

ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 - 6η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (01.01.2006 - 31.12.2006)

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΗΣ 2006		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΗΣ 2005				ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΗΣ 2006	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΗΣ 2005
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΠΛΗΘΙΚΟ	ΠΛΗΘΙΚΟ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
Β. ΞΕΣΑΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ								
4 Λοπά εφόδα εγκαταστάσεων	606.788,56	494.223,06	112.565,50	523.203,47	399.057,07	124.146,40		
Γ. ΠΛΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
II. Ευαίσθητες ακινοποιήσεις								
3 Κτίρια και τεχνικά έργα	173.997,63	68.408,02	105.589,61	172.552,97	48.969,99	123.582,98		
6 Έπιπλα και λοιπές εξοπλισμοί	1.484.548,72	897.196,19	587.352,53	1.336.972,88	507.212,39	829.760,49		
Σύνολο ακινοποιήσεων (ΓII)	1.658.546,35	965.604,21	692.942,14	1.509.525,85	556.182,38	953.343,47		
III. Συμμετοχές & άλλες μακροπο χρονιά απαιτήσεις								
2α Συμμετοχή στο συνεχιζόμενο κεφάλαιο		1.202.417,15		1.671.969,61				
2β Συμμετοχή στο επικόσμικο κεφάλαιο		909.381,95		638.304,05				
7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		48.628,61		43.208,57				
		<u>2.160.427,71</u>		<u>2.353.482,23</u>				
		2.853.369,86		3.308.825,70				
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ								
II. Απαιτήσεις								
1 Πελάτες - Χρηματοπύλοιο		10.984.691,06		7.215.370,30				
1α Απαιτήσεις από πρόξενους χρεογράφων με συμφωνία επαναγοράς πελατών		7.958.481,61		6.231.851,36				
1β Απαιτήσεις από swap πελατών		355.399,12		807.919,05				
11 Χρήσιμες διάφορα		736.997,10		659.309,12				
12 Λογισμιο διαχ. πρ.κ. και πιστώσεων		1.960,28		4.654,17				
		<u>20.037.529,17</u>		<u>14.919.104,00</u>				
III. Χρεώματα								
1 Μετοχές		0,00		102.500,98				
3 Λοιπα χρεώματα		571,00		0,00				
IV. Διαθέσιμα								
1 Ταμείο		4.191,71		11.716,31				
3 Καταθέσεις όψεως	193.074,81		79.660,24					
3α Καταθέσεις όψεως πελατών	959.806,23	1.152.881,04	1.318.714,44	1.398.374,68				
		<u>1.157.072,75</u>		<u>1.410.090,99</u>				
Σύνολο κυκλοφορούντων ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)		21.195.172,92		16.431.695,87				
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ								
1 Έξοδα επόμενων χρήσεων		83.391,66		16.819,10				
2 Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		3.597,34		3.890,57				
		<u>86.989,00</u>		<u>20.709,67</u>				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (B+Γ+Δ+E)		<u>24.248.097,27</u>		<u>19.883.377,74</u>				
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ								
1 Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία								
1α Τίτλοι πελατών (τεμάχια)		57.597.367,00		56.679.528,00				
1γ Τρέχουσα αξία διαχείρισης κεφαλαίων πελατών		4.564.161,07		4.342.930,10				
2 Χρηματοϊσογισμίοι εγγυημένες & εμπρ. ασφαλείων		2.398.560,56		3.303.336,79				
4 Λοιπών λογισμιο τάξεως		8.382,00		7.371,00				
		<u>64.568.470,63</u>		<u>64.333.165,89</u>				

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Το Διακριτικό Συμβόλαιο στην συνελεύσει της 15/11/2006 αποφάσισε την καθολική προμηνιασμή αξίας 158.211,60 ευρώ, το οποίο τάξει υπό την έγκριση της μέλλουσας να συνέλθει Τακτικής Γενικής Συνελεύσει των μετόχων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ (01 Ιαν. 2006 - 31 Δεκ. 2006)

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΗΣ 2006		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΗΣ 2005	
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Κόστος εργασιών (προηγ. υπηρεσιών)		8.189.135,08		4.830.981,78
ΜΕΙΟΝ : Κόστος παροχής υπηρεσιών		4.540.360,90		2.792.370,64
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		3.648.774,18		2.038.611,14
ΠΛΕΟΝ : 1 Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		6.687,33		5.858,39
Σύνολο		3.655.461,51		2.044.469,53
ΜΕΙΟΝ : 1 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	993.953,40		810.871,05	
3 Έξοδα λειτουργίας διαθέσιμων	1.570.559,57	2.564.512,97	1.097.498,00	1.908.369,05
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		1.090.948,54		138.100,48
ΠΛΕΟΝ : 2 Έξοδα χρεογράφων		0,00		2.742,00
3 Κέρδη πωλήσ. συμ. & χρεογράφων		57.010,13		0,00
4 Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		582.904,68		322.989,23
		639.914,81		325.731,23
ΜΕΙΟΝ : 2 Έξοδα & ζημ. συμ. & χρεογράφων	2.124,32		357,93	
3 Χρηστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	145.790,60	147.914,92	58.338,35	58.696,28
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		1.582.948,43		403.135,43
II. ΠΛΕΟΝ : Έκτακτα αποτελέσματα				
1 Έκτακτα & ανόργανα έσοδα		40.837,25		6.134,91
2 Έκτακτα κέρδη		0,00		30,00
3 Έσοδα προηγ. χρήσεων		2.218,73		0,00
		43.055,98		6.164,91
ΜΕΙΟΝ : 1 Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	13.010,69		12.341,53	
2 Εκτακτες ζημιές	0,00		175,08	
3 Έξοδα προηγ. χρήσεων	1.928,39	14.939,08	389,24	12.905,85
		1.611.065,33		396.394,49
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		<u>505.106,88</u>		<u>62.851,79</u>
ΜΕΙΟΝ : Σύνολο αποβλήτων πηλών στοιχείων		505.106,88		62.851,79
Μεών : 0 Από αυτές ενσωματώσ. στο λοιπό κεφ. ΚΑΘΑΡΑ ΑΙΟΤΕΛΗ (ΚΕΡΗΗ) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		<u>1.611.065,33</u>		<u>396.394,49</u>

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2007
 ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
 ΧΛΥΜΑΡΙΣΤΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ
 Α.Δ.Τ. N 166334

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΔΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΗΣ 2006	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΗΣ 2005
Καθαρά αποτίμια (κέρδη) χρήσεως	1.611.065,33	396.394,49
(+) Υπόλοιποκερδών (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	347.936,08	210.638,73
(-) Κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων (μετ. στην Πίνακα Συμμ.)	57.010,13	0,00
(+) Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων (μετ. στην Πίνακα Συμμ.)	2.124,32	357,93
(-) Υπόλοιπο κερδών προηγ. χρήσεων απορροφηθέντας εταιρείας	0,00	955.327,23
Σύνολο ζημιών / κερδών	<u>1.208.243,44</u>	<u>347.936,08</u>
ΜΕΙΟΝ : 1 Φόρος εισοδήματος	305.630,11	0,00
Υπόλοιποκερδών (ζημιών) προς διάθεση	<u>902.613,33</u>	<u>347.936,08</u>
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής :		
1. Τακτικά αποθεματικά	44.841,09	0,00
2. Πρόσω μέσσω	329.607,50	
8. Υπόλοιποκερδών (ζημιών) εις νέο	<u>528.164,74</u>	<u>347.936,08</u>
	<u>902.613,33</u>	<u>347.936,08</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΣΙΜΟΥ
 Κερδών από πωλήσεις χρεογράφων με ζημιές από πωλήσεις & υποπ. χρεογράφων
 (Γνωμ. ΕΣΥΑ 288/2352/1997)

Κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	57.010,13	0,00
Μεών: Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	2.124,32	357,93
Υπόλοιπο κερδών από πωλήσει & υποτίμηση χρεογράφων	54.885,81	-357,93
Μεών: Ζημία από πωλήσει & υποπ. χρεογρ. μετ. από προηγ. χρήσει	142.500,47	142.142,54
Υπόλοιπο ακαλύπτων ζημιών μεταφερόμενα στα Ίδια Κεφάλαια	-87.614,66	-142.500,47

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2007
 ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
 ΧΛΥΜΑΡΙΣΤΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ
 Α.Δ.Τ. N 166334

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ ΑΓΓΕΛΟΣ
 Α.Δ.Τ. N 952167
 ΑΡ. ΔΕΛΕΙΑΣ ΟΕΕ Α ΤΑΞΗΣ 0011550

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ"

Ενδείξη επί των Οικονομικών Καταστάσεων: Ελέγχσει τα ανωτέρω Οικονομικά Καταστάσεις της ΔΥΝΑΜΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, που αποτελούνται από τον κολωνισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2006, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαδοχών αποτελεσμάτων της χρήσεως από την ημερομηνία αυτή, καθώς και το προμηνιασμο. Ενδεδειχένως για τις Οικονομικές Καταστάσεις Η Διοίκηση της εταιρείας όζει την ευθύνη για την κλήση και εύλητη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και επαρκή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διατήρηση λογιστικών εγγράφων που είναι λογικές για τις περιστάσεις. Ενδεδειχένως η Διοίκηση Ελέγξει έναντι μου ευθύνη είναι η έκθεση γνώσεως επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση την έρευνά μου, διατηρώντας τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωση με το λογιστικό σύστημα με το οποίο η Διοίκηση προεβλέπει τις οικονομικές καταστάσεις. Ο Διοδικτικός ελέγχοντάς κατά την κρήνη του ελέγχευ και περιλαμβάνουν την επίσημη των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απήντη ή λάθους. Για την επίσημη του κελύφους αυτού, ο ελέγχης λαμβάνει υπόψη το σύστημα παραπομπών ολέγουσών σε σχέση με την κλήση και εύλητη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το ορθολογικό ελέγχοντάς για τις περιστάσεις και όχι για την έκθεση γνώσεως επί της πιστότητας/ακεφαιότητας των οικονομικών καταστάσεων που εσφαλμένα και του κελύφους των εκτιμήσεων που είναι από τη Διοίκηση, καθώς και από την ελεγκτική παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων. Περαιτέρω ότι ο ελεγκτής τεύχευ με τον έλεγχο συγκεντρώσει εις επαφή και κατάλληλο για τη θεμελίωση της γνώσεως μου. Γνώση: Από τον έλεγχο μου προέκυψε το κελύφους αυτός Ενδεδειχένως Η Διοίκηση τις επιστάσεις του τίτλου μου μεμονωμένα στην προσηλωμένη παράγραφο, κατά τη γνώμη μου, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, παρουσιάζουν από κάθε ουσιώδη άποψη την ακριβή κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και την χρηματοοικονομική της επίδοση για τη κρήνη που έλεγε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. Χωρίς να διαπιστώσω επιπλέον ως προς το συμπέρασμα του ελέγχου μου κέρδη μου, εφορμή της προσηλωσ. αρσ. 1) Η εταιρεία βεβαιώνεται στο άρθρο 10 του Ν.2065/1992 και στην υπ. αριθμ. 2051/1998 γνωμοδότηση της οικουμένης των Κοινωνικών Συμβουλίων της Διοικήσεως. Δεν οργισθεί πρόβλεψη για απόμειψη του προκειμένου της Άνευ έξοδα από τον υπηρεσιο, επειδή κινδύνος από το προκειμένου να θερμάνει διάφορα αναπλάσει μετρω το τίς της επόμενης χρήσεως. Εάν η εταιρεία αρνηθεί πρόβλεψη για απόμειψη του προκειμένου της Άνευ έξοδα από την υπηρεσιο με αντανακλαστική αυτή θα ανεβεί από την 31-12-2006 στο ποσό των 94.700 ευρώ περίπου από το οποίο ποσό 23.300 € περίπου θα επόδουσε την προκήνη χρήση. 2) Στο λογαριασμό του Ενεργητικού Γ-12-2α «Συμμετοχών στο Συνεχιζόμενο Κεφάλαιο» ποσό καρπ. 1.202.417,15 καταργείται για ποσό που καταβάλλονται σύμφωνα με της διαταξής της παρ. 4, άρθρο 74 του Ν.2533/1997, ο οποίος πρόβλεψη ότι, με περίπτωση διακοπής της λειτουργίας της Ε.Π.Ε.Υ., το Συνεχιζόμενο Κεφάλαιο επιφέρει σε αυτή, η εταιρεία της, ματαίωσει κατά ποσό των αποβλήτων που καταβάλλει (ή απόμειψεται ή θα καταβάλλει) προς ποσό εντάλλης της Ε.Π.Ε.Υ. 3) Στη σημείωση 7 που περιλαμβάνει τον προμηνιασμο των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι ο φορολογικός δήλωσης της εταιρείας για τη χρήση 2003 άδε και 2006 καθώς και η απορροφηθέντας εταιρείας «GOTTAARD A.E.P.E.» για τη χρήση 2002 άδε και 2005, δεν ήταν εφόδους από τις φορολογικές αρές με ενστάσεις να υποβάλει το ενδομνημόνιο της προμηνιασμο επί του χρόνου που θα ενστάσεις και να συστηματοποιηθεί. Η Διοίκηση του κελύφους ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβληθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχω γίνει οποιασδήποτε πρόβλεψη της οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. Αναφορά επί άλλων οργανικών και κοινωνικών θέτητων. Το περιεχόμενο της Έκθεσης ενόσ ουσιώδεις με τις σημαντικές οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2007
 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΑΛΑΖΡΟΥ
 Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Α 13721
 Σ.Ο.Α. Α.Ε.