

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2012 (Περίοδος 01.01 - 29.06.2012)

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν.3283/2004, ΦΕΚ 210Α/02.11.2004)

1. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ	ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
		ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	
Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				
1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.				
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	1.000	1,400	1.400,00	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	12.000	0,282	3.384,00	
ΣΥΝΟΛΟ			4.784,00	1,38%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
ΕΛΛ. ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	1.600	2,700	4.320,00	
ΣΥΝΟΛΟ			4.320,00	1,24%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				
ΟΤΕ Α.Ε.	9.800	2,000	19.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ			19.600,00	5,65%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ				
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	1.800	4,720	8.496,00	
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ	2.300	5,400	12.420,00	
ΣΥΝΟΛΟ			20.916,00	6,03%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				
Δ.Ε.Η. Α.Ε.	6.500	1,870	12.155,00	
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	4.000	1,370	5.480,00	
Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε.	2.000	3,460	6.920,00	
ΕΥΔΑΠ Α.Ε.	2.100	3,000	6.300,00	
ΣΥΝΟΛΟ			30.855,00	8,89%
ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ				
ΟΠΑΠ Α.Ε.	3.350	4,950	16.582,50	
ΣΥΝΟΛΟ			16.582,50	4,78%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				
Ο.Λ.Π. Α.Ε.	1.000	9,600	9.600,00	
ΣΥΝΟΛΟ			9.600,00	2,77%
ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΟ ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				
FOLLI FOLLIE GROUP	700	5,650	3.955,00	
ΣΥΝΟΛΟ			3.955,00	
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				
ΕΠΙΛΕΚΤΟΣ ΚΛΩΣΤΟΨΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑ	3.900	0,417	1.626,30	
JUMBO ΑΕ	4.000	3,060	12.240,00	
ΣΥΝΟΛΟ			13.866,30	4,00%
ΤΡΟΦΙΜΑ ΚΑΙ ΠΟΤΑ				
COCA - COLA Α.Ε.	1.725	14,000	24.150,00	
ΣΥΝΟΛΟ			24.150,00	6,96%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				
ΒΙΟΧΑΛΚΟ	2.500	2,300	5.750,00	
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε.	3.700	1,100	4.070,00	
ΤΙΤΑΝ Α.Ε.	400	13,900	5.560,00	
ΣΥΝΟΛΟ			15.380,00	4,43%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	3.000	2,460	7.380,00	
ΣΥΝΟΛΟ			7.380,00	2,13%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.			171.388,80	49,39%

2. ΟΜΟΛΟΓΙΣ

- ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/23, GR0128010676, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	261.375	17,850	46.655,44	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/24, GR0128011682, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	261.375	16,000	41.820,00	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/25, GR0128012698, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.375	15,350	978,56	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/26, GR0128013704, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.375	14,900	949,88	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/27, GR0128014710, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.375	14,095	898,56	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/28, GR0133006198, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,850	941,80	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/29, GR0133007204, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,650	928,20	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/30, GR0133008210, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,550	921,40	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/31, GR0133009226, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,400	911,20	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/32, GR0133010232, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,120	892,16	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/33, GR0138005716, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,100	890,80	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/34, GR0138006722, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,000	884,00	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/35, GR0138007738, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,900	877,20	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/36, GR0138008744, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,816	871,49	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/37, GR0138009759, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,827	872,24	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/38, GR0138010765, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	13,010	884,68	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/39, GR0138011771, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,630	858,84	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/40, GR0138012787, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,658	860,74	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/41, GR0138013793, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,596	856,53	
Ο.Ε.Δ. 24/2/12-24/2/42, GR0138014809, 2.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	6.800	12,699	863,53	
ΣΥΝΟΛΟ			104.617,25	30,15%

- ΣΥΝΘΕΤΕΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Ο.Ε.Δ. 24/02/12-15/10/42, GRR000000010, 0.00%, Αποτίμηση REUTERS, FITCH CCC	133.900	0,340	455,26	
ΣΥΝΟΛΟ			455,26	0,13%

3. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

- ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ & ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ

ΣΥΝΟΛΟ			54.531,98	15,71%
---------------	--	--	------------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)

330.993,29 **95,37%**

II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

- ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΜΕΝΟΙ ΦΟΡΟΙ ΑΠΟ ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

711,36

- ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΔΕΣΜΕΥΜΕΝΩΝ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ

11.154,10

ΣΥΝΟΛΟ			11.865,46	3,42%
---------------	--	--	------------------	--------------

III. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

- ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ

4.472,72

ΣΥΝΟΛΟ			4.472,72	1,29%
---------------	--	--	-----------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

347.331,47 **100,08%**

ΜΕΙΟΝ: ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

286,89 **0,08%**

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 520,819.14 X 0.6663 EUR)

347.044,58 **100,00%**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ :

- Η αποτίμηση των εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. προσδιορίστηκε με βάση την τιμή κλεισίματος της 29ης Ιουνίου 2012.
- Η αποτίμηση των ομολογιών έγινε με βάση την τιμή ζήτησης στο κλείσιμο της αγοράς της 29ης Ιουνίου 2012 στα Χρηματιστήρια που είναι εισηγμένες.
- Οι αναλογούντες δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων και τα δεδουλευμένα έσοδα των πάσης μορφής καταθέσεων έως την 29.6.2012 έχουν καταχωρηθεί στα έσοδα της περιόδου.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που έχουν επιμετρηθεί σε εύλογες αξίες βάσει δημοσιευμένων τιμών είναι 276,461.31 € (Απ.Υπ.Οικονομικών, Κανονιστική Πράξη ΕΛΤΕ 0006/2009).
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποίησε το υπόλοιπο ζημιών εις νέο της 31/12/2011.
- Πληροφορίες σχετικά με τα Παραγώγα Χρηματοοικονομικά προϊόντα για την περίοδο 1/1-29/6/2012 (Απόφ. Επιτρ. Κεφ. 3/378/14.04.2006):
 - Σκοπός της χρήσης των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά τη διάρκεια της περιόδου 1/1-29/6/2012 ήταν κυρίως η Αντιστάθμιση Κινδύνου και αφετέρου η Αποτελεσματική Διαχείριση.
 - Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 1/1-29/6/2012 στις εκάστοτε ημερήσιες τιμές κλεισίματος και τα προκύψαντα αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί και εμφανίζονται στην κατάσταση Αποτελεσμάτων.
 - Ο βαθμός κινδύνου του Χαρτοφυλακίου που είχε αναληφθεί από την χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων για την περίοδο 1/1-29/6/2012 δεν ήταν σημαντικός.
 - Τα αποτελέσματα από την χρήση Παραγώγων Χρηματοοικονομικών προϊόντων δεν είχαν σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Ο Δείκτης συνολικών εξόδων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται ως το πηλίκο του Συνολικού Λειτουργικού κόστους προς τον Μέσο όρο του Καθαρού Ενεργητικού του Α/Κ στη διάρκεια της χρήσης. Ως Λειτουργικό κόστος νοείται το άθροισμα των Αμοιβών διαχείρισης, θεματοφυλακικής και ορκωτών ελεγκτών συν τα έξοδα των υποχρεωτικών από τη νομοθεσία Δημοσιεύσεων και Ενημέρωσης των Μεριδιούχων (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ. 8/335/06.04.2005). Ο Δείκτης συνολικών εξόδων του Α/Κ για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2011 είναι 2.95%.
- Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι το άθροισμα συνολικής αξίας αγορών και πωλήσεων κινητών αξιών του ενεργητικού του Α/Κ μείον το άθροισμα της συνολικής αξίας των διατιθέντων και εξαγορασθέντων μεριδίων του Α/Κ προς τον Μέσο όρο του καθαρού ενεργητικού του. Ο Δείκτης εναλλαγής χαρτοφυλακίου του Α/Κ για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2011 είναι 26.27% (Απόφ. Επιτρ. Κεφαλ. 8/335/06.04.2005).

**2. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
& ΔΙΑΦΟΡΑΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΠΟ 01.05 - 29.06.2012**

(ΑΡΘΡΟ 28 Ν. 3283/2004, ΦΕΚ 210Α/02.11.2004)

Α. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΛΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 01.01.2012	513.013,7550		1.185.279,54
ΠΛΕΟΝ:			
ΔΙΑΘΕΣΕΙΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01.01-29.06.2012	7.805,3850	6.000,00	
ΜΕΙΟΝ:			
ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 01.01-29.06.2012	0,0000	7.805,3850	6.000,00
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 29.06.2012	520.819,1400		1.191.279,54
Β. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
ΕΣΟΔΑ			
- ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΣΟΔΟΥΣ			8.765,41
- ΕΣΟΔΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		325,00	
- ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		-458.148,68	-457.823,68
- ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		61.128,75	
- ΜΕΙΟΝ: ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ		-62.583,75	-1.455,00
ΣΥΝΟΛΟ			-450.513,27
ΕΞΟΔΑ			
- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΡΟΣΟΔΩΝ			1.097,52
- ΕΞΟΔΑ ΚΤΗΣΕΩΣ ΚΕΡΔΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			7.694,67
ΣΥΝΟΛΟ			8.792,19
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ			-459.305,46
Γ. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
- ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΤΗΝ 29.06.2012		347.044,58	
- ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΣΕ ΤΙΜΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΤΗΝ 29.06.2012		731.974,08	-384.929,50
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΜΕΡΙΔΙΑ 520,819.14 X 0.6663 EUR)			347.044,58

3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΠΟ ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ 01.01-29.06.2012

	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
- ΚΕΡΔΗ	61.128,75
- ΖΗΜΙΕΣ	-62.583,75
- ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (ΖΗΜΙΕΣ)	-1.455,00

4. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 - 29.06.2012

(ΑΡΘΡΟ 9, ΠΑΡ. 7 ΚΩΔΙΚΑ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑΣ, ΦΕΚ 615Β/18.06.98)

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης Α/Κ: 2.1870%

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2012

Ο ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ PROBANK Α.Ε.

Η ΕΤΑΙΡΙΑ
PROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Α. ΜΟΥΖΑΚΙΤΗΣ Α. ΠΟΛΙΤΟΠΟΥΛΟΥ

Χ. ΠΑΠΑΝΤΟΣ Χ. ΤΖΟΥΒΑΡΑΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της PROBANK ΛΕΔΑΚ για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «N.P Insurance, ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της ενδιάμεσης έκθεσης διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ελέγξαμε την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου N.P Insurance, ΝΕΟΣ ΠΟΣΕΙΔΩΝ, ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (η Έκθεση Διαχείρισης) της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 29^η Ιουνίου 2012, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «PROBANK Α.Ε.Δ.Α.Κ.» και απεικονίζει την περιουσιακή κατάσταση, τα αποτελέσματα περιόδου και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης

Η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν 3283/2004 «Ανώνυμες Εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες διατάξεις» σε συνδυασμό με την ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ και για εκείνες τις εσωτερικές διαδικίες που η διοίκηση της διαχειρίστριας εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση έκθεσης διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιαστική ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισης αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιαστική ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιαστικής ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης αυτής, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές διαδικίες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών διαδικιών της διαχειρίστριας εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης αυτής.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης, της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου μέχρι 29^η Ιουνίου 2012, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιαστική άποψη σύμφωνα με το Ν.3283/2004 και περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 28 του νόμου αυτού, όπως καθορίζεται από τις διατάξεις της ΑΠ 5567/87/8.6.2010 Απόφασης του Υπουργού Οικονομικών, με την οποία εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 6/2009 κανονιστική πράξη της ΕΛΤΕ.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2012

Μαρία Δημτσούδη
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 28651



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Σέρβου 56, 11564 Γκόλας Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127