έλεγχο που πραγματοποιήθηκε στην δημοτική επιχείρηση ΡΟΔΩΝ ΑΕ από ορκωτούς, ο δειγματοληπτικός έλεγχος έδειξε μεγάλη απώλεια παραστατικών και οδήγησε στην αποκάλυψη μεγάλων ατασθαλιών.

Απώλεια παραστατικών που να δικαιολογούν έργα και αγορά παγίων ύψους 2.764.421,21 ευρώ της δημοτικής επιχείρησης ΡΟΔΩΝ ΑΕ, διαπίστωσαν στους ελέγχους που διενήργησαν ο τακτικός Ορκωτός Λογιστής της επιχείρησης για τα έτη 2006, 2007 και 2008 αλλά και ο Ορκωτός Λογιστής της Grand Thorton, που διενήργησε έκτακτο έλεγχο. Το θέμα που πέρασε στα "ψιλά", αναμένεται να προσλάβει μείζονες διαστάσεις, εξ'αφορμής και του θορύβου που έχει ξεσπάσει γύρω από την οικονομική διαχείριση της δημοτικής επι-

χείρησης ΡΟΔΩΝ ΑΕ, μετά και τη σχετική ενημέρωση που είχε η δημοτική αρχή.

Σύμφωνα με την έκθεση της εταιρείας Grand Thorton «οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2006 εμφάνιζαν αναπόσβεστο υπόλοιπο 1.521 χιλ. Ευρώ, που αναλογεί σε αξία κτήσης, 2.764 χιλ. Ευρώ και αφορά σχεδόν στο σύνολο του "κτίρια και τεχνικά έργα". Στην έκθεση του τακτικού ελεγκτή αναφέρεται ότι ποσό αξίας κτήσης 1,5 εκατ. ευρώ αφορά έργα σε ακίνητα τρίτων για τα οποία δεν προσκομίστηκαν δικαιολογητικά. Εξετάσαμε τα δεδομένα του μητρώου παγίων και την πληρότητα της ενημέρωσης του με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2006, ζητήσαμε εξηγήσεις από τη διοίκηση και τα στελέχη της εταιρείας για το τι αφορούν αυτά τα πάγια, αν έχει γίνει ποτέ αποτίμηση τους σε τρέχουσες αξίες ή φυσική απογραφή τους.

Από την έρευνά μας, με βάση τα στοιχεία που μας τέθηκαν υπόψη προέκυψαν τα εξής:

**α.** Το ανωτέρω ποσό αφορά τεχνικά έργα που έγιναν σε χώρο τρίτων τα δε σχετικά τιμολόγια δεν κατέστη δυνατόν να ανευρεθούν.

**β.** Δεν έχει διενεργηθεί αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες γιατί δεν υπάρχει υποχρέωση από το Νόμο.

**γ.** Δεν διενεργούνται φυσικές απογραφές αλλά τα πάγια παρακολουθούνται λογιστικά στο μητρώο παγίων.

**δ.** Σημαντικό μέρος των προσθηκών παγίων φέρονται να έχουν γίνει σε ακίνητα τρίτων πριν το 1999».

Ο Ορκωτός Λογιστής της Grand Thorton προτείνει στην ίδια έκθεση να διενεργηθεί φυσική απογραφή και έλεγχος αξίας κτήσεως όλων των παγίων και αναμόρφωση του μητρώου με βάση τα δεδομένα αυτής της απογραφής. Ζητά δηλαδή να γίνει έλεγχος για την ύπαρξη αυτών των παγίων, πως αγοράστηκαν ή κατασκευάστηκαν και που βρίσκονται σήμερα.

Ο λογιστής της ΡΟΔΩΝ ΑΕ κ. Γεώργιος Καρασάββας είχε εκδώσει εξάλλου βεβαίωση στον τακτικό Ορκωτό Λογιστή της εταιρείας στην οποία ανέφερε ότι το ποσό των 2.764.421,21 ευρώ αφορά τεχνικά έργα που έγιναν σε χώρο τρίτων και κατασκευάστηκαν πριν από το 1999 επισημαίνοντας ότι τα σχετικά τιμολόγια παρότι αναζητήθηκαν στις αποθήκες του Δήμου Ροδίων δεν βρέθηκαν.

Η ίδια διαπίστωση υφίσταται εξάλλου και στα παραρτήματα των ισολογισμών της δημοτικής επιχείρησης των ετών 2006, 2007 και 2008.

Το ανωτέρω θέμα θεωρείται από τη δημοτική αρχή εξαιρετικά σοβαρό με δεδομένο μάλιστα ότι ο τακτικός Ορκωτός Λογιστής της επιχείρησης έχει κρίνει συμπληρωματικά ότι στους ισολογισμούς των ετών 2004 και 2005 της ΡΟΔΩΝ ΑΕ περιλαμβάνονται ψευδή στοιχεία!!

Στην έκθεση ελέγχου της ΡΟΔΩΝ ΑΕ του τακτικού Ορκωτού Λογιστή επισημαίνονται μεταξύ άλλων τα εξής:

«Το υπόλοιπο του λογαριασμού του Παθητικού ΑΒΙ «Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου», ευρώ 2.103.154,81 αφορά καταβολές μετρητών του Δήμου Ροδίων προς την εταιρεία οι οποίες διενεργήθηκαν προ του έτους 1995. Από τα παραστατικά που μας επι-

δείχθηκαν (χειρόγραφες αποδείξεις πληρωμών χωρίς την μεσολάβηση τραπεζικών λογαριασμών) αδυνατούμε να βεβαιώσουμε το ύψος του ποσού καθώς και την αιτία των πληρωμών. Εν πάση περιπτώσει, το ανωτέρω κονδύλι δεν αφορά ποσό προοριζόμενο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αλλά υποχρέωση».

Όπως είχε διαπιστωθεί στους ισολογισμούς των ετών 2004 και 2005, έχουν καταχωρηθεί, με αιτιολογία «Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου- Καταθέσεις μετόχων», τα ποσά 2.250.050,84 και 2.603.055,87 αντίστοιχα. Στις δε αντίστοιχες εκθέσεις ελέγχου των ελεγκτών της εταιρείας, τα παραπάνω ποσά βεβαιώνεται ότι «αφορούν την αύξηση του κεφαλαίου το οποίο απεφάσισε ο Δήμος Ροδίων, ως κύριος μέτοχος της εταιρείας για την εξόφληση του χρέους προς την Δ.Ο.Υ. Ρόδου».

Οι ελεγκτές εξήγησαν εξάλλου τον τρόπο με τον οποίο γίνονταν οι πληρωμές από τον Δήμο προς την εταιρεία, «Η αύξηση αυτή, καταβάλλεται από τον Δήμο τμηματικά σε μηνιαίες δόσεις, που αντιστοιχούν στις δόσεις της ρύθμισης και προωθείται η πιστοποίηση και κεφαλαιοποίηση των μέχρι τώρα καταβολών του Δήμου Ροδίων».

Οι παραπάνω εκθέσεις ελέγχου των χρήσεων 2004 και 2005 μαζί με τους αντίστοιχους ισολογισμούς, προσαρτήματα και εκθέσεις Δ.Σ. προς την Γ.Σ. εγκρίθηκαν από τις γενικές συνελεύσεις της εταιρείας απαλλάσσοντας μάλιστα τόσο τα διοικητικά συμβούλια όσο και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη.

Καταστροφική για την επιχείρηση ήταν εξάλλου η πολιτική που ακολούθησε η απελθούσα δημοτική αρχή στην αντιμετώπιση των οφειλών της.

Στη δημοτική επιχείρηση "ΡΟΔΩΝ ΑΕ" κοινοποιήθηκε ειδικότερα την 17η Μαΐου 2004 απόφαση της Εφορίας να κατάσχει έσοδα εις χείρας τρίτων και συγκεκριμένα εις χείρας της "Καζίνο Ρόδου ΑΕ", από μισθώματα και ποσοστά επί των ακαθαρίστων εσόδων, για την αποπληρωμή χρεών της πρώτης που ανάγονται στα χρόνια της Διασκέψεως Κορυφής (1988).

Σύμφωνα με το σημείωμα της ΔΟΥ Ρόδου, που εξέδωσε ο αρμόδιος υπάλληλος κ. Γ. Σαμαρτζής και επιδόθηκε από δικαστικό κλητήρα την 20η Μαΐου 2004 στον κ. Δ. Μυριαλλάκη, υπεύθυνο της Καζίνο Ρόδου ΑΕ, ζητήθηκε η κατάσχεση των εσόδων της ΡΟΔΩΝ ΑΕ από τα μισθώματα που καταβάλλει για την ενοικίαση του κτιρίου η Καζίνο Ρόδου ΑΕ εις χείρας της τελευταίας για ληξιπρόθεσμες οφειλές συνολικού ύψους 2.391.274,13 ευρώ. Σύμφωνα με τον ενσωματωμένο στην απόφαση πίνακα των ληξιπρόθεσμων οφειλών της ΡΟΔΩΝ ΑΕ, αυτές αφορούν δάνεια ΚΑΧΚΕΕΔ, καταλογισμό και δάνεια πλημμυροπαθών, για το χρονικό διάστημα από 8 Σεπτεμβρίου 1993 έως 05 Μαρτίου 2004, συνολικού κεφαλαίου τόκων 1.108.186,57 ευρώ και προσαυξήσεων ύψους 1.283.087,56 ευρώ. Η οφειλή ανάγεται σε διεκδίκηση επιστροφής επιδοτήσεων για μη πραγματοποίηση επένδυσης στο ξενοδοχείο των ΡΟΔΩΝ που είχε υπαχθεί στον αναπτυξιακό νόμο 1262/82 αλλά και σε οφειλές προς την Ιονική Τράπεζα (σήμερα Alpha Bank) από τη σύναψη δανείου ύψους 60 εκατ. δρχ. τότε.

Το δημοτικό συμβούλιο του Δήμου Ροδίων με την υπ' αριθμ. 223/2004 απόφαση που πήρε την 26η Μαΐου 2004 κατά πλειοψηφία, ευελπιστούσε στην αναγνώριση προφορικής υποσχέσεως που είχε δοθεί από την Κυβέρνηση του ΠΑΣΟΚ στην ΡΟΔΩΝ ΑΕ το έτος 1988 για ρύθμιση της οφειλής από τον νέο υπουργό Οικονομίας και Οικονομικών κ. Γ. Αλογοσκούφη.

Ο τότε δήμαρχος Ροδίων κ. Γ. Γιαννόπουλος έφερε το θέμα προς συζήτηση, στο δημοτικό συμβούλιο Ρόδου την 26η Μαΐου 2005, εκτός ημερήσιας διάταξης, και υπεραμύνθη-

κε των προσπαθειών που κατέβαλε η δημοτική αρχή επί θητείας του, αλλά και οι προηγούμενες δημοτικές αρχές για να ρυθμισθεί η υπόθεση με την καταβολή των χρημάτων που οφείλει στο Δήμο Ροδίων από το 1988 το Υπουργείο Εξωτερικών, για την διεξαγωγή της Διάσκεψης Κορυφής και πιο συγκεκριμένα την εργολαβία για την μετατροπή του ΡΟΔΩΝ σε Κέντρο Τύπου τονίζοντας ότι λύση θα ήταν να υπάρξει φωτογραφική τροπολογία του πρώην Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών κ. Γ. Αλογοσκούφη για παραίτηση της απαίτησής του από τον Δήμο Ροδίων ή να γίνει η εκταμίευση της οφειλής του υπουργείου που διεκδικεί ο Δήμος Ροδίων με αγωγή από το 1992.

Ο κ. Γιαννόπουλος τόνισε τότε ότι με τον νέο νόμο για τα πανωτόκια που έφερε η Ν.Δ. προς ψήφιση στη Βουλή απαγορεύεται οι τόκοι του δανείου να υπερβαίνουν το τριπλάσιο του αρχικού κεφαλαίου, γεγονός που σημαίνει ότι ούτως ή άλλως ο υπολογισμός του χρέους μπορεί να προσβληθεί με αγωγές στα αρμόδια δικαστήρια.

Για να μην προχωρήσουν οι κατασχέσεις από την ΔΟΥ κρίθηκε ότι ο Δήμος Ροδίων οφείλει να λύσει την μισθωτική σύμβαση της ΡΟΔΩΝ ΑΕ με το Καζίνο και σε εφαρμογή σχετικού άρθρου της σύμβασης να καταβάλλονται εφ' εξής τα μισθώματα του Καζίνο απ' ευθείας στο Δήμο Ροδίων για να καταστεί ανενεργή η κατάσχεση. Ειρήσθω εν παρόδω ότι επί της αγωγής που άσκησε την 18-3-1992 ο Δήμος διεκδικώντας από το δημόσιο 4.782,280 ευρώ για το κέντρο τύπου το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών με την υπ' αριθμ. 5602/1998 απόφαση που εξέδωσε και με την οποία παραπέμφθηκε η υπόθεση στο Τριμελές Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών, αναφέρει μεταξύ άλλων ότι (για την απαίτηση του δήμου) «δεν προκύπτει ότι υπάρχει σύμβαση μεταξύ της ενάγουσας και του Ελληνικού Δημοσίου ώστε να δημιουργείται διαφορά από σύμβαση» γεγονός που σημαίνει ότι οι όποιες διαβεβαιώσεις είχαν δοθεί για καταβολή των χρημάτων για την κατασκευή του κέντρου τύπου είχαν δοθεί προφορικά!

Κάτω από το πρίσμα αυτό ο δήμος Ροδίων διεκδικούσε χωρίς να μπορεί να το αποδείξει με έγγραφα ότι του χρωστούν!

## ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

### Ελεγκτική Εργασία

#### Πρότυπα ελεγκτικής ΣΟΕΛ

Η ανάπτυξη της ελεγκτικής επιστήμης, ιδίως στην Αγγλία και Αμερική, επέβαλε την καθιέρωση ελεγκτικών προτύπων, δηλαδή την υιοθέτηση ομοιόμορφων αρχών και κανόνων για την διενέργεια ελέγχων, καθώς και ομοιόμορφους τρόπους αντιμετώπισης διαφόρων θεμάτων στη σύνταξη της έκθεσης ελέγχου.

Στην Ελλάδα, επί εποχής λειτουργίας του Σώματος Ορκωτών Λογιστών, εφαρμόζονταν τα Ελεγκτικά Πρότυπα, όπως είχαν δημοσιευθεί στα ΦΕΚ. 1119β/18.12.1979 και 126B/5.3.1993. Τα πρότυπα αυτά αναπτύσσονται σε τέσσερα κύρια κεφάλαια, ως ακολούθως:

100 ΒΑΣΙΚΑ «STANDARDS», τα οποία αναφέρονται στους σκοπούς των ελέγχων, καθώς και στα προσόντα, στη στάση, τις ευθύνες κ.λπ. του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

200 «STANDARDS» ΚΑΛΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΕΩΣ, τα οποία αναφέρονται στις αρχές της τεχνικής του εξωτερικού ελέγχου.

300 «STANDARDS» ΕΚΘΕΣΕΩΝ, τα οποία αναφέρονται στον τρόπο σύνταξης της έκθεσης ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

400 «STANDARDS» ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ, τα οποία αναφέρονται στις βασικές αρχές της επαγγελματικής συμπεριφοράς του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

Μετά την αλλαγή της οργανωτικής δομής και λειτουργίας του Ελεγκτικού επαγγέλματος που επιβλήθηκε με τις διατάξεις του ΠΔ 226/1992, το Εποπτικό Συμβούλιο του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών εξέδωσε, την υπ' αριθμ. 2/10.6.1994 Γενική Οδηγία, σχετικά με τα εφαρμοζόμενα, από τα Μέλη του, ελεγκτικά πρότυπα.

Η οδηγία αυτή ανέφερε τα εξής:

«Σε σχέση με τα Ελεγκτικά Πρότυπα που εφαρμόζονται από τους Ορκωτούς Ελεγκτές για τους προβλεπόμενους από το άρθρο 3 παρ. 1 του Π.Δ. 226/1992 τακτικούς ελέγχους, το Εποπτικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής εισήγησης του Επιστημονικού Συμβουλίου, αποφάσισε όπως:

Τα Ελεγκτικά Πρότυπα του Σώματος Ορκωτών Λογιστών (ΣΟΛ), όπως αυτά έχουν δημοσιευτεί στα ΦΕΚ 1119β/18.12.1979 και 126B/5.3.1993, εξακολουθούν να ισχύουν και εφαρμόζονται υποχρεωτικά από όλους τους Ορκωτούς Ελεγκτές».

Στη συνέχεια, η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), με την υπ' αριθ. 483/8.9.2004 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, εξέδωσε τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΕΕΠ), τα οποία δημοσιεύθηκαν στο ΦΕΚ τ.Β. 1589/22.10.2004 και εφαρμόζονται για τους ελέγχους των διαχειριστικών χρήσεων που αρχίζουν μετά τη δημοσίευσή τους στην εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα είναι προσαρμοσμένα προς τις βασικές οδηγίες των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων και αναπτύσσονται στις εξής ενότητες:

1100 - 1199	Εισαγωγικά αντικείμενα
2200 - 2299	Ευθύνες
3300 - 3399	Σχεδιασμός
4400 - 4499	Εσωτερικός έλεγχος
5500 - 5599	Ελεγκτική τεκμηρίωση
6600 - 6699	Χρησιμοποίηση Εργασίας Άλλων
7700 - 7799	Συμπεράσματα Ελέγχου και Υποβολή Έκθεσης
8800 - 8899	Εξειδικευμένα αντικείμενα

### **Έκθεση Ελέγχου**

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα (ΦΕΚ τ.Β 1589/22.10.2004), ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει:

Να διενεργεί αναλυτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων των ελεγχόμενων, από αυτόν, οικονομικών μονάδων, καθώς και επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης των μονάδων αυτών.

Σημειώνεται ότι:

- Ο έλεγχος των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων πρέπει να διενεργείται σύμφωνα με τις οδηγίες των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων (ΕΕΠ), τα οποία είναι προσαρμοσμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα (ΔΕΠ).
- Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης πρέπει να διενεργείται σύμφωνα με τις αντίστοιχες οδηγίες των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων, επειδή σχετικές οδηγίες, για την Επισκόπηση, δεν έχουν συμπεριληφθεί στα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα.
- -Να χορηγεί Έκθεση Ελέγχου, μετά την περάτωση του αναλυτικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.
- Να χορηγεί Έκθεση Επισκόπησης, μετά την περάτωση των διαδικασιών επισκόπησης της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές οφείλουν να συντάσσουν τις εκθέσεις ελέγχου ή επισκόπησης σύμφωνα με τα αντίστοιχα Υποδείγματα που περιλαμβάνονται στα . Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα.

Σημειώνεται ότι στις περιπτώσεις διενέργειας λοιπών ελεγκτικών εργασιών, που δεν συνθέτουν έλεγχο ή επισκόπηση οικονομικών καταστάσεων (π.χ. διενέργεια συμφωνίας μόνον των εισπρακτέων ή πληρωτέων λογαριασμών ή απογραφής μόνον των αποθεμάτων, κατόπιν σχετικής εντολής της οικονομικής μονάδας κ.λπ.), ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να ακολουθεί τις οδηγίες των αντίστοιχων ΔΕΠ και να χορηγεί την έκθεση του, σύμφωνα με τα υποδείγματα εκθέσεων που παρατίθενται στα Πρότυπα αυτά.

Σημειώνεται επίσης, ότι ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να ελέγχει και την ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, αρμοδίως υπογεγραμμένη και καταχωρημένη στα αντίστοιχα πρακτικά, πριν την χορήγηση της Έκθεσης Ελέγχου.

Μετά τη χορήγηση της Έκθεσης Ελέγχου, ο ελεγκτής πρέπει να συντάξει ειδική έκθεση ελέγχου ("έκθεση υποδείξεων"), απευθυνόμενη προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ελεγχόμενης επιχείρησης.

Στην έκθεση αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνονται οι κυριότερες διαπιστώσεις, παρατηρήσεις και υποδείξεις που προέκυψαν από τον έλεγχο.

Σκοπός της έκθεσης αυτής είναι να γνωστοποιηθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο της επιχείρησης οι αδυναμίες και οι ελλείψεις, που τυχόν υπάρχουν στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, οι διαχειριστικές παραλείψεις, που τυχόν διαπιστώθηκαν, οι ελλείψεις στα διάφορα δικαιολογητικά της διαχείρισης, τα λογιστικά σφάλματα κ.λπ., ώστε να ληφθούν τα κατάλληλα μέτρα για την τακτοποίησή τους.

### **Αποτέλεσμα Έκθεσης Ελέγχου**

Μετά την ολοκλήρωση του ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων, ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής εκφράζει τη γνώμη του στη χορηγούμενη Έκθεση Ελέγχου.

Η Έκθεση Ελέγχου απευθύνεται προς τους εντολείς του ελέγχου (π.χ. προς τους μετόχους Α.Ε. κ.λ.π.) και αποβλέπει στην ενημέρωση αυτών, καθώς και άλλων ενδιαφερομένων για τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Η Έκθεση αυτή περιλαμβάνει πέντε (5) παραγράφους.

**Στην πρώτη παράγραφο,** με την φράση «Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ..... » γίνεται εξατομίκευση των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων.

**Στη δεύτερη παράγραφο,** γίνεται αναφορά για την ευθύνη της Διοίκησης της εταιρίας σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το εφαρμοζόμενο λογιστικό πλαίσιο (ΔΠΧΠ ή ΕΛΠ).

**Στη τρίτη παράγραφο,** γίνεται αναφορά για την ευθύνη του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, σχετικά με την διαμόρφωση και διατύπωση γνώμης επί των καταστάσεων αυτών, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

**Στη τέταρτη παράγραφο** και μετά την φράση «Από τον ανωτέρω έλεγχο προέκυψαν τα εξής.....», περιλαμβάνονται οι τυχόν ουσιώδεις παρατηρήσεις που διαπιστώθηκαν από τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων και επηρεάζουν τη γνώμη του ελεγκτή.



Σύμφωνα με τα ΕΕΠ, ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να περιλάβει σχετική παρατήρηση, στην παράγραφο Παρατηρήσεων της Έκθεσης Ελέγχου, ή της Έκθεσης Επισκόπησης, στις εξής περιπτώσεις:

**α)** Όταν διαπιστώσει πράξεις ή παραλείψεις της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας που έγιναν κατά παρέκκλιση από τις παραδεγμένες λογιστικές αρχές και μεθόδους, που καθορίζονται από τα ΔΠΧΠ, στην περίπτωση εφαρμογής των Προτύπων αυτών ή από τις διατάξεις του Ν 2190/1920 και του ΕΓΛΣ στην περίπτωση εφαρμογής των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων, καθώς και παρέκκλιση από τις ισχύουσες διατάξεις ειδικών νόμων και κανόνων και παράλληλα υπάρχει ουσιώδης επίδραση επί των οικονομικών καταστάσεων, και

**β)** Όταν περιοριστεί η δυνατότητα σχηματισμού επαρκούς γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, είτε λόγω μη εφαρμογής ελεγκτικής διαδικασίας από αντικειμενική αδυναμία (π.χ. καθυστέρηση εκλογής του κ.λ.π.) ή από πράξεις ή παραλείψεις των αρμοδίων της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας (π.χ. παρεμπόδιση στον έλεγχο κ.λ.π.), είτε λόγω μη λήψης των αναγκαίων για τον έλεγχο πληροφοριών και επεξηγήσεων.

**Στην πέμπτη παράγραφο,** που είναι και σημαντικότερη, περιλαμβάνεται το πόρισμα του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή. Ο τύπος της Έκθεσης Ελέγχου και της Έκθεσης Επισκόπησης εξαρτάται από την γνώμη που εκφράζει ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής επί των οικονομικών καταστάσεων.

**Τέλος, στην έκτη παράγραφο,** και ειδικότερα μετά την φράση «χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση.....», περιλαμβάνονται τα θέματα έμφασης.

Σύμφωνα με το ΕΕΠ 7700 «Η έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων», στην περίπτωση που ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, κατά την επαγγελματική του κρίση, θεωρεί αναγκαίο να επιστήσει την προσοχή των τρίτων σε κάποια σημαντική πληροφορία, έστω και αν αυτή προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις, πρέπει να περιλάβει, σε ιδιαίτερη παράγραφο έμφασης, σχετική σημείωση, η οποία δεν πρέπει να δημιουργεί στον αναγνώστη την εντύπωση παρατήρησης, η οποία θα έπρεπε να ληφθεί υπόψη κατά την διατύπωση της γνώμης του.

## Γνώμη ελεγκτή - είδη αυτής

Μετά την περάτωση του ελέγχου ή της επισκόπησης των οικονομικών καταστάσεων, ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να διατυπώσει το πόρισμα του στην αντίστοιχη έκθεση που θα χορηγήσει (έκθεση ελέγχου ή έκθεση επισκόπησης).

Στο συμπέρασμα ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων οφείλει να εκφράσει με σαφήνεια την επαγγελματική του γνώμη για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας, σε μία ορισμένη ημερομηνία, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (ΔΠΧΠ ή κωδ. Ν. 2190/1920 και ΕΓΛΣ).

Στο συμπέρασμα επισκόπησης της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης οφείλει να διατυπώσει το συμπέρασμα του ότι, με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη του οτιδήποτε, που θα τον οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε άποψη σύμφωνα με το εφαρμοζόμενο λογιστικό πλαίσιο (ΔΛΠ 34 ή ΕΛΠ).

Σύμφωνα με το ΕΕΠ 7700 «Η Έκθεση Ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων», υπάρχουν οι κατωτέρω τέσσερις (4) τύποι Εκθέσεων Ελέγχου:

### **A) Σύμφωνη γνώμη**

Εάν από τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων δεν έχει προκύψει καμία παρατήρηση που να επηρεάζει ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις, ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να εκφράσει τη γνώμη του, χωρίς καμία εξαίρεση (σύμφωνη γνώμη).

Η σχετική διατύπωση της γνώμης ελέγχου γίνεται ως εξής:

«Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την .....».

Αντίστοιχα, η σχετική διατύπωση του συμπεράσματος επισκόπησης γίνεται ως εξής:

«Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ34 ή τα ΕΛΠ»

### **B) Με εξαίρεση**

Εάν στην Έκθεση Ελέγχου έχουν περιληφθεί παρατηρήσεις, οι οποίες:

- Δεν είναι τόσο ουσιώδεις και διάχυτες, ώστε να απαιτείται η έκφραση αρνητικής γνώμης και
- Επηρεάζουν την εικόνα των οικονομικών καταστάσεων, αλλά όχι σε βαθμό που να έχουν καταστεί ελλείψεις ή παραπλανητικές, τότε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να εκφράσει τη γνώμη του με εξαίρεση ως προς τις παρατηρήσεις αυτές.

Η σχετική διατύπωση της γνώμης ελέγχου γίνεται ως εξής:

« Με εξαίρεση τις επιπτώσεις του θέματος (ή των θεμάτων) που μνημονεύεται (ή μνημονεύονται) στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την .....».

Αντίστοιχα, η σχετική διατύπωση του συμπεράσματος επισκόπησης γίνεται ως εξής:

«Με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση και με εξαίρεση το θέμα (ή τα θέματα) που περιγράφεται (ή περιγράφονται) στην προηγούμενη παράγραφο, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας οτιδήποτε, που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ34 ή τα ΕΛΠ».

### **Γ) Αρνητική γνώμη**

Εάν στην έκθεση ελέγχου έχουν περιληφθεί παρατηρήσεις, οι οποίες:

- είναι τόσο ουσιώδεις και διάχυτες ώστε να είναι αδύνατη η έκφραση γνώμης εξαίρεση και
- επηρεάζουν την εικόνα των οικονομικών καταστάσεων τόσο σημαντικά ή εκτεταμένα που έχουν καταστεί οι καταστάσεις αυτές ελλιπείς ή παραπλανητικές, τότε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να εκφράσει αρνητική γνώμη. Η σχετική διατύπωση της γνώμης ελέγχου γίνεται ως εξής:

«Εξαιτίας των θεμάτων που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις δεν παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την ..... ».

Αντίστοιχα, η σχετική διατύπωση του συμπεράσματος επισκόπησης γίνεται ως εξής:

« Με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση και εξαιτίας του θέματος (ή των θεμάτων) που περιγράφεται (ή περιγράφονται) στην προηγούμενη παράγραφο, η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 ή τα ΕΛΠ».

### **Δ) Άρνηση γνώμης**

Εάν στην έκθεση ελέγχου έχουν περιληφθεί παρατηρήσεις οι οποίες:

- είναι τόσο ουσιώδεις και διάχυτες, ώστε είναι αδύνατη η έκφραση γνώμης και
- παρέχουν αβεβαιότητα ως προς την συνολική εικόνα των οικονομικών καταστάσεων, τότε ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής οφείλει να αρνείται να εκφράσει γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων.

Η σχετική διατύπωση της γνώμης ελέγχου γίνεται ως εξής:

«Δεδομένης της σημαντικότητας των θεμάτων που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, αδυνατούμε να εκφέρουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων.

Αντίστοιχα, η σχετική διατύπωση του συμπεράσματος επισκόπησης γίνεται ως εξής:

«Δεδομένης της σημαντικότητας των θεμάτων που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, αδυνατούμε να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης.

### **Χρόνος υποβολής έκθεσης ελέγχου**

Ως Χρόνος υποβολής της έκθεσης ελέγχου θεωρείται η ημερομηνία χορήγησης της Έκθεσης στην ελεγχόμενη οικονομική μονάδα.

Η ημερομηνία αυτή θα πρέπει να είναι μεταγενέστερη της ημερομηνίας έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Δ.Σ. της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας.

Επισημαίνεται ότι η ημερομηνία έκδοσης της Έκθεσης Ελέγχου είναι σημαντική για τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, επειδή μέχρι την ημερομηνία αυτή υπάρχει η προβλεπόμενη, από την ισχύουσα νομοθεσία, ευθύνη για τις ελεγχθείσες οικονομικές καταστάσεις. Από την ημερομηνία αυτή παύει οποιαδήποτε ευθύνη του για την ελεγχθείσα χρήση.

### **Αποδεικτικά στοιχεία - Φύλλα Εργασίας**

Η γνώμη των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί των Οικονομικών Καταστάσεων πρέπει να βασίζεται σε αποδεικτικά στοιχεία, τα οποία συγκεντρώνονται, κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ελέγχονται για την ορθότητα τους και αξιολογούνται από αυτούς.

Αποδεικτικά στοιχεία για του ελεγκτές είναι τα εξής:

#### **1 . Λογιστικά βιβλία**

Τα λογιστικά βιβλία έχουν μεγάλη αποδεικτική δύναμη, επειδή σ αυτά απεικονίζονται όλες οι συναλλακτικές δραστηριότητες των οικονομικών μονάδων, των οποίων τα παραστατικά ελέγχονται μέσω των βιβλίων.

Η κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται με βάση τα υπόλοιπα των λογαριασμών, όπως αυτά εμφανίζονται στα επίσημα βιβλία τους.

Ο έλεγχος των Οικονομικών Καταστάσεων διενεργείται με βάση τα τηρούμενα βιβλία και στοιχεία, τα οποία, εφόσον είναι θεωρημένα από την αρμόδια Αρχή και ενημερωμένα σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, παρέχουν το μεγαλύτερο μέρος των απο-

δεικτικών στοιχείων, που απαιτείται προκειμένου να θεμελιωθεί η γνώμη των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

Επισημαίνεται ότι η αξιοπιστία των λογιστικών βιβλίων, ως αποδεικτικών στοιχείων, εξαρτάται από την έκταση και την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου, που καλύπτει το τρόπο της ενημέρωσης τους.

Τα λογιστικά βιβλία θα πρέπει να βρίσκονται στη διάθεση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ή να τίθενται αμέσως υπόψη του. Σε αντίθετη περίπτωση, θα πρέπει να αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου και να αρνείται να εκφέρει γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων.

## **2. Υπολογιστικές εργασίες**

Οι υπολογισμοί, οι οποίοι γίνονται από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές προκειμένου να επαληθευτούν ορισμένα ποσά, που έχουν καταχωρηθεί στα λογιστικά βιβλία των οικονομικών μονάδων, αποτελούν μια σημαντική κατηγορία αποδεικτικών στοιχείων του ελέγχου.

Οι κυριότερες υπολογιστικές εργασίες, που γίνονται από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, κατά την εκτέλεση του ελεγκτικού τους έργου, είναι οι εξής:

- Οι αθροίσεις των κονδυλίων των λογαριασμών
- Η επαλήθευση του ορθού υπολογισμού των αποσβέσεων επί των παγίων στοιχείων.
- Η επαλήθευση του ορθού τρόπου αποτίμησης των αποθεμάτων.
- Η επαλήθευση του ορθού υπολογισμού της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, καθώς και της πρόβλεψης για αποζημίωση του προσωπικού.
- Η επαλήθευση της ορθής αποτίμησης των απαιτήσεων - υποχρεώσεων σε Ξ.Ν.
- Η επαλήθευση του ορθού υπολογισμού της απομείωσης της αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου.
- Η επαλήθευση του ορθού υπολογισμού του οφειλόμενου φόρου εισοδήματος και του αναβαλλόμενου φόρου.
- Η επαλήθευση του ορθού υπολογισμού των αποθεματικών, που σχηματίζονται από τα κέρδη χρήσης

## **3. Αλληλογραφία ελεγχόμενης μονάδας**

Κάθε οικονομική μονάδα, στα πλαίσια της συναλλακτικής της δραστηριότητας, έρχεται σε επικοινωνία με τρίτους (π.χ. πελάτες, τράπεζες, προμηθευτές κ.λπ.) δια αλληλογραφίας, η οποία συνήθως αρχειοθετείται κατά ημερομηνία λήψης των επιστολών και φυλάσσεται στα αρχεία της.

Η αλληλογραφία αυτή, που σε ορισμένες περιπτώσεις αποτελεί αποδεικτικό στοιχείο για το έλεγχο, αφορά σε:

- Επιστολές προς πελάτες, χρεώστες κ.λπ για την επιβεβαίωση των υπολοίπων τους.
- Επιστολές από προμηθευτές, πιστωτές κ.λπ. για την επιβεβαίωση των υπολοίπων τους.
- Επιστολές από τους Νομικούς Συμβούλους για την πορεία των δικαστικών ενεργειών και των λοιπών θεμάτων.
- Επιστολές από τις Δημόσιες Αρχές για την εξέλιξη ορισμένων θεμάτων, που αφορούν την οικονομική μονάδα (π.χ. λήψη επιχορήγησης, καταλογισμός φόρων, προσαυξήσεων κ.λπ.).

#### **4. Αριθμοδείκτες και αναλυτική επισκόπηση**

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, με την έναρξη του ελεγκτικού τους έργου, πρέπει να διερευνήσουν τα υπόλοιπα των αναλυτικών λογαριασμών της οικονομικής μονάδας, να συγκρίνουν αυτά με τα αντίστοιχα υπόλοιπα της προηγούμενης χρήσης και να εντοπίσουν τυχόν σημαντικές μεταβολές.

Οι σημαντικές αυτές μεταβολές αποτελούν επαρκή ένδειξη για λεπτομερή έλεγχο, προκειμένου να διαπιστωθεί ότι αυτές οφείλονται σε εύλογη αιτία.

Επίσης, οι ελεγκτές πρέπει να μελετούν τις ποσοστιαίες σχέσεις των διαφόρων κονδυλίων, που εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, όπως η σχέση των ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις επί των πωλήσεων, η σχέση του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων κ.λπ.

Επισημαίνεται ότι, όταν η σχέση των ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις επί πωλήσεων αυξάνεται σημαντικά, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οι ελεγκτές πρέπει να διενεργούν λεπτομερή έλεγχο των επισφαλών απαιτήσεων, ώστε να εντοπίσουν την αιτία, που προκάλεσε την αύξηση.

Επίσης, όταν η σχέση του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων μεταβάλλεται σημαντικά, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οι ελεγκτές πρέπει να διενεργούν λεπτομερή έλεγχο, του κόστους πωληθέντων, των μενόντων αποθεμάτων, ώστε να εντοπίσουν την αιτία, που προκάλεσε τη μεταβολή.

#### **5. Φυσικά αποδεικτικά στοιχεία**

Φυσικά αποδεικτικά στοιχεία θεωρούνται εκείνα, που προκύπτουν μετά από επιτόπια έρευνα και απογραφή των περιουσιακών στοιχείων της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας, που διενεργείται από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, προκειμένου να διαπιστώσουν την ύπαρξή τους.

Τέτοιες έρευνες και απογραφές είναι, κυρίως, οι εξής:

- Η καταμέτρηση του Ταμείου
- Η απογραφή των αποθεμάτων και των παγίων στοιχείων
- Η καταμέτρηση των λοιπών περιουσιακών στοιχείων, όπως π.χ. επιταγών, γραμματίων κ.λπ.

## **6. Έγγραφα προς τον ελεγκτή**

Τα έγγραφα, που ζητούν και λαμβάνουν οι ελεγκτές από την ελεγχόμενη οικονομική μονάδα ή από τρίτους, αποτελούν σημαντικά αποδεικτικά στοιχεία προκειμένου να εκφράσουν τη γνώμη τους επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τέτοια έγγραφα είναι, κυρίως, τα εξής:

### **Επιστολές από τρίτους που στέλνονται απ' ευθείας στους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές**

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι προσαρμοσμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα, οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, για την επιβεβαίωση των υπολοίπων των λογαριασμών πελατών, προμηθευτών, πιστωτών, Τραπεζών κ.λπ. οφείλουν να ζητούν και συνήθως λαμβάνουν απ' ευθείας επιστολές από αυτούς.

Οι επιστολές αυτές θεωρούνται από τα πλέον αξιόπιστα αποδεικτικά στοιχεία, επειδή συντάσσονται από τρίτους, που δεν έχουν κανένα συμφέρον για την απόκρυψη στοιχείων.

Επίσης, οι ελεγκτές οφείλουν να ζητούν και λαμβάνουν επιστολές από τους Νομικούς Συμβούλους της οικονομικής μονάδας, με τις οποίες βεβαιώνεται η ύπαρξης τυχόν εκκρεμών δικών, καθώς και η ύπαρξης τυχόν εμπραγμάτων βαρών επί των ακινήτων της.

### **Επιστολές της Διοίκησης της οικονομικής μονάδας προς τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές**

Σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές οφείλουν να ζητούν από την αρμοδία, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, διοίκηση σχετική επιστολή με την οποία βεβαιώνεται η καταχώρηση όλων των συναλλακτικών δραστηριοτήτων της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας στα λογιστικά της βιβλία.

Επίσης, σε ορισμένες περιπτώσεις, οι ελεγκτές ζητούν από τη Διοίκηση και άλλες ενημερωτικές επιστολές, που καλύπτουν διάφορα θέματα (π.χ. ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, πορεία ερευνών για ατασθαλίες, κλοπές κ.λπ.).

Σκοπός των ανωτέρω επιστολών είναι να γίνουν γνωστές οι υποχρεώσεις της οικονομικής μονάδας, που τυχόν δεν έχουν καταχωρηθεί στα λογιστικά της βιβλία.

## **7. Λοιπά στοιχεία**

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, ζητούν κι άλλα στοιχεία, τα οποία έχουν εκδοθεί από τρίτους και βρίσκονται στην ελεγχόμενη οικονομική μονάδα.

Τέτοια στοιχεία είναι τα *extrait* των τραπεζικών λογαριασμών, τα *extrait* των λογαριασμών πελατών, προμηθευτών και πιστωτών, οι συμβάσεις με τρίτους, καθώς και οι τίτλοι των μετοχών, που κατέχει στο χαρτοφυλάκιο της, οι εκθέσεις των αναλογιστών για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων προς το προσωπικό, οι εκθέσεις των εκτιμητών για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των παγίων στοιχείων κ.λπ.

Οι ελεγκτές πρέπει να ελέγχουν κατά το δυνατόν, την γνησιότητα των ανωτέρω αποδεικτικών στοιχείων, τα οποία θεωρούνται περισσότερο αξιόπιστα από εκείνα, που συντάσσονται από την ελεγχόμενη οικονομική μονάδα.

## **8 . Πληροφορίες από συνεντεύξεις και παρατηρήσεις**

Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, κατά τη διάρκεια του ελέγχου τους, υποβάλλουν στους αρμοδίους της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας πλήθος ερωτήσεων, που προκύπτουν, κυρίως από τη διερεύνηση των λογαριασμών.

Κατά την υποβολή των ερωτήσεων, οι ελεγκτές δεν πρέπει να έχουν υπεροπτικό ή "αστυνομικό ύφος" ούτε, επίσης, να φαίνονται σαν να ζητούν συγνώμη για την ενόχληση. Θα πρέπει να είναι αξιοπρεπείς, ευγενικοί και γενικά η συμπεριφορά τους να είναι άριστη.

Ορισμένες από τις ερωτήσεις αυτές αφορούν σε κάποιους λογιστικούς χειρισμούς, ενώ άλλες αφορούν σε άλλα θέματα, όπως π.χ. η πιθανότητα είσπραξης κάποιων καθυστερημένων απαιτήσεων κ.λπ.

Οι απαντήσεις, που παίρνουν οι ελεγκτές σ' αυτά τα ερωτήματα, αποτελούν ένα είδος αποδεικτικών στοιχείων, τα οποία μπορεί να θεωρηθούν επαρκή και χρήσιμα, όταν συνδυασθούν με τις εκτιμήσεις, που έχει καταλήξει ο ελεγκτής από τη δική του έρευνα.

### **Καταλληλότητα αποδεικτικών στοιχείων**

Η έννοια της καταλληλότητας των αποδεικτικών στοιχείων έχει άμεση σχέση με την αξιοπιστία τους.

Η αξιοπιστία των αποδεικτικών στοιχείων θα πρέπει να ελέγχεται αυστηρά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, επειδή αποτελεί την κυρίαρχη βάση επί της οποίας θεμελιώνεται η γνώμη τους επί των ελεγχόμενων οικονομικών καταστάσεων.

Τα αποδεικτικά στοιχεία θεωρούνται αξιόπιστα, κυρίως, στις κατωτέρω περιπτώσεις:

- Όταν λαμβάνονται από πηγές ανεξάρτητες, όπως π.χ. Τράπεζες, πελάτες, προμηθευτές κ.λπ.



- Όταν λαμβάνονται από "πρώτο χέρι" δηλαδή με επιτόπια έρευνα, όπως π.χ. απογραφή αποθεμάτων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων.
- Όταν λαμβάνονται από την ίδια την οικονομική μονάδα, που εφαρμόζει επαρκές και αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, όπως π.χ. καταστάσεις απογραφών κ.λπ.

Τα ανωτέρω αποδεικτικά στοιχεία θα πρέπει, λόγω του περιορισμένου χρόνου του ελέγχου, να αποκτώνται σε εύλογο χρονικό διάστημα.

### **Επάρκεια αποδεικτικών στοιχείων**

Η έννοια της επάρκειας των αποδεικτικών στοιχείων έχει άμεση σχέση με την ποσότητα τους.

Όμως, η ποσότητα των αποδεικτικών στοιχείων καθορίζεται αυστηρά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, ώστε να παρέχονται σε αυτούς επαρκείς αποδείξεις, που απαιτούνται για τη θεμελίωση της γνώμης τους επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Τα κυριότερα κριτήρια για την επάρκεια των αποδεικτικών στοιχείων είναι τα εξής:

- **Η ποσότητα**

Το μέγεθος του δείγματος ελέγχου μπορεί να θεωρηθεί ένα επαρκές αποδεικτικό στοιχείο για τους ελεγκτές.

- **Η ποιότητα**

Η ύπαρξη ενός ικανοποιητικού και αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου είναι ένα επαρκές αποδεικτικό στοιχείο για τους ελεγκτές.

- **Η αποδεικτική δύναμη**

Η διενέργεια επιτόπιας έρευνας και απογραφών των περιουσιακών στοιχείων είναι ένα επαρκές αποδεικτικό στοιχείο για τους ελεγκτές.

Επαρκής αριθμός αποδεικτικών στοιχείων θεωρείται εκείνος που παρέχει τη δυνατότητα στον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή να θεμελιώσει υπεύθυνο γνώμη (όχι απόλυτη πεποίθηση), απαλλαγμένη σοβαρών αμφιβολιών, επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

### **Μέθοδοι απόκτησης αποδεικτικών στοιχείων**

Για να εκφράσουν γνώμη επί των Οικονομικών Καταστάσεων, οι ελεγκτές θα πρέπει, όπως προαναφέραμε, να συγκεντρώσουν, από τον έλεγχο τους, κατάλληλα και επαρκή αποδεικτικά στοιχεία.

Τα αποδεικτικά αυτά στοιχεία αποκτώνται, κυρίως, με τις εξής μεθόδους:

- Με τον έλεγχο των λογιστικών βιβλίων

Βασικός σκοπός του ελέγχου των λογιστικών βιβλίων της οικονομικής μονάδας είναι η συγκέντρωση επαρκών αποδείξεων για την ορθή ενημέρωση των βιβλίων αυτών, βάσει των οποίων καταρτίζονται οι οικονομικές καταστάσεις.

- Με προσωπική επιθεώρηση

Βασικός σκοπός της προσωπικής επιθεώρησης είναι η διαπίστωση, από τους ελεγκτές, της ύπαρξης των περιουσιακών στοιχείων της ελεγχόμενης οικονομικής μονάδας.

- Με τη λήψη επιστολών από τρίτους

Βασικός σκοπός των επιστολών τρίτων (π.χ. πελατών, τραπεζών, πιστωτών κ.λπ.) προς τον ελεγκτή είναι να καταστούν ουσιαστικότερα και αξιόπιστα τα αποδεικτικά στοιχεία, που συγκεντρώθηκαν από τον έλεγχο των λογιστικών βιβλίων.

## **ΧΡΗΣΤΕΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ**

Οι ομάδες του Κοινωνικού συνόλου, που ενδιαφέρονται για τη διενέργεια του ελέγχου και κατ' επέκταση και για την έκθεση ελέγχου, είναι οι εξής:

- Οι μέτοχοι και οι ομολογιούχοι της οικονομικής μονάδας, καθώς και οι μελλοντικοί επενδυτές
  - Οι διοικούντες και οι διευθύνοντες την οικονομική μονάδα
  - Οι Τράπεζες, που χρηματοδοτούν την οικονομική μονάδα
  - Οι προμηθευτές και πιστωτές της οικονομικής μονάδας
  - Οι αρμόδιες Κρατικές Υπηρεσίες (Δ.Ο.Υ. - Χρηματιστήριο κ.λπ.)
  - Το προσωπικό της οικονομικής μονάδας
  - Χρηματοοικονομικοί αναλυτές και ερευνητές
- Λοιποί τρίτοι (πελάτες, ανταγωνιστές κ.λπ.)

Ο έλεγχος που διενεργείται στις οικονομικές μονάδες, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κωδ. Ν. 2190/1920 και των Ελληνικών Ελεγκτικών Προτύπων, στοχεύει στην προστασία των συμφερόντων των ανωτέρω χρηστών που επιτυγχάνεται με τη σωστή και πλήρη ενημέρωσή τους, μέσω της δημοσιότητας των οικονομικών καταστάσεων και της έκθεσης ελέγχου.

## **ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΠΑΡΑΒΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΔΙΑΠΙΣΤΩΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ**

(άρθρο 47 ν. 2065/1992)

Ορκωτοί ελεγκτές ή άλλα ελεγκτικά όργανα, προβλεπόμενα από τις διατάξεις του άρθρου 75 του ν. 1969/1991, που ενεργούν, με βάση τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής του κανονισμού του σώματος αυτών, έλεγχο στις ανώνυμες εταιρίες, σύμφωνα με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει κάθε φορά, ή άλλους νόμους, υποχρεούνται να αναγράφουν τις οποιεσδήποτε παραβάσεις των διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας που διαπιστώνουν κατά τον έλεγχο στο οικείο πιστοποιητικό ελέγχου, το οποίο πρέπει να κοινοποιούν στη Διεύθυνση Ελέγχων του Υπουργείου Οικονομικών. Κάθε παράλειψη των πιο πάνω προσώπων διώκεται και τιμωρείται σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Θα πρέπει να αναφερθεί επίσης ότι σημαντικό ρόλο για την λειτουργία του Κράτους αποτελεί ο φορολογικός έλεγχος. Σκοπός του είναι η επαλήθευση της αλήθειας των φορολογικών δηλώσεων ενώ σε περίπτωση μη υποβολής τους θα πρέπει να εξευρεθεί η φορολογική ύλη καθώς και οι φορολογικές υποχρεώσεις που προκύπτουν.

Ο φορολογικός έλεγχος περιλαμβάνει τις απαραίτητες ελεγκτικές ενέργειες προκειμένου να διαπιστωθεί:

Αν εφαρμόζονται ορθά οι διατάξεις της κείμενης φορολογικής νομοθεσίας

Αν τηρήθηκαν τα βιβλία και υποβλήθηκαν οι δηλώσεις οι οποίες πρέπει να συμφωνούν με τα δεδομένα των βιβλίων και στοιχείων

Αν τηρήθηκαν τα βιβλία σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία και τις αρχές της λογιστικής επιστήμης

Αν για τις οικονομικές συναλλαγές της επιχείρησης εκδίδονται και λαμβάνονται τα προσήκοντα φορολογικά στοιχεία

Αν υπάρχουν πράξεις ή παραλείψεις συνέπεια των οποίων δεν αποδόθηκαν στο δημόσιο οφειλόμενοι φόροι, τέλη, εισφορές ή απέβλεπαν μεθοδευμένα στη μη εκπλήρωση των φορολογικών υποχρεώσεων.

Ακόμη στην έννοια του φορολογικού ελέγχου περιλαμβάνονται και οι ενέργειες συλλογής πληροφοριών και στοιχείων για την ορθή εκτίμηση της οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης. Οι έλεγχοι διακρίνονται σε προσωρινούς, τακτικούς και ειδικούς. Ο πιο ουσιαστικός και εμπεριστατωμένος είναι ο τακτικός με την έννοια ότι με την ολοκλήρωσή του εκκαθαρίζονται όλες οι φορολογικές υποχρεώσεις της επιχείρησης που αποτέλεσαν αντικείμενο του ελέγχου. Ο έλεγχος αυτός είναι σημαντικός γιατί από την μια πλευρά εισπράττονται σημαντικά φορολογικά έσοδα ενώ από την άλλη επιτυγχάνεται η εθελούσια συμμόρφωση των επιτηδευματιών στις φορολογικές τους υποχρεώσεις. Σημαντικό στοιχείο είναι ότι κατά την διενέργειά του δεν λαμβάνονται υπόψη μόνο τα δεδομένα των βιβλίων, στοιχείων και των φορολογικών δηλώσεων που έχουν υποβληθεί αλλά συνεκτιμάται και κάθε άλλο στοιχείο ή πληροφορία η οποία θα οδηγήσει στην εξακρίβωση των πραγματικών φορολογικών υποχρεώσεων. Στον τακτικό έλεγχο επιλέγεται ένας αριθμός φορολογουμένων που θεωρείται ότι αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο ποσοστό φορολογητέας ύλης ή της συνολικής πιθανολογούμενης φοροδιαφυγής. Υπουργική απόφαση (ΠΟΛ.1037/05) ορίζει τα κριτήρια με βάση τα οποία επιλέγονται υποθέσεις φορολογουμένων οι οποίες θα ελεγχθούν, ενώ υποχρεωτικά ελέγχονται υποθέσεις όταν αυτό ορίζεται από ειδικές διατάξεις. Την ευθύνη της επιλογής

των υπό έλεγχο υποθέσεων έχουν οι προϊστάμενοι των ελεγκτικών υπηρεσιών σε συνεργασία με τους Υποδιευθυντές ελέγχου, καθώς και τους προϊσταμένους των τμημάτων ή των εποπτειών ελέγχου. Μετά την επιλογή της υπόθεσης, εκδίδεται εντολή ελέγχου από τον προϊστάμενο της ελεγκτικής υπηρεσίας και ακολουθεί κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 4 του ν.3610/07 η επίδοση μαζί με την εντολή ελέγχου πρόσκλησης στο φορολογούμενο επί αποδείξει προκειμένου, αν ο ίδιος το επιθυμεί, να υποβάλλει μέσα σε αποκλειστική προθεσμία δέκα ημερών αρχικές ή συμπληρωματικές δηλώσεις φορολογίας εισοδήματος, ΦΠΑ και λοιπών φορολογιών, τελών και εισφορών. Με την εκπνοή της προβλεπόμενης προθεσμίας η παραπάνω δυνατότητα του φορολογούμενου παύει να υφίσταται και ακολουθεί έλεγχος της υπόθεσης σύμφωνα με τις κείμενες διατάξεις.

Για τον τακτικό έλεγχο στη φορολογία εισοδήματος σχετικές είναι οι διατάξεις του άρθρου 66 του ν.2238/94, για τον έλεγχο ΦΠΑ οι διατάξεις του άρθρου 48 του ν.2859/2000 και για τον ΚΒΣ οι διατάξεις του άρθρου 36 του Π.Δ.186/92.

## Επίλογος και Συμπεράσματα

Βάση της παρούσας εργασίας αντιλαμβανόμαστε την ανάγκη ύπαρξης ελεγκτικών μηχανισμών σε κάθε εποχή και σε κάθε μορφή εταιρίας. Αξίζει να σημειωθεί ότι πρόσφατα στοιχεία ανέδειξαν την άνοδο στη ζήτηση για ορκωτούς ελεγκτές στην παγκόσμια αγορά. Αυτή η αύξηση τονίζει την ανάγκη για έμπειρους και καταρτισμένους επαγγελματίες προκειμένου να αποκατασταθεί η εμπιστοσύνη στην παγκόσμια οικονομία έτσι ώστε να βοηθηθούν οι μεγάλες και μικρές επιχειρήσεις στη διαχείριση του κόστους και την επίτευξη της αειφόρου ανάπτυξης.

Τα τεράστια οικονομικά σκάνδαλα μεγάλων εταιριών (ΗΠΑ-ΕΥΡΩΠΗ) δείχνουν την ανάγκη βελτίωσης και εκσυγχρονισμού των εποπτικών μηχανισμών. Σ' αυτές τις βελτιώσεις "έρχεται" να προστεθεί και ον φορολογικός εκσυγχρονισμός ο οποίος είναι απαραίτητος προκειμένου να μπορεί να λειτουργεί ικανοποιητικά και αποδοτικά ο κρατικός μηχανισμός.

Στην χώρα μας μετά και τις τελευταίες εξελίξεις στην οικονομία παρατηρούμε αλλαγές τις οποίες δεν θα μπορούσαμε να είχαμε φανταστεί μερικά χρόνια πριν. Σκέψεις -προτάσεις (που πιθανώς να πραγματοποιηθούν το επόμενο διάστημα) ώστε ορκωτοί ελεγκτές και για μικρότερες εταιρίες(πιστοποιημένα λογιστικά γραφεία) θα βεβαιώνουν την ακρίβεια της φορολογικής υποχρέωσης της επιχείρησης. Οι ορκωτοί θα εκδίδουν σχετικό πιστοποιητικό το οποίο θα περιλαμβάνει παρατηρήσεις και παραβάσεις επί των διατάξεων της φορολογικής νομοθεσίας. Οι λογιστές -φοροτεχνικοί θα βεβαιώνουν την ακρίβεια και ειλικρίνεια των υποβαλλόμενων δηλώσεων ως προς τη συμφωνία αυτών με τα οικονομικά δεδομένα που προκύπτουν από τα στοιχεία και βιβλία της επιχείρησης. Η εφορία με βάση το σύστημα στοχευμένων ελέγχων θα διενεργεί δειγματοληπτικούς ελέγχους οι οποίοι εφόσον αναδείξουν φοροδιαφυγή θα επιφέρουν τις προβλεπόμενες κυρώσεις τόσο στις επιχειρήσεις όσο και στις ελεγκτικές εταιρίες.

Σε ημερίδα που πραγματοποιήθηκε στην χώρα μας από το παγκόσμιο Σώμα ορκωτών λογιστών και Ελεγκτών ACCA σε συνεργασία με το ΣΟΕΛ τονίστηκε η ουσιαστική συμβολή των ορκωτών λογιστών στην αντιμετώπιση της κρίσης, ενώ συζητήθηκε και η νέα φορολογική νομοθεσία. Το συμπέρασμα που προέκυψε είναι ότι οι τεχνοκρατική γνώση και εμπειρία των ατόμων αυτών είναι απαραίτητη για την αύξηση της ανταγωνιστικότητας και την ανάκαμψη της οικονομίας. Αυτό μπορεί να γίνει πάντα με την συμβολή των ορκωτών λογιστών-ελεγκτών, από την παροχή υποστήριξης για τον περιορισμό των εξόδων του δημόσιου τομέα, της είσπραξης των εσόδων και της περιστολής της φοροδιαφυγής.. Υποστηρίζεται η συνεισφορά του ΣΟΕΛ κυρίως μέσα από την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού των υποχρεωτικά ελεγχόμενων εταιριών. Τέλος ,τονίστηκε ότι βρισκόμαστε σε μια μεταβατική περίοδο με σκοπό την ίδρυση ενός συστήματος ελέγχων των φορολογουμένων με βάση την αξιολόγηση κινδύνου. Είναι σημαντικό οι προσπάθειες του φορολογικού ελέγχου να επικεντρώνονται στους τομείς με τους περισσότερους κινδύνους και σε όσους συστηματικά φοροδιαφεύγουν.

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

### ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ /ΩΝ ΕΛΕΓΚΤΗ/ΩΝ ΛΟΓΙΣΤΗ/ΩΝ

Προς τους Μετόχους / Εταίρους της .....

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της ..... ΑΕ (ή ΕΠΕ), της εταιρικής χρήσεως (περιόδου) που έληξε την ..... 20XX. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Με εξαίρεση το θέμα που αναφέρεται στην επόμενη παράγραφο, ο έλεγχος μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρείας και γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ( ή του /των Διαχειριστή / ων) με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα κατωτέρω θέματα:

1 2 ..... 3

Με εξαίρεση τις επιπτώσεις του θέματος ( ή των θεμάτων) που μνημονεύεται (ή μνημονεύονται) στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν

\*Μόνο σε περίπτωση περιορισμού του εύρους ελέγχου ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της εταιρείας κατά την 20XX και τα αποτελέσματα των εργασιών της (καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας)\*\* της χρήσεως (ή περιόδου) που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ή τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία) και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου (ή του / των Διαχειριστή / των) συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου:

**α.** Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση Χ που παρατίθεται στο Προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 199X έως και 200X δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν

έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

**β.** Επίσης, εφιστούμε την προσοχή σας ότι επειδή τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας είναι μικρότερα του ημίσεως  $1/2$  (ή του ενός δεκάτου  $1/10$ ) του μετοχικού της κεφαλαίου, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47. (ή/και 48) του Κ.Ν. 2190/1920 και συνεπώς επιβάλλεται η εταιρεία να λάβει τα προσήκοντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των άρθρων αυτών.

(τόπος - Ημερομηνία)

Ο /ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΣ / ΟΙ ΕΛΕΓΚΤΗΣ/ΕΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ /ΕΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.

\*\*Παρατίθεται εφόσον εφαρμόζονται τα ΔΠΧΠ

## Υπόδειγμα έκθεσης επισκόπησης

### ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ /ΩΝ ΕΛΕΓΚΤΗ /ΩΝ ΛΟΓΙΣΤΗ /ΩΝ

Προς τους Μετόχους / Εταίρους της.....

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της .....Α.Ε. (ή Ε.Π.Ε.), της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου (ή 31 Δεκεμβρίου) 20XX. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψη μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωση τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ή τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία).

(τόπος - Ημερομηνία)

Ο /ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΣ / ΟΙ ΕΛΕΓΚΤΗΣ /ΕΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ /ΕΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.

#### Σημείωση

Σε περίπτωση που υπάρχουν παρατηρήσεις ή θέματα έμφασης, το ανωτέρω υπόδειγμα διαμορφώνεται ανάλογα (βλ. υπόδειγμα εκθέσεως ελέγχου )



## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

### **ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ Δ/Σ ΤΗΣ «ΠΑΝΕΛΚΟ Α.Ε.» ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2009**

Η έκθεση διαχείρισης του (Δ.Σ.) που ακολουθεί, αφορά στη χρήση 2009 συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με βάση το πνεύμα και τα αναφερόμενα στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και περιλαμβάνει όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες από τις οποίες προκύπτει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας το 2009, καθώς και οι προοπτικές και οι στόχοι για την τρέχουσα χρήση 2010.

Αθήνα, Μάρτιος 2010

### **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

#### 1. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΟ 2009

##### 1.1. Νέες Επενδύσεις

##### 1.2. Διεθνής δραστηριότητα

##### 1.3. Συγκυρίες της αγοράς – παράγοντες που επηρέασαν την εταιρεία

#### 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

##### 2.1. Αποτελέσματα χρήσης 2009

##### 2.2. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

##### 2.3. Μερισματική πολιτική

#### 3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ – ΑΞΟΝΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

2/6

## **1. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΟ 2009**

### **1.1 Νέες επενδύσεις**

Η εταιρεία κατά το 2009 προχώρησε σε νέες επενδύσεις της τάξης των 0,5 εκ.ευρώ τα οποία αφορούν την τελική διαμόρφωση του νέου οικοπέδου και την βελτίωση του υπάρχοντος μηχανολογικού εξοπλισμού.

Η εταιρεία ολοκλήρωσε την αξιοποίηση του διπλανού οικοπέδου (18.480 m<sup>2</sup>) με σκοπό την αύξηση τόσο του χώρου αποθήκευσης των παραγόμενων προϊόντων όσο και την προετοιμασία για την μελλοντική ανέγερση νέων βιομηχανικών χώρων. Η νέα έκταση κρίθηκε απαραίτητη για την σωστή ανάπτυξη της Πανέλκο λαμβανομένου υπόψη της μεγάλης αύξησης της παραγωγής και των πωλήσεων τα τελευταία χρόνια καθώς και των προοπτικών της εταιρείας. Το ποσό που δαπανήθηκε για την τελική διαμόρφωση ήταν 330 χιλ. ευρώ για το 2009.

Το υπόλοιπο ποσό (135 χιλ. ευρώ) των επενδύσεων αφορά α) μικρές βελτιώσεις του μηχανολογικού εξοπλισμού για την αύξηση της παραγωγής.

### **1.2 Διεθνής Δραστηριότητα**

Στην διάρκεια του 2009 η εταιρεία μας δεν κατόρθωσε να διατηρήσει τις εξαγωγές εντός του στόχου που είχαμε θέσει στο budget (να είναι δηλαδή στο επίπεδο του 15% των συνολικών πωλήσεων) λόγω της αρνητικής διεθνούς οικονομικής κατάστασης που έχει πλήξει και τις Βαλκανικές χώρες από τα μέσα του 2008. Ένας άλλος σημαντικός παράγων που επηρέασε τις εξαγωγές, είναι η λειτουργία πολλών νέων γραμμών παραγωγής πανέλων στις γειτονικές μας χώρες. Συγκεκριμένα οι εξαγωγές ανήλθαν το 2009 στα 2.120.000,00 € (με ποσοστό εξαγωγών 12,7%) έναντι του 2008 που ήταν 4.179.510,00 € (με ποσοστό εξαγωγών 16,6%).

### **1.3 Συγκυρίες της αγοράς – παράγοντες που επηρέασαν την εταιρεία**

Η διεθνής οικονομική κρίση που έχει πλήξει και την χώρα μας από τα τέλη του 2008, επηρέασε δυστυχώς και την εταιρεία μας, με αποτέλεσμα την πτώση του κύκλου εργασιών κατά 34% σε σύγκριση με το 2008. Οι κύριοι παράγοντες που διαμόρφωσαν την σημαντική μείωση της ζήτησης των προϊόντων μας, ήταν η μεγάλη πτώση της οικοδομικής δραστηριότητας, η απροθυμία του ιδιωτικού τομέα για νέες επενδύσεις, 3/6 το έντονο ταμειακό πρόβλημα του Δημοσίου και τα σοβαρά προβλήματα που αντιμετωπίζει το τραπεζικό σύστημα και που είχε σαν αποτέλεσμα το 'στέγνωμα' της αγοράς. Εκτός από την προαναφερθείσα μείωση της ποσότητας των προϊόντων που διαθέσαμε (που ήταν της τάξης του 25%), ένας άλλος σημαντικός παράγων ήταν και η καθίζηση των τιμών πώλησης αποτέλεσμα του έντονου ανταγωνισμού που υπάρχει στον κλάδο μας. Πρέπει να τονίσουμε ότι με τις νέες γραμμές που λειτούργησαν στην Ελλάδα εντός του 2009, η συνολική παραγωγική δυνατότητα αγγίζει τα 14 εκατομμύρια τετραγωνικά ετησίως, ποσότητα υπερδιπλάσια της θεωρητικής

ετήσιας κατανάλωσης. Η πτώση των τιμών πώλησης επηρέασε τόσο τον κύκλο εργασιών αλλά κυρίως την κερδοφορία της εταιρείας.

## 2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

### 2.1 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 2009

Τα κυριότερα μεγέθη της χρήσης 1.1 – 31.12.2009 έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.1 - 31.12.2009	1.1– 31.12.2008	Δ (%)
Κύκλος Εργασιών	16.639.155,27	25.156.495,72	-33,8%
Λειτουργικό Αποτέλεσμα (EBITDA)	987.404,40	3.803.930,67	-74,0%
Κέρδη προ φόρων	-75.129,24	2.498.709,75	-
Περιθώριο EBITDA	5,9%	15,1%	-60,9%
Καθαρό περιθώριο κέρδους	-	9,9%	-

### 2.2 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι και οι αντίστοιχες ενέργειες αντιμετώπισής τους από την εταιρεία είναι οι παρακάτω:

Κίνδυνος	Προβλέψεις της εταιρείας
<b>1. Πιστωτικός κίνδυνος</b> (Κίνδυνος επισφάλειας πελατών)	Η εταιρεία μελετάει το ενδεχόμενο να ασφαλίσει τις πιστώσεις προς την πελατεία της. Επιπλέον έχει ιδρύσει τμήμα πιστωτικού ελέγχου που ασχολείται αποκλειστικά με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών της καθώς και τα μέγιστα επιτρεπτά όρια πίστωσης.

<p><b>2. Κίνδυνος ρευστότητας</b></p>	<p>1 Η εταιρεία μέσω των συνεργαζόμενων τραπεζών εξασφαλίζει τα αναγκαία πιστωτικά όρια χρηματοδότησης.</p> <p>2 Η εταιρεία χρησιμοποιεί κατά περίπτωση ειδικά χρηματοοικονομικά εργαλεία (π.χ. leasing, factoring κ.α.)</p> <p>3 Η εταιρεία με διασπορά σε μεγάλο πλήθος πελατών περιορίζει τους κινδύνους.</p> <p>4 Η εταιρεία είχε για τρίτη συνεχόμενη χρήση θετικές ταμειακές ροές (+2.745.978 ευρώ το 2009, +1.901.687 ευρώ το 2008 και +1.422.750 ευρώ το 2007) από λειτουργικές δραστηριότητες.</p>
<p><b>3. Συναλλαγματικός κίνδυνος</b></p>	<p>5 Δεν υφίσταται, λόγω του ότι το πάνω από το 95% των συναλλαγών γίνεται σε ευρώ.</p>
<p><b>4. Αυξομείωση τιμών πρώτων υλών</b></p>	<p>6 Ο ρυθμός μεταβολής των τιμών πώλησης δεν συμπίπτει με το ρυθμό μεταβολής της τιμής κτήσης τους με αποτέλεσμα την αύξηση του μικτού περιθωρίου κέρδους στην περίπτωση ανοδικών τιμών και τη μείωσή του στην περίπτωση πτωτικών τάσεων. Για το λόγο αυτό η εταιρεία εφαρμόζει σταθερή πολιτική αποθεμάτων ενώ μέσω της πολύχρονης συνεργασίας της με τους προμηθευτές της φροντίζει να ενημερώνεται το συντομότερο δυνατό για τις ανοδικές ή καθοδικές τάσεις στις τιμές των πρώτων υλών της, εφαρμόζοντας την ανάλογη πολιτική.</p>

### **2.3 ΜΕΡΙΣΜΑ**

Το Δ.Σ. της εταιρείας προτίθεται να εισηγηθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, που θα συγκληθεί στο πρώτο δεκαπενθήμερο του Ιουνίου 2010, τη μη διανομή μερίσματος και αμοιβών Διευθυντικού προσωπικού για το τρέχον έτος.

### 3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ - ΑΞΟΝΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Με βασικό σκοπό τη συνέχιση της ανάπτυξης της Εταιρείας, λαμβάνοντας βεβαίως υπόψη τις δύσκολες συνθήκες της αγοράς και την διεθνή οικονομική χρήση, οι βασικοί άξονες στρατηγικής μας για το 2010 είναι οι εξής:

1 **Νέες εγκαταστάσεις:** Η εταιρεία έχει προσωρινά αναστείλει την κατασκευή του νέου βιομηχανικού κτιρίου, ενώ ολοκλήρωσε την διαμόρφωση του εξωτερικού χώρου του νέου οικοπέδου (18.500 m<sup>2</sup>). Η κατασκευή του νέου κτιρίου (από 4.400 έως 6.000 m<sup>2</sup>) με σκοπό την καλύτερη διάταξη της υπάρχουσας παραγωγικής διαδικασίας και την δυνατότητα προμήθειας νέων μηχανημάτων εις το μέλλον, θα ξεκινήσει μόλις κρίνουμε ότι βελτιώνεται η κατάσταση της αγοράς. Θυμίζουμε ότι έχει ήδη εκδοθεί νέα Οικοδομική Άδεια.

2 **Νέα γραμμή παραγωγής:** Η εταιρεία θα συνεχίσει την έρευνα αγοράς για την προμήθεια μίας νέας γραμμής παραγωγής πανέλων. Λόγω της προαναφερθείσας κακής οικονομικής συγκυρίας, δεν προβλέπεται η πραγματοποίηση της αγοράς εντός του τρέχοντος έτους, προχωράμε όμως σε διάφορες τεχνικές μελέτες με σκοπό τη βελτίωση της παραγωγικής δυνατότητας της υπάρχουσας γραμμής τόσο σε ποσότητα όσο και σε νέα προϊόντα, γεγονός που θα επιτρέψει στην Πανέλκο να εξακολουθεί να αναπτύσσεται ικανοποιητικά μέχρι την λειτουργία της νέας γραμμής.

3 **Επέκταση εκτός Ελλάδας:** Η εταιρεία σκοπεύει στην περαιτέρω ανάπτυξη των εξαγωγών με πλήρη δραστηριοποίηση του τμήματος εξαγωγών. Σημαντική βοήθεια πιστεύουμε ότι θα δώσει η ανάπτυξη της μητρικής εταιρείας ΣΙΔΜΑ Α.Ε. στον χώρο των Βαλκανίων, η οποία πλέον διαθέτει ιδιόκτητους χώρους στην Ρουμανία και στην Βουλγαρία και δραστηριοποιείται εμπορικά στην ίδια πελατεία με εμάς. Πρέπει να σημειώσουμε όμως ότι οι χώρες αυτές έχουν πληγεί ιδιαίτερα από την ύφεση και τα όποια νέα βήματα θα γίνουν με ιδιαίτερη προσοχή.

4 **Περιορισμός των εξόδων:** Η διοίκηση της εταιρείας δίνει μεγάλη βαρύτητα στον περιορισμό των εξόδων, και έχει ήδη ξεκινήσει την διαδικασία μείωσης του προσωπικού που είναι αναπόφευκτη λόγω της μείωσης του κύκλου εργασιών της εταιρείας. Το σύνολο των εξόδων εξετάζεται με προσοχή, και σκοπός μας είναι να τα περιορίσουμε στα απολύτως απαραίτητα για την ομαλή και ασφαλή λειτουργία της επιχείρησης.

Αθήνα 23 Μαρτίου 2010  
Το Διοικητικό Συμβούλιο

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ**  
**ΧΑΪΜ Μ. ΝΑΧΜΙΑΣ**  
ΤΑ ΜΕΛΗ  
**ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ Ν. ΚΟΥΥΒΑΝΟΣ**  
**ΜΙΧΑΗΛ ΣΑΜΩΝΑΣ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ**  
**ΔΑΝΙΗΛ ΜΠΕΝΑΡΔΟΥΤ**

**ΗΛΙΑΣ ΝΑΑΡ**

Βεβαιώνεται ότι η έκθεση αυτή αποτελούμενη από 6 σελίδες είναι εκείνη που αναφέρεται στο από 24/3/2010 έκθεση ελέγχου μου.

**Αθήνα 24 Μαρτίου 2010**

**Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ-ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

Ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής

Σωτήριος Γερ.Βαρδαράματος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12851

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 125

## **Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

**Προς τους Μετόχους της ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε. ( ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΞΥΛΟΥ)**

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές καταστάσεις της ΑΚΡΙΤΑΣ Α.Ε. (η «Εταιρεία»), καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και της θυγατρική της (ο «Όμιλος») οι οποίες αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη της σύνταξης και εύλογης παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό, την εφαρμογή και την διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και την εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδεις ανακρίβειες, οι οποίες οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων, οι οποίες είναι εύλογες σε σχέση με τις περιστάσεις.

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη συνίσταται στο να εκφέρουμε γνώμη επί των οικονομικών καταστάσεων με βάση το διενεργηθέντα έλεγχο. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας και το σχεδιασμό και τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, με σκοπό την λήψη εύλογης διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Για την εκτίμηση αυτών των κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου που αφορά στη σύνταξη και ακριβοδίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, έτσι ώστε να σχεδιάσει κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες σε σχέση με τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό να εκφέρει γνώμη για την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτι-

κών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να στηρίζουν την ελεγκτική μας γνώμη.

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν ακριβοδίκαια, από κάθε ουσιώδη πλευρά, την χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, καθώς και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της Έκθεσης μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 32 που παρατίθενται στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων όπου αναφέρεται ότι η μητρική εταιρεία, μεταξύ άλλων φυσικών και νομικών προσώπων, φέρεται εναγόμενη σε (15) αγωγές αποζημίωσης θυμάτων τροχαίου δυστυχήματος, συνολικού ύψους 18,1 εκατ. Ευρώ. Από τις παραπάνω αγωγές συνδικάσθηκαν έως σήμερα οι έξι (6) και εκδόθηκε η υπ' αριθμό 97/21-6-2005 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αλεξανδρούπολης, σύμφωνα με την οποία οι εναγόμενοι στις ως άνω αγωγές υποχρεούνται να καταβάλουν, ο κάθε ένας εις ολόκληρο, το συνολικό ποσό των 1.080.390 ευρώ. Κατά της απόφασης αυτής η εταιρεία έχει ασκήσει έφεση προσδοκώντας ευνοϊκή για αυτήν κατάληξη της επιδικίας. Η τελική έκβαση της υπόθεσης, η οποία χαρακτηρίζεται νομικά πολύπλοκη, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο ως εκ τούτου δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

## **Έκθεση επί Λοιπών Νομικών και Κανονιστικών Ρυθμίσεων**

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως παρατίθεται στις σελίδες 7 έως 9, είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Grant Thornton

Βασιλέως Κωνσταντίνου 44

116 35 Αθήνα

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ.127

Ηράκλειο, 06 Μαρτίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής

Εμμανουήλ Ν. Διαμαντουλάκης

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 13 101



## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «Οργανισμός Λιμένος Πειραιώς Α.Ε.» με δ.τ. «Ο.Λ.Π. Α.Ε.»

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας Ο.Λ.Π. Α.Ε. που αποτελούνται από τον Ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2007, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

### **Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών

που εφαρμόστηκαν 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 γνώμης μας.

## **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων**

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από τα άρθρα 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20 καθώς και από το άρθρο 11α του Ν.3371/2005 και το περιεχόμενο της είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. Πειραιάς, 13 Μαΐου 2008

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ  
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Λ. Κηφισίας 124,  
Αθήνα, ΤΚ 115 26

Α.Μ. ΣΟΕΛ.: 132 ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Δ. ΚΩΦΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Μ. ΣΟΕΛ.: 13701

## **ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

Έκθεση ελέγχου για τη συγχώνευση των  
αμοιβαίων κεφαλαίων “ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ  
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”  
και “ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”  
23 Ιανουαρίου 2009

Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει 15 σελίδες  
μαβ/ΝΚΤ (986523)

© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του δικτύου  
ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International, ενός  
Ελβετικού συνεταιρισμού. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

### **ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*  
23 Ιανουαρίου 2009

-----  
© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

### **Περιεχόμενα**

- 1 Ανάθεση ελέγχου 1
  - 2 Δεδομένα συγχώνευσης 1
  - 3 Αποτίμηση των στοιχείων του καθαρού ενεργητικού των  
συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων 5
  - 4 Μέθοδος καθορισμού σχέσης ανταλλαγής μεριδίων 6
- Παράρτημα 1  
Παράρτημα 2  
Παράρτημα 3

### **ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*  
23 Ιανουαρίου 2009

-----  
© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο  
Aspis International ΑΕΔΑΚ  
Λέκκα 23 - 25  
105 62 Αθήνα  
23 Ιανουαρίου 2009

Κύριοι

Σύμφωνα με την εντολή που μας δόθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Aspis  
International Α.Ε.Δ.Α.Κ. συντάξαμε την παρούσα έκθεση.

## 1 Ανάθεση ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της **ASPIS INTERNATIONAL A.E.Δ.Α.Κ.**, με τη σύμφωνη γνώμη του θεματοφύλακα "ΑΣΠΙΣ Τράπεζα Α.Ε." αποφάσισε τη συγχώνευση με απορρόφηση του αμοιβαίου κεφαλαίου "ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ" από το "ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ" και μετονομασία του νέου αμοιβαίου κεφαλαίου σε "ΑΑΑΒ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ".

Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν.3283/2004 «Ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις».

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 4 του άρθρου 17 του Ν. 3283/2004 διοριστήκαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Aspis International A.E.Δ.Α.Κ. για να διενεργήσουμε τον έλεγχο της συγχώνευσης των αμοιβαίων κεφαλαίων.

## 2 Δεδομένα συγχώνευσης

Η ASPIS INTERNATIONAL A.E.Δ.Α.Κ διαχειρίζεται, εκτός των άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων, και τα αμοιβαία κεφάλαια:

«ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

«ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

**ASPIS INTERNATIONAL AΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

*23 Ιανουαρίου 2009*

-----  
© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Θεματοφύλακας αυτών των αμοιβαίων κεφαλαίων είναι η τράπεζα ASPIS BANK Α.Ε. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του στις 30 Οκτωβρίου 2008 αποφάσισε όπως συγχωνευθούν τα αμοιβαία κεφάλαια: «ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ» και «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» με απορρόφηση του πρώτου από το δεύτερο και μετονομασία αυτού σε «ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Η ASPIS INTERNATIONAL A.E.Δ.Α.Κ. στις 3 Νοεμβρίου 2008 κατάρτισε Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, στο οποίο αναφέρονται οι λόγοι, οι στόχοι και οι όροι της συγχώνευσης.

Στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ορίστηκε ως προβλεπόμενη ημερομηνία πραγματοποίησης της συγχώνευσης η 19η Δεκεμβρίου 2008 και ότι η σχέση ανταλλαγής μεριδίων των αμοιβαίων κεφαλαίων θα γίνει με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία θα προκύπτει από την αποτίμηση της περιουσίας των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων την 19η Δεκεμβρίου 2008. Τελικά η συγχώνευση των προαναφερόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων έγινε στις 23 Δεκεμβρίου 2008 και η σχέση ανταλλαγής μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή μεριδίου κάθε αμοιβαίου κεφαλαίου την ημερομηνία αυτή.

Η αλλαγή της ημερομηνίας συγχώνευσης έγινε λόγω λήψης της έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε ημερομηνία μεταγενέστερη από την αρχικά προγραμματιζόμενη. Η αλλαγή της ημερομηνίας συγχώνευσης γνωστοποιήθηκε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με σχετική επιστολή στις 21 Νοεμβρίου 2008.

Στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, καθορίζεται ότι, οι κάτοχοι μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ » θα λάβουν αριθμό μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», ίσο με το γινόμενο του αριθμού μεριδίων που θα κατέχει κατά την 19 Δεκεμβρίου 2008 (ήδη 23 Δεκεμβρίου 2008), επί το πηλίκο της διαίρεσης:

**Καθαρή Τιμή Μεριδίου απορροφημένου Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 23η Δεκεμβρίου 2008**

**Καθαρή Τιμή Μεριδίου απορροφόντας Αμοιβαίου Κεφαλαίου την 23η Δεκεμβρίου 2008**

Η “ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ” έλαβε άδεια για τη συγχώνευση των ανωτέρω αμοιβαίων κεφαλαίων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής με αριθμό 6/865/18.11.2008.

Η περίληψη της σύμβασης συγχώνευσης των αμοιβαίων κεφαλαίων όπως απαιτείτο από το νόμο δημοσιεύθηκε στις 21 Νοεμβρίου 2008 στις πολιτικές εφημερίδες “ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ” και “ΕΘΝΟΣ” και στις οικονομικές εφημερίδες “ΕΞΠΡΕΣ” και “ΚΕΡΔΟΣ”.

Τα οικονομικά στοιχεία των αμοιβαίων κεφαλαίων που θα συγχωνευθούν, όπως προκύπτουν από τα λογιστικά τους βιβλία, τα οποία τηρούνται σε τιμές κτήσης κατά την 23 Δεκεμβρίου 2008, έχουν ως εξής (τα ποσά εκφράζονται σε Ευρώ):

**ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

*23 Ιανουαρίου 2009*

© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

**Καθαρό Ενεργητικό των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων σε τιμές κτήσης  
Ενεργητικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο  
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**Χρεόγραφα**

-Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. 14 022 354.65 1 707 129.69

**Χρηματικά Διαθέσιμα**

-Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας 1 360 102.55 214 835.40

**Μεταβατικοί Λογαριασμοί**

-Δεδουλευμένα Έσοδα 326.74 38.02

**Σύνολο (Α)** 15 382 783.94 1 922 003.11

**Παθητικό**

Πιστωτές διάφοροι 30 353.65 5 490.26

Υποχρεώσεις από φόρους τέλη 27 670.93 5 090.80

**Σύνολο (Β)** 58 024.58 10 581.06

**Καθαρό Ενεργητικό (Α) – (Β) 15 324 759.36 1 911 422.05**

**ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

*23 Ιανουαρίου 2009*

© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

-----

**Καθαρό Ενεργητικό των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων σε τρέχουσες τιμές  
Ενεργητικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο**

**ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

**ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**Χρεόγραφα**

-Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. 6 564 505.20 903 060.00

**Χρηματικά Διαθέσιμα**

-Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας 1 360 102.55 214 835.40

**Μεταβατικοί Λογαριασμοί**

-Δεδουλευμένα Έσοδα 326.74 38.02

**Σύνολο (Α)** 7 924 934.49 1 117 933.42

**Παθητικό**

Πιστωτές διάφοροι 30 353.65 5 490.26

Υποχρεώσεις από φόρους τέλη 27 670.93 5 090.80

**Σύνολο (Β)** 58 024.58 10 581.06

-----

**Καθαρό Ενεργητικό (Α) – (Β) 7 866 909.91 1 107 352.36**

**Κυκλοφορούντα μερίδια 23 Δεκεμβρίου 2008**

**Α/Κ ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ**

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

1 282 041.364

Α/Κ ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 424 554.497

**ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

23 Ιανουαρίου 2009

© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

### **3. Αποτίμηση των στοιχείων του καθαρού ενεργητικού των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων**

Η αποτίμηση των στοιχείων του καθαρού ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων σύμφωνα με τους σχετικούς κανόνες που καθορίζονται στο άρθρο 20 του Ν.3283/2004 έχει ως εξής (τα ποσά εκφράζονται σε Ευρώ):

**Καθαρό Ενεργητικό 23 Δεκεμβρίου 2008**

**Σε τιμές κτήσης Σε τρέχουσες τιμές**

**Υπεραξία/ (Υποαξία)**

ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ

ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 15 324 759.36 7 866 909.91 (7 457 849.45)

ΑΑΑΒ BLUE CHIP

ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1 911 422.05 1 107 352.36 (804 069.69)

**Σύνολα 17 236 181.41 8 974 262.27 (8 261 919.14)**

Στα παραρτήματα 1 και 2 παρατίθενται οι αναλυτικές καταστάσεις των στοιχείων του καθαρού

ενεργητικού των συγχωνευόμενων αμοιβαίων κεφαλαίων.

**ASPIS INTERNATIONAL ΑΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

23 Ιανουαρίου 2009

© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

-----

### **4 Μέθοδος καθορισμού σχέσης ανταλλαγής μεριδίων**

Αναφορικά με τον καθορισμό της σχέσης ανταλλαγής παραθέτονται οι ακόλουθοι υπολογισμοί:

α) Προσδιορισμός τρεχουσών τιμών μεριδίων, σε Ευρώ, στις 23 Δεκεμβρίου 2008 των αμοιβαίων κεφαλαίων που συγχωνεύονται:

**Καθαρό Ενεργητικό 23 Δεκεμβρίου 2008**

**Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές Κυκλοφορούντα μερίδια Τρέχουσα τιμή μεριδίου**

ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ

ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 7 866 909.91 1 282 041.364 6.1362

ΑΑΑΒ BLUE CHIP

ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1 107 352.36 424 554.497 2.6083

Τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν από τις επισυναπτόμενες, στην παρούσα έκθεση, καταστάσεις (παραρτήματα 1 και 2).

β) Καθορισμός σχέσης ανταλλαγής μεριδίων

Η ανταλλαγή των μεριδίων του απορροφημένου αμοιβαίου κεφαλαίου με μερίδια του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου θα πραγματοποιηθεί με τις εξής σχέσεις:

1. Με βάση τις τρέχουσες τιμές των μεριδίων, όπως άλλωστε προβλέπεται από τους όρους συγχώνευσης στη σχετική σύμβαση. Δηλαδή θα έχουμε:

Τρέχουσα Τιμή Μεριδίου του Α/Κ ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ

ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 6.1362

Τρέχουσα Τιμή Μεριδίου του Α/Κ ΑΑΑΒ BLUE CHIP

ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

$2.6083 = 2.3526$

Έτσι, ένα (1) μερίδιο του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» αντιστοιχεί σε 2.3526 μερίδια του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

**ASPIS INTERNATIONAL AΕΔΑΚ**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

*23 Ιανουαρίου 2009*

-----  
© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Για τη μετατροπή των συνολικών κυκλοφορούντων μεριδίων (στις 23 Δεκεμβρίου 2008) του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» σε ισοδύναμα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» θα έχουμε:  $1\ 282\ 041.364 * 2.3526 = 3\ 016\ 087.957$

ισοδύναμα μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

2. Με βάση το λόγο συμμετοχής του Καθαρού Ενεργητικού του απορροφώμενου αμοιβαίου κεφαλαίου στο Καθαρό Ενεργητικό του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δηλαδή θα έχουμε:

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές

Α/Κ ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ

ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 7 866 909.91

Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές Α/Κ

ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

$1\ 107\ 352.36 = 7.1042$

Δηλαδή η αναλογία του Καθαρού Ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» είναι 7.1042 σε σχέση με το Καθαρό Ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Με την ίδια αναλογία θα συμμετάσχει και στα συνολικά κυκλοφορούντα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» το οποίο θα μετονομαστεί σε «ΑΑΑΒ Α/Κ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».



Δηλαδή, οι μεριδιούχοι του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» έναντι των μεριδίων που κατείχαν πριν την Συγχώνευση, θα λάβουν:  $424\ 554.497 * 7.1042\ 3\ 016\ 087.957$  ισοδύναμα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

Όπως παρατηρούμε και οι δύο σχέσεις ανταλλαγής μεριδίων μας δίδουν τον ίδιο αριθμό ισοδύναμων μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου «ΑΑΑΒ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».

#### **ASPIS INTERNATIONAL AEΔAK**

*Έκθεση Συγχώνευσης*

*23 Ιανουαρίου 2009*

© 2009 KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ. Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

3. Ύστερα από τα παραπάνω με στοιχεία (α) και (β) τα μερίδια και οι αντίστοιχες αξίες των απορροφηθέντων αμοιβαίων κεφαλαίων, μετά την πράξη της συγχώνευσης, θα έχουν ως εξής:

#### **Καθαρό Ενεργητικό σε τρέχουσες τιμές**

##### **Ισοδύναμα μερίδια**

##### **Τρέχουσα τιμή μεριδίου**

ΑΑΑΒ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ  
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 7 866 909.91 3 016 087.957 2.6083

ΑΑΑΒ BLUE CHIP  
ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ 1 107 352.36 424 554.497 2.6083  
**Σύνολα** 8 974 262.27 3 440 642.454 2.6083

Σημειώνεται ότι, τα βιβλία του αμοιβαίου κεφαλαίου που απορροφάται, έκλεισαν με βάση τις αξίες κτήσης και με τις ίδιες αξίες όλοι οι λογαριασμοί του μεταφέρθηκαν στα βιβλία του απορροφώντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Με εκτίμηση,

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ

Νικόλαος Τσιμπούκας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 17151

#### **ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1**

**(Σελίδα 1 από 2)**

#### **ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

**Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού στις 23 Δεκεμβρίου 2008, πριν τη συγχώνευση**  
**Τεμάχια Τιμή μονάδας**

**Αξία κτήσης****Τρέχουσα τιμή μονάδας****Τρέχουσα αξία****Χρεόγραφα Εσωτερικού**

EFG Eurobank 14 000 16.25 227 542.48 5.14 71 960.00  
Εθνική Τράπεζα 28 000 21.26 595 239.59 11.76 329 280.00  
Aspis Bank 250 000 3.31 828 298.80 0.81 202 500.00  
Τράπεζα Πειραιώς 15 000 15.68 235 245.07 5.72 85 800.00  
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο 25 000 16.06 401 560.31 5.06 126 500.00  
Alpha Bank 12 000 16.07 192 885.96 5.86 70 320.00  
Μπάμπης Βωβός 20 000 20.33 406 515.14 8.04 160 800.00  
Ασπς Πρόνοια ΑΕΓΑ 950 000 1.23 1 167 877.72 0.67 636 500.00  
Ελλάκτωρ 55 000 8.27 455 072.00 3.86 212 300.00  
ΑΒΑΞ 65 000 4.54 295 111.40 2.25 146 250.00  
Μυτιληναίος 60 000 8.64 518 596.50 3.90 234 000.00  
ΟΤΕ 50 000 17.94 896 824.36 11.56 578 000.00  
ΕΥΔΑΠ 70 000 10.82 757 288.36 4.86 340 200.00  
ΕΤ.Υδρεύσεως Θεσ/νίκης 120 000 6.60 792 054.30 4.14 496 800.00  
ΔΕΗ 20 000 28.35 566 956.54 12.00 240 000.00  
MOTOR OIL 30 000 13.30 399 043.06 7.20 216 000.00  
ΥΓΕΙΑ Διαγνωσ. &  
Θεραπ. Κέντρο Αθηνών 50 000 3.71 185 554.66 1.69 84 500.00  
ΙΑΣΩ 24 120 5.76 138 934.00 4.46 107 575.20  
Jumbo 40 000 9.36 374 182.54 7.74 309 600.00  
Φουρλής 40 000 16.24 649 695.63 4.96 198 400.00  
ΟΠΑΠ 37 000 23.96 886 466.49 21.34 789 580.00  
INTRALOT 80 000 11.27 901 294.46 2.86 228 800.00  
ΣΙΔΕΝΟΡ 70 000 10.86 760 041.98 3.46 242 200.00  
ΜΕΤΚΑ 50 000 14.87 743 433.30 6.20 310 000.00  
ΔΙΑΣ Ιχθ/γυεις 100 000 4.32 432 000.00 1.03 103 000.00

**Μετ. μη εις. Στο Χ.Α**

Ηπειρωτική 100 000 1.72 172 000.00 0.01 1 000.00

**Μερίσματα Μετοχών Εσωτερικού**

Μέρισμα ΟΠΑΠ 37 000 0.72 26 640.00 0.72 26 640.00  
Μέρισμα Jumbo Α.Ε.Ε. 40 000 0.40 16 000.00 0.40 16 000.00  
**Σύνολο Χαρτοφυλακίου** 14 022 354.65 6 564 505.20

**Διαθέσιμα**

Καταθέσεις Όψεως Aspis  
Bank 10 546.16 10 546.16  
Προθεσμιακές καταθέσεις  
σε Ευρώ  
Προθεσμιακές καταθέσεις  
Aspis Bank 716 375.94 716 375.94  
Προθεσμιακές καταθέσεις  
Alpha Bank 165 621.19 165 621.19

Προθεσμιακές καταθέσεις  
Τράπεζας Πειραιώς 467 559.26 467 559.26

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1**

**(Σελίδα 2 από 2)**

**Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού**

Δεδουλευμένοι τόκοι 326.74 326.74

**Σύνολο ενεργητικού 15 382 783.94 7 924 934.49**

Υποχρ. από φόρους τέλη 27 670.93 27 670.93

Πιστωτές Διάφοροι 30 353.65 30 353.65

**Σύνολο υποχρεώσεων 58 024.58 58 024.58**

**Καθαρό ενεργητικό 15 324 759.36 7 866 909.91**

**Αριθμός μεριδίων 1 282 041 364**

**Τιμή μεριδίου 6.1362**

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

### ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ BLUE CHIP ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού στις 23 Δεκεμβρίου 2008, πριν τη συγχώνευση

Τεμάχια Τιμή μονάδας

Αξία κτήσης

Τρέχουσα τιμή μονάδας

Τρέχουσα αξία

**Χρεόγραφα Εσωτερικού**

EFG Eurobank 5 000 11.62 58 089.32 5.14 25 700.00

Εθνική Τράπεζα 5 500 14.71 80 892.25 11.76 64 680.00

Aspis Bank 50 000 2.80 140 000.00 0.81 40 500.00

Τράπεζα Πειραιώς 5 000 14.46 72 312.79 5.72 28 600.00

Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο 10 000 12.82 128 159.28 5.06 50 600.00

Alpha Bank 5 000 9.04 45 202.38 5.86 29 300.00

Ασπης Πρόνοια ΑΕΓΑ 200 000 0.90 180 000.00 0.67 134 000.00

Μυτιληναίος 10 000 9.82 98 177.75 3.90 39 000.00

COCA-COLA 3 000 24.90 74 710.90 10.38 31 140.00

ΟΤΕ 8 500 17.71 150 520.99 11.56 98 260.00

ΔΕΗ 4 000 30.75 122 980.30 12 48 000.00

MOTOR OIL 7 000 16.46 115 196.48 7.20 50 400.00

Ελληνικά Πετρέλαια 5 000 8.52 42 616.76 5.40 27 000.00

Jumbo 5 000 9.21 46 067.16 7.74 38 700.00

Φουρλής 5 000 16.04 80 205.14 4.96 24 800.00

ΟΠΑΠ 5 000 18.09 90 435.82 21.34 106 700.00

INTRALOT 8 000 11.13 89 019.69 2.86 22 880.00

ΜΕΤΚΑ 6 000 14.49 86 942.68 6.20 37 200.00

**Μερίσματα Μετοχών**

**Εσωτερικού**

Μέρισμα ΟΠΑΠ 5 000 0.72 3 600.00 0.72 3 600.00

Μέρισμα Jumbo Α.Ε.Ε. 5 000 0.40 2 000.00 0.40 2 000.00

**Σύνολο Χαρτοφυλακίου 1 707 129.69 903 060.00**

**Διαθέσιμα**

Προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ

Προθεσμιακές καταθέσεις

Aspis Bank 42 065.11 42 065.11

Προθεσμιακές καταθέσεις

Alpha Bank 27 052.53 27 052.53

Προθεσμιακές καταθέσεις

Τράπεζας Πειραιώς 145 717.76 145 717 76

**Μεταβατικοί Λογαριασμοί**

**Ενεργητικού**

Δεδουλευμένοι τόκοι 38.02 38.02

**Σύνολο ενεργητικού 1 922 003.11 1 117 933.42**

Υποχρ. από φόρους τέλη 5 090.80 5 090.80

Πιστωτές Διάφοροι 5 490.26 5 490.26  
Σύνολο υποχρεώσεων 10 581.06 10 581.06  
**Καθαρό ενεργητικό 1 911 422.05 1 107 352.36**  
**Αριθμός μεριδίων 424 554.497**  
**Τιμή μεριδίου 2.6083**

### ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

(Σελίδα 1 από 2)

**ΑΑΑΒ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**  
**Κατάσταση Καθαρού Ενεργητικού στις 23 Δεκεμβρίου 2008, μετά τη συγχώνευση**

**Τεμάχια Τιμή μονάδας**

**Αξία κτήσης Τρέχουσα τιμή μονάδας**

**Τρέχουσα αξία**

**Χρεόγραφα Εσωτερικού**

EFG Eurobank	19 000	15.03	285 631.80	5.14	97 660.00
Εθνική Τράπεζα	33 500	20.18	676 131.84	11.76	393 960.00
Aspis Bank	300 000	3.23	968 298.80	0.81	243 000.00
Τράπεζα Πειραιώς	20 000	15.38	307 557.86	5.72	114 400.00
Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο	35 000	15.14	529 719.59	5.06	177 100.00
Alpha Bank	17 000	14.01	238 088.34	5.86	99 620.00
Μπάμπης Βωβός	20 000	20.33	406 515.14	8.04	160 800.00
Ασπς Πρόνοια ΑΕΓΑ	1 150 000	1.17	1 347 877.72	0.67	770 500.00
Ελλάκτωρ	55 000	8.27	455 072.00	3.86	212 300.00
ΑΒΑΞ	65 000	4.54	295 111.40	2.25	146 250.00
Μυτιληναίος	70 000	8.81	616 774.25	3.90	273 000.00
COCA-COLA	3 000	24.90	74 710.90	10.38	31 140.00
ΟΤΕ	58 500	17.90	1 047 345.35	11.56	676 260.00
ΕΥΔΑΠ	70 000	10.82	757 288.36	4.86	340 200.00
ΕΤ.Υδρεύσεως Θεσ/νίκης	120 000	6.60	792 054.30	4.14	496 800.00
ΔΕΗ	24 000	28.75	689 936.84	12 288	000.00
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ	37 000	13.90	514 239.54	7.20	266 400.00
Ελληνικά Πετρέλαια	5 000	8.52	42 616.76	5.40	27 000.00
ΥΓΕΙΑ Διαγνωσ. &					
Θεραπ. Κέντρο Αθηνών	50 000	3.71	185 554.66	1.69	84 500.00
ΙΑΣΩ	24 120	5.76	138 934.00	4.46	107 575.20
Jumbo	45 000	9.34	420 249.70	7.74	348 300.00
Φουρλής	45 000	16.22	729 900.77	4.96	223 200.00
ΟΠΑΠ	42 000	23.26	976 902.31	21.34	896 280.00
INTRALOT	88 000	11.25	990 314.15	2.86	251 680.00
ΣΙΔΕΝΟΡ	70 000	10.86	760 041.98	3.46	242 200.00
ΜΕΤΚΑ	56 000	14.83	830 375.98	6.20	347 200.00
ΔΙΑΣ Ιχθ/γείες	100 000	4.32	432 000.00	1.03	103 000.00
<b>Μετ. μη εις. Στο Χ.Α</b>					
Ηπειρωτική	100 000	1.72	172 000.00	0.01	1 000.00

**Μερίσματα Μετοχών**

**Εσωτερικού**

Μέρισμα ΟΠΑΠ 42 000 0.72 30 240.00 0.72 30 240.00

Μέρισμα Jumbo Α.Ε.Ε. 45 000 0.40 18 000.00 0.40 18 000.00

**Σύνολο Χαρτοφυλακίου 15 729 484.34 7 467 565.20**

**Διαθέσιμα**

Καταθέσεις Όψεως Aspis

Bank 10 546.16 10 546.16

Προθεσμιακές καταθέσεις σε Ευρώ

Προθεσμιακές καταθέσεις

Aspis Bank 758 441.05 758 441.05

Προθεσμιακές καταθέσεις

Alpha Bank 192 673.72 192 673.72

Προθεσμιακές καταθέσεις

Τράπεζας Πειραιώς 613 277.02 613 277.02

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3**

**(Σελίδα 2 από 2)**

**Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού**

Δεδουλευμένοι τόκοι 364.76 364.76

**Σύνολο ενεργητικού 17 304 787.05 9 042 867.91**

Υποχρ. από φόρους τέλη 32 761.73 32 761.73

Πιστωτές Διάφοροι 35 843.91 35 843.91

**Σύνολο υποχρεώσεων 68 605.64 68 605.64**

**Καθαρό ενεργητικό 17 236 181.41 8 974 262.27**

**Αριθμός μεριδίων 3 440 642.454**

**Τιμή μεριδίου 2.6083**

## ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

**Προς την Proton Τράπεζα Α.Ε.**

Ελέγξαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.» της περιόδου που έληξε την 30/09/2006, στα πλαίσια του Κανονισμού 809/2004 των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να στηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της Διοίκησης της Εταιρείας και, γενικότερα, της παρουσίας των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της Έκθεσής μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Εταιρείας και την ενοποιημένη οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 30/09/2006 και τα αποτελέσματα των εργασιών της και του Ομίλου καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας και του Ομίλου, της περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1) Όπως αναφέρεται στη Σημείωση (6.3) που παρατίθεται στη παρούσα έκθεση η Εταιρεία συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (ΔΑΝΕ)» με ποσοστό 41,87%.

Λόγω του ότι η Δ.Α.Ν.Ε. είχε υπαχθεί στο άρθρο 46 του Ν. 1892/90 και επειδή δεν είχε συντάξει οικονομικές καταστάσεις για το 2004, 2005 και το πρώτο εννεάμηνο του 2006, δεν έχει συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις είχε διαγραφεί πλήρως το κόστος συμμετοχής καθώς και οι απαιτήσεις της Εταιρείας έναντι της Ήδη ο ειδικός εκκαθαριστής προέβη την 5η Ιουλίου 2006 στον πλειστηριασμό των περιουσιακών στοιχείων της Δ.Α.Ν.Ε. και όπως ενημέρωσε την Εταιρεία με την από 10η Αυγούστου 2006 επιστολή του, δεν υφίσταται δυνατότητα ικανοποίησης του συνόλου των πιστωτών της Δ.Α.Ν.Ε. από το επιτευχθέν τίμημα του πλειστηριασμού.



2) Όπως αναφέρεται στη Σημείωση (8.2) που παρατίθεται στη παρούσα έκθεση, οι φορολογικές δηλώσεις της Εταιρείας και των ενοποιούμενων εταιρειών για συγκεκριμένες χρήσεις, δεν έχουν εξετασθεί από τις Φορολογικές Αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με το θέμα αυτό.

3) Όπως αναφέρεται στη Σημείωση (6.3) της παρούσας έκθεσης, για τη θυγατρική Λ.ΑΝ.Ε. που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Πετράκης

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ 18731

## **Βιβλιογραφία**

Άγγελος Α. Τσακλάγκανος (2005) Ελεγκτική

Θεοδώρα Δ. Παπαδάτου (2001) Εσωτερικός και Εξωτερικός έλεγχος Α.Ε.

Βασίλειος Ι. Λουμιώτης (2007) Αρχές και μέθοδοι Ελεγκτικής

Θεόδωρος Γ. Γρηγοράκος (2006) Γενικές Αρχές Ελεγκτικής (Εισαγωγή στη  
θεωρία και πρακτική)

Αρθρογραφία - ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ

Εφημερίδα ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ

ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΗ online , ηλεκτρονική εφημερίδα

[www.soel.gr](http://www.soel.gr)

[www.akritas.gr/wp-content/uploads/2010/02/ekthesi2006.pdf](http://www.akritas.gr/wp-content/uploads/2010/02/ekthesi2006.pdf)

[www.anek.gr/sci/pdfs/ek8esi3009.pdf](http://www.anek.gr/sci/pdfs/ek8esi3009.pdf)

[www.aspisfunds.gr/.../Report\\_Merger\\_Epilegmenon\\_Metohon\\_Esoterikou\\_231208.pdf](http://www.aspisfunds.gr/.../Report_Merger_Epilegmenon_Metohon_Esoterikou_231208.pdf)

[www.depa.gr/.../ΔΕΠΑ%20Α.Ε.%20ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ%20ΟΡΚΩΤΩΝ%20ΕΛΕΓΚΤΩΝ%20ΛΟΓΙΣΤΩΝ...](http://www.depa.gr/.../ΔΕΠΑ%20Α.Ε.%20ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ%20ΟΡΚΩΤΩΝ%20ΕΛΕΓΚΤΩΝ%20ΛΟΓΙΣΤΩΝ...)

[www.panelco.gr/oikonomika\\_stoixeia/ekthesh\\_diaxeirshs\\_d.s.\\_2009.pdf](http://www.panelco.gr/oikonomika_stoixeia/ekthesh_diaxeirshs_d.s._2009.pdf)

[www.minagric.gr/.../Ε%204.3-1%20%20%20Εκθεση%20Επιθεωρησης.doc](http://www.minagric.gr/.../Ε%204.3-1%20%20%20Εκθεση%20Επιθεωρησης.doc)

[www.capital.gr](http://www.capital.gr)