

ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 48027/06/Β/01/2 ΑΡ. ΑΔ.ΚΕΦ. 4/202/24-10-2000
ΕΡΜΟΥ 7, ΑΘΗΝΑ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Ιουνίου 2005

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της **www.diolkosaeex.gr** όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:
Ελεγκτική εταιρία:
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:

BENETHS ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
GRANT THORNTON A.E
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ (ΧΩΡΙΣ ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
ποσά σε €	1/1/05 - 30/6/05	1/1/04 - 31/12/04
Ασώματες ακινητοποιήσεις		
Λογισμικά Προγράμματα	28.053,58	24.580,78
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		
Κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων	30.898,67	32.767,87
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	42.772,06	42.026,98
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.893,58	1.799,98
Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Λοιπές απαιτήσεις	3.517.094,40	1.561.485,79
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (κυκλοφοριακά στοιχεία)	26.174.603,03	25.657.032,08
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθέσιμων	2.655.368,40	3.231.042,93
<u>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού</u>	<u>32.450.683,72</u>	<u>30.550.736,41</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	33.620.480,00	33.620.480,00
Λοιπά αποθεματικά	68.242,68	64.192,68
Αποτελέσματα εις Νέον	-2.700.895,03	-4.456.248,36
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	30.987.827,65	29.228.424,32
Προβλέψεις	6.320,22	6.320,22
Υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμες)		
Λοιπές υποχρεώσεις	1.456.535,85	1.315.991,87
<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων</u>	<u>32.450.683,72</u>	<u>30.550.736,41</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε €	1/1/05 - 30/6/05	1/1/04 - 30/6/04	1/4/05 - 30/6/05	1/4/04 - 30/6/04
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	590.226,65	388.177,39	496.443,47	311.948,61
Κέρδη και Ζημιές από αγοροπωλησίες χρεογράφων	2.178.106,83	1.491.458,46	44.720,48	613.139,17
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	-1.361.858,60	-1.067.633,41	-714.760,90	-463.928,95
Μικτό αποτέλεσμα	1.406.474,88	812.002,44	-173.596,95	461.158,83
Λοιπά έσοδα	329.945,72	129.278,88	299.633,04	18.725,37
Έξοδα διοίκησης	-39.482,81	-38.330,35	-26.427,86	-23.044,44
Λοιπά έξοδα	-57.198,98	-62.818,76	-25.617,23	-42.139,48
Λειτουργικό αποτέλεσμα	1.639.738,81	840.132,21	73.991,00	414.700,28
Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων	1.631.846,12	847.724,76	62.320,81	418.505,07
Χρηματ/νομικά έξοδα	-1.328,48	-1.106,41	-778,17	-558,21
Κέρδη-Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	171.011,35	-2.572.823,91	1.100.068,40	-2.036.249,76
Αποτέλεσμα προ φόρων	1.809.421,68	-1.733.798,11	1.173.281,23	-1.622.107,69
Φόρος εισοδήματος	-54.068,35	-57.369,58	-33.243,02	-28.164,55
Αποτελέσμα μετά από φόρους	1.755.353,33	-1.791.167,69	1.140.038,21	-1.650.272,24
Βασικά κέρδη (Ζημιές) κατά μετοχή	0,13	-0,14	0,09	-0,13

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.2004	38.479.690,00	-4.877.326,10	0,00	33.602.363,90
Αναμορφώσεις προηγούμενων χρήσεων	0,00	4.941.518,78	-5.320.592,67	-379.073,89
Αναμορφωμένα υπόλοιπα την 01.01.2004	38.479.690,00	64.192,68	-5.320.592,67	33.223.290,01
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 30.06.2004			-1.791.167,69	-1.791.167,69
Υπόλοιπα την 30.06.2004	38.479.690,00	64.192,68	-7.111.760,36	31.432.122,32
Υπόλοιπα την 01.01.2005	33.620.480,00	64.192,68	-4.456.248,36	29.228.424,32
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 30.06.2005		4.050,00	1.755.353,33	1.759.403,33
Υπόλοιπα την 30.06.2005	33.620.480,00	68.242,68	-2.700.895,03	30.987.827,65

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Ποσά σε €	1/1/2005 - 30/6/2005	1/1/2004 - 30/6/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	90.877.203,67	62.420.523,27
Λοιπές εισπράξεις	4.050,00	0,00
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	-90.975.504,67	-54.234.981,89
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζόμενους, κλπ.	-418.174,47	-516.782,65
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	-50.478,97	-56.863,97
Τόκοι πληρωθέντες	-1.328,48	-1.106,41
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-564.232,92	7.610.788,35
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-11.441,61	-16.745,15
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-11.441,61	-16.745,15
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-575.674,53	7.594.043,20
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.231.042,93	2.996.044,03
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	2.655.368,40	10.590.087,23

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Πόσα σε €	31-Δεκ-03	31-Δεκ-04
Καθαρή θέση όπως προγενέστερα είχε απεικονισθεί		
Μετοχικό κεφάλαιο	38.479.690,00	33.620.480,00
Αποθεματικά	-4.877.326,10	-3.245.514,95
Αποτελέσματα περιόδου εις νέον	0,00	-413.223,80
Σύνολο καθαρής θέσης	33.602.363,90	29.961.741,25
Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων		
Απάλειψη εξόδων πρώτης εγκατάστασης	-408.678,71	-300.866,82
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-6.320,22	-6.320,22
Πλέον : Αποσβέσεις παγίων βάση οφέλιμου χρόνου ζωής	35.925,04	45.504,40
Μείον: Αναγνώριση υποαξίας χαρτοφυλακίου		-471.634,29
	-379.073,89	-733.316,93
Καθαρή θέση κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	33.223.290,01	29.228.424,32
Ανάλυση της καθαρής θέσης κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα		
Μετοχικό κεφάλαιο	38.479.690,00	33.620.480,00
Αποθεματικά	64.192,68	64.192,68
Υπολ.Ζημιά	-5.320.592,67	-4.456.248,36
Σύνολο καθαρής θέσης	33.223.290,01	29.228.424,32

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

- α) Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2003.
β) Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά στην παρούσα λογιστική περίοδο. Η διοίκηση της Εταιρίας, λόγω της εφαρμογής των Δ.Λ.Π. και των Δ.Π.Χ.Π. έχει εφαρμόσει διαφορετικές λογιστικές αρχές σε ό,τι αφορά τα έξοδα εγκατάστασης, τις αποσβέσεις των παγίων στοιχείων της και την αποτιμής του χαρτοφυλακίου της. Για το χειρισμό των μεταβολών στις λογιστικές αρχές έχει επιλεγεί η βασική μέθοδος του Δ.Λ.Π. 8.
γ) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
δ) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
ε) Η εταιρία στο τέλος της τρέχουσας περιόδου απασχολούσε 4 άτομα.
ζ) Η εσωτερική αξία της μετοχής ανέρχεται κατά την 30/6/2005, σε Ευρώ 2,35.

ΑΘΗΝΑ, 16/8/2005

Ο Πρόεδρος του
Διοικητικού ΣυμβουλίουΟ Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
& Γενικός ΔιευθυντήςΗ Προϊσταμένη
του ΛογιστηρίουΑντώνης-Σωκράτης
Ιγγλέσης

Θεόδωρος Μπουρδάκος

Μαρία Καλοκουβάρου-
Σταμπούλου**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ (ΧΩΡΙΣ ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ) ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ****Προς τους Μετόχους της
εταιρίας «ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»**

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της «ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», της εξάμηνης περιόδου που ελήξε την 30η Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Ελληνικό Πρότυπο Επισκόπησης, που είναι εναρμονισμένο με το αντίστοιχο Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης. 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 εταιρίας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά 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. Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2003, συνεπώς οι φορολογικές τις υποχρεώσεις για τις χρήσεις από την χρήση 2004 έως σήμερα δεν έχουν καταστεί οριστικές. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιαστικές διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 22/8/2005

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΕΝΕΤΗΣ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12891
GRANT THORNTON A.E.