

SOLVENCY ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005
(δημοσιευόμενα βάσει του ν.2190 άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "SOLVENCY ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" και του Ομίλου της. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπονται τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και στην έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνσή μας στο διαδίκτυο, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

Διεύθυνση έδρας: Λ. Μεσογείων 2-4, Αθήνα, Ελλάδα
Αριθ. Μητρώου ΑΕ: 21240/06/Β/90/16
Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης
Ορκωτός ελεγκτής: Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701)
Ελεγκτική εταιρία: PRICEWATERHOUSECOOPERS Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας: www.solvency.gr

Σύνδεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ιωάννης Ρήγας, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
Σταύρος Λεκάκος, Αντιπρόεδρος
Θεόδωρος Ρήγας, Εκτελεστικό μέλος
Γεώργιος Παπαϊωάννου, Μη εκτελεστικό μέλος
Βασιλική Αθανασογλου, Μη εκτελεστικό μέλος
Στρατής Γαρεφαλάκης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Διονύσιος Στεριώτης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων: 31 Ιανουαρίου 2006
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	41.157	79.574	39.515	63.497
Αποθέματα	0	2.114	0	0
Απαιτήσεις από πελάτες	594	8.985	548	1.269
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	42.579	17.543	42.578	891
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	84.330	108.215	82.640	65.658
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5	123	5	42
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	17.855	5.698	17.855	1.566
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	321	2.742	263	909
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	18.180	8.563	18.122	2.518
Μετοχικό (ή εταιρικό) κεφάλαιο	52.202	52.242	52.202	52.242
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης μετόχων Εταιρείας	13.948	13.125	12.316	10.898
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων Εταιρείας (β)	66.150	65.367	64.518	63.140
Δικαιώματα Μειοψηφίας (γ)	0	34.285	0	0
Σύνολο Καθαρής Θέσης (δ) = (β) + (γ)	66.150	99.652	64.518	63.140
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (ε) = (α) + (δ)	84.330	108.215	82.640	65.658

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Σύνολο κύκλου εργασιών	3.130	15.700	612	2.960
Μικτά Κέρδη / (ζημιές)	530	7.162	(1.354)	330
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	530	7.162	(1.354)	330
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	434	7.084	(1.448)	304
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων σύνολο	5.162	7.265	2.907	2.846
Μείον φόροι	183	2.143	340	2.381
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους σύνολο	5.345	9.408	3.247	5.227
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρείας	4.142	6.624		
Μετόχους Μειοψηφίας	1.203	2.785		
	5.345	9.408		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0.22	0.36	0.17	0.28
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή (σε €)			0.16	0.10

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Καθαρή θέση έναρξης χρήσεως (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	99.652	93.653	63.140	59.586
Κέρδη / (ζημιές) της χρήσεως μετά από φόρους	5.345	9.408	3.247	5.227
	104.997	103.062	66.387	64.813
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)	(1.859)	(3.394)	(1.858)	(1.524)
Προσαρμογές μεταβολής μεθόδου ενοποίησης	(36.978)	0	0	0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	(10)	(16)	(11)	(149)
Καθαρή θέση λήξης χρήσεως (31/12/2005 και 31/12/2004 αντίστοιχα)	66.150	99.652	64.518	63.140

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

1. Στοιχεία αναφορικά με τις εταιρείες και κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος στις 31.12.2005 αναφέρονται στη συνέχεια:

Επωνυμία εταιρείας ή κοινοπραξίας	Χώρα καταστατικής έδρας	Συμμετοχή	Μέθοδος Ενωμάτωσης	Ανελεγκτες Χρήσεις
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ	Ελλάδα	37,20%	Καθαρή Θέση	2004
Κ/Ξ ΠΙΡΕ-ΓΕΚΑ ΑΙΘΡΑ	Ελλάδα	34,00%	Αναλογική Ενοποίηση	2004

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005, η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ ενσωματώθηκε με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης σε σχέση με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2004, όπου είχε ενσωματωθεί με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Η συγκεκριμένη μεταβολή προέκυψε λόγω της μείωσης του ποσοστού συμμετοχής της Εταιρείας στην ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ από 58,36% τη χρήση του 2004 σε 37,20% τη χρήση του 2005.

2. Δεν ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσης, ενώ είχαν ενσωματωθεί στην προηγούμενη χρήση, οι εταιρείες ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Ε. (Ελλάδα) και ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Β.Ε.Ε. (Ελλάδα). Στις 31.12.2004, η Εταιρεία συμμετείχε στις παραπάνω εταιρείες με ποσοστό 100% και τις ενοποίησε με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Η ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Ε. δεν ενσωματώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 λόγω μεταβίβασης της του συνόλου της συμμετοχής εντός του α' τριμήνου του 2005. Η ΗΛΕΚΤΡΑ ΑΒΕΕ δεν ενσωματώθηκε στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 λόγω εκκαθάρισής της, η οποία ολοκληρώθηκε εντός της χρήσης του 2005. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005, η μεταβολή της μεθόδου ενοποίησης της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ και η παύση ενομάτωσης της ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Ε. επέδρασαν στη μείωση του κύκλου εργασιών από δραστηριότητες ακίνητης περιουσίας και ηλεκτρολογικού υλικού, κατά ποσό € 12.9 εκ. και ποσοστό 80%.

3. Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2004.

4. Σύμφωνα με την από 30.05.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής συνέλευσης των μετόχων της, η Εταιρεία επικέντρωσε τη δραστηριότητά της στο χώρο των επενδύσεων και συμμετοχών, με αποτέλεσμα τη μείωση του κύκλου εργασιών της από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών κατά € 2,3 εκ. και ποσοστό 80% ενώ αντίστοιχα αυξήθηκαν τα έσοδα εκ συμμετοχών (μερίσματα) κατά € 2,2 εκ και ποσοστό 82%.

5. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν οι ακόλουθες εταιρείες:

Επωνυμία εταιρείας	Χώρα καταστατικής έδρας	Συμμετοχή	Μέθοδος Ενωμάτωσης
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Ελλάδα	42,50%	Καθαρή Θέση

6. Το ποσό των υφιστάμενων εμπράγματων βαρών της Εταιρείας ανέρχεται σε € 63 εκ.

7. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτησια διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

8. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 2 άτομα, ενώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης ήταν 27 και 60 άτομα αντίστοιχα.

9. Η Εταιρεία μέχρι της 15.11.2005 ήταν θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς. Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της και για την περίοδο 01.01 - 15.11.2005 τα ποσά που είχαν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα προς αυτήν μέρη του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, είναι ως εξής:

	Ενοποιημένα	Εταιρεία
Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	2.754	2.996
Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	600	587
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	531	531
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	17.885	17.885

Οι αμοιβές προς τη διοίκηση της Εταιρείας για τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 70 χιλ. Δεν υπήρξαν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 16.11.2005 - 31.12.2005.

10. Με την από 31 Ιανουαρίου 2006 συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση της Solvency Διεθνής Συμμετοχών Α.Ε. (απορροφήσα), με την ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου με την επωνυμία Δίολλκος Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (απορροφώμενη), οι μετοχές της οποίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, δια της απορρόφησης της ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ. από την Εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 επ. του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις και των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993, ως ισχύουν σήμερα και με ημερομηνία σύνταξης Ισολογισμού Μετασχηματισμού της 10 Φεβρουαρίου 2006. Η παραπάνω συγχώνευση τελεί υπό την αίρεση της έγκρισής της από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών και το Υπουργείο Ανάπτυξης.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €) - έμμεση μέθοδος

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	5.162	7.266	2.907	2.846
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	94	78	94	26
Προβλέψεις	(25)	21	(25)	15
Αποτιμήσεις ακινήτων	0	(1.157)	0	0
Αποτελέσματα (Έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(4.675)	(3.865)	(4.675)	(2.626)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	529	287	529	87
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	0	(255)	0	1.771
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	747	2.855	747	6.665
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(470)	(338)	(470)	(1.252)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	(525)	(287)	(525)	(87)
Καταβληθέντοι φόροι	(181)	(501)	(181)	(325)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	656	4.103	(1.598)	7.120
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(42.000)	(627)	(42.000)	(5.337)
Μεταβίβαση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	12.405	644	12.405	644
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(22)	(397)	(22)	(172)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	11.998	2.935	11.998	0
Τόκοι εισπραχθέντες	29	287	29	5
Αποτελέσματα συγγενών εταιρειών	(2.254)	0	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	4.646	2.631	4.646	2.621
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(15.198)	5.472	(12.944)	(2.239)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	26.446	4.132	26.446	0
Εξοφλήσεις/ μεταφορές αναληφθέντων δανείων	(10.158)	(4.531)	(10.158)	(4.531)
Μερίσματα πληρωθέντα	(1.859)	(6.015)	(1.859)	(1.524)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	14.429	(6.414)	14.429	(6.055)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(113)	3.162	(113)	(1.174)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	16.923	13.762	302	1.476
Διαφορά μεθόδου ενοποίησης	(16.620)	0	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	191	16.923	189	302