

# SOLVENCY ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2006 μέχρι 31 Μαρτίου 2006  
(βάσει του Κ.Ν.2190 άρθρο 135 και της απόφασης 17/336/21.04.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

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 προβλέπουν 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: Α. Μεσογείων 2-4, Αθήνα, Ελλάδα Σύνδεση Διοικητικού Συμβουλίου: Ιωάννης Ρήγας, Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος  
Αριθ. Μητρώου ΑΕ: 21240/06/Β/90/16 Σταύρος Λεκκάκος, Αντιπρόεδρος  
Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης Θεόδωρος Ρήγας, Εκτελεστικό μέλος  
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρείας: www.solvency.gr Γεώργιος Παπαϊωάννου, Μη εκτελεστικό μέλος  
Βασιλική Αθανάσογλου, Μη εκτελεστικό μέλος  
Στρατής Γαρεφαλάκης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος  
Διονύσιος Στεριάτης, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων: 30 Μαρτίου 2006  
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2005	31.12.2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	331	355	222	246
Συμμετοχές σε θυγατρ. και συγγενείς επιχειρ.	41.345	40.802	41.541	39.269
Απαιτήσεις από πελάτες	352	594	305	548
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαδ. προς πώληση	42.000	42.000	42.000	42.000
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	382	388	382	388
Διαθέσιμα	2.349	191	117	189
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>86.760</b>	<b>84.330</b>	<b>84.568</b>	<b>82.640</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5	5	5	5
Βραχυπρόθεσμες τραπεζ. υποχρεώσεις	20.133	17.855	20.133	17.855
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	284	321	207	263
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	20.421	18.180	20.344	18.122
Μετοχικό κεφάλαιο	52.197	52.202	52.197	52.202
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης μετόχων Εταιρείας	14.141	13.948	12.027	12.316
Σύνολο καθαρής θέσης μετόχων Εταιρείας (β)	66.339	66.150	64.224	64.518
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (γ) = (α) + (β)</b>	<b>86.760</b>	<b>84.330</b>	<b>84.568</b>	<b>82.640</b>

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

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005
<b>Σύνολο κύκλου εργασιών</b>	<b>0</b>	<b>1.566</b>	<b>0</b>	<b>296</b>
<b>Μικτά Κέρδη / (ζημιές)</b>	<b>(110)</b>	<b>547</b>	<b>(48)</b>	<b>(354)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων</b>	<b>(110)</b>	<b>547</b>	<b>(48)</b>	<b>(354)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>	<b>(134)</b>	<b>523</b>	<b>(72)</b>	<b>(378)</b>
<b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων σύνολο</b>	<b>294</b>	<b>584</b>	<b>(288)</b>	<b>343</b>
Μείον φόροι	(1)	(71)	(1)	(14)
<b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους σύνολο</b>	<b>293</b>	<b>513</b>	<b>(289)</b>	<b>329</b>
Κατανέμονται σε:				
Μετόχους Εταιρείας	293	126		
Μετόχους Μειοψηφίας	0	387		
	293	513		
<b>Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)</b>				
<b>Βασικά</b>	<b>0.02</b>	<b>0.01</b>	<b>(0.02)</b>	<b>0.02</b>
<b>Προσαρμοσμένα</b>	<b>0.02</b>	<b>0.01</b>	<b>(0.02)</b>	<b>0.02</b>

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005
Καθαρή θέση έναρξης χρήσεως	66.150	99.652	64.518	63.140
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου μετά από φόρους	293	513	(289)	329
	66.443	100.165	64.229	63.469
Διανεμηθέντα μερίσματα (κέρδη)	0	(1.859)	0	(1.859)
Προσαρμογές μεθόδου ενοποίησης				
Έξοδα και αναβαλλόμενοι φόροι καταχωρημένα απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0	(161)	0	0
	(104)	0	(5)	0
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου</b>	<b>66.339</b>	<b>98.145</b>	<b>64.224</b>	<b>61.610</b>

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €) - έμμεση μέθοδος

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005	01.01-31.03.2006	01.01-31.03.2005
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	294	584	(288)	343
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	24	24	24	23
Προβλέψεις	0	13	0	13
Αποτελέσματα (Έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	0	(10)	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	215	17	215	17
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	242	(10.038)	242	(3.085)
(Μείωση) / Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(47)	2.048	(66)	1.995
Μείον:				
Χρεωστ. τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(206)	(17)	(206)	(17)
Καταβεβλημένοι φόροι	0	(227)	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>523</b>	<b>(7.606)</b>	<b>(78)</b>	<b>(710)</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(2.273)	0	(2.273)	0
Μεταβίβαση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	5.500	0	5.500
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	(7)	0	(7)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	8.000	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	0	77	0	0
Αποτελέσματα συγγενών εταιρειών	(598)	0	0	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(2.870)</b>	<b>13.570</b>	<b>(2.273)</b>	<b>5.492</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.278	0	2.278	0
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>2.278</b>	<b>0</b>	<b>2.278</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</b>	<b>(69)</b>	<b>5.964</b>	<b>(72)</b>	<b>4.783</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	191	14.957	189	302
Διαφορά μεθόδου ενοποίησης	2.228	0	0	0
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>2.349</b>	<b>20.922</b>	<b>117</b>	<b>5.086</b>

## Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες:

- Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές οι οποίες υιοθετήθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Για τις οικονομικές καταστάσεις του α' τριμήνου 2006 δεν απαιτείται έλεγχος από ορκωτούς ελεγκτές.
- Στοιχεία αναφορικά με τις εταιρίες και κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος στις 31.03.2006 αναφέρονται στη συνέχεια:  
Επωνυμία εταιρείας ή κοινοπραξίας Χώρα Καταστατικής Έδρας Συμμετοχή Μέθοδος Ενωμάτωσης Ανέλεγκτες Χρήσεις  
OCEANUS REINSURANCE A.I. Πουέρτο Ρίκο 100,00% Πλήρης Ενοποίηση Καμία  
SCIENS PROTECTIVE HOLDINGS LTD Κάμιν Νησιά 100,00% Πλήρης Ενοποίηση Καμία  
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ Ελλάδα 37,20% Καθαρή Θέση 2004-05  
Κ/Ξ ΠΡΕ-ΓΕΚΑ-ΑΙΘΡΑ Ελλάδα 34,00% Αναλογική Ενοποίηση 2004-05  
Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.03.2006, συμπεριλαμβάνονται για πρώτη φορά οι εταιρείες OCEANUS REINSURANCE A.I. και SCIENS PROTECTIVE HOLDINGS LTD, οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών της τριμηνιαίας περιόδου που λήγει την 31.03.2006, η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης σε σχέση με την αντίστοιχη τριμηνιαία περίοδο του 2005 που είχε ενοποιηθεί με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Η συγκεκριμένη μεταβολή προέκυψε λόγω της μείωσης του ποσοστού συμμετοχής της Εταιρείας στην ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ από 58,36% το α' τρίμηνο του 2005 σε 37,20% στο α' τρίμηνο του 2006.
- Δεν ενσωματώνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τριμηνιαίας περιόδου που λήγει την 31.03.2006, ενώ είχαν ενσωματωθεί στην τριμηνιαία περίοδο που έληξε την 31.03.2005, η εταιρεία ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Β.Ε.Ε. (Ελλάδα), λόγω εκκαθάρισης της, η οποία ολοκληρώθηκε εντός της χρήσης του 2005. Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01 - 31.03.2006, η μεταβολή της μεθόδου ενσωμάτωσης της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ επέδρασε στη μείωση κατά ποσό € 1.351 χιλ. και ποσοστό 100% του κύκλου εργασιών από δραστηριότητες ακίνητης περιουσίας.
- 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 κατά ποσό € 296 χιλ. και ποσοστό 100% του κύκλου εργασιών της από παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών το α' τρίμηνο του 2006 σε σχέση με το αντίστοιχο του τρίμηνο του 2005.
- Λόγω αλλαγής του τρόπου αποτίμησης των επενδύσεων σε ακίνητα της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ, σύμφωνα με το μοντέλο του ΔΛΠ 40, προέκυψε μείωση των αποτελεσμάτων της για την περίοδο 01.01 - 31.03.2005 κατά € 1.377 χιλ.. Τα ενοποιημένα στοιχεία των αποτελεσμάτων της περιόδου αυτής έχουν προσαρμοσθεί ανάλογα.
- 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 37,66% Καθαρή Θέση
- Το ποσό των υφιστάμενων εμπράγματων βαρών ανέρχεται σε € 63 εκ.
- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.
- Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 2 άτομα, ενώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης ήταν 26 και 30 άτομα αντίστοιχα.
- Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση του 2004.
- Δεν υπήρξαν συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα προς αυτήν μέρη της, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24, για την περίοδο 01.01 - 31.03.2006.
- 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. (απορροφάσα), με την ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου με την επωνυμία Δίοικος Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (απορροφώμενη), οι μετοχές της οποίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, δια της απορρόφησης της ΔΙΟΙΚΟΣ Α.Ε.Ε. 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.