



**ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Αριθμός Άδειας Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/07.09.1999

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

**ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΑΙ
ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ
2005**

ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2006

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005	3
1. ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	4
2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ	5
3. ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	8
4. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	9
ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΧΡΗΣΗΣ 2005	17
5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΤΗΣΙΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΝ ΕΛΕΓΧΟ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ	18
6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	20
6.1 Γενικά στοιχεία	20
6.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου	21
6.3 Ίδια Κεφάλαια – Λογιστική Αξία Μετοχής – Εσωτερική Αξία Μετοχής	22
6.4 Μέτοχοι	22
6.5 Εγκαταστάσεις και ακίνητη περιουσία	23
6.6 Εγγυήσεις και Εμπράγματα Ασφάλειας	24
6.7 Σημαντικές Συμβάσεις	24
6.8 Επιπτώσεις από δικαστικές διαφορές	24
7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	25
7.1 Κύριες Δραστηριότητες	25
7.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών	26
7.3 Πολιτική Επενδύσεων	28
7.4 Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου Επενδύσεων	29
8. ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ 2003-2005	32
8.1 Στοιχεία Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων περιόδου 2003-2004 (βάσει Ε.Γ.Λ.Σ.)	32
8.2 Στοιχεία Ισολογισμού περιόδου 2003-2004 (βάσει Ε.Γ.Λ.Σ.)	33
8.3 Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου 2004-2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)	34
8.4 Στοιχεία Ισολογισμών Περιόδου 2004-2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)	36
8.5 Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)	39
8.6 Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών 2004-2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)	40
8.7 Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	41
8.8 Φορολογία και Μερισματική πολιτική	41
9. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ, ΤΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	42
9.1 Διοίκηση – Διεύθυνση της Εταιρίας	42
9.2 Επενδυτική Επιτροπή	44
9.3 Οργανόγραμμα	45
9.4 Προσωπικό	47
9.5 Συμμετοχές των οργάνων Διοίκησης και Εποπτείας στο Κεφάλαιο της Εταιρίας	47
10. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2005	48
10.1 Χρηματιστηριακή τιμή, εσωτερική αξία και όγκος συναλλαγών της μετοχής το 2005	48
10.2 Τιμή Μετοχής – Εσωτερική Αξία – Γενικός Δείκτης Χ.Α. και Δείκτης Α.Ε.Ε.Χ.	48
10.3 Ο Κλάδος των Α.Ε.Ε.Χ.	49
11. ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	51
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ	52

1. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005	53
2. ΤΑ ΚΑΤ' ΕΛΑΧΙΣΤΟΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005-31.03.2005	73
3.ΤΑ ΚΑΤ' ΕΛΑΧΙΣΤΟΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005-30.06.2005	74
4.ΤΑ ΚΑΤ' ΕΛΑΧΙΣΤΟΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005-30.09.2005	75
5.ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ 31.12.2005 (Ν.3371/05 ΑΡΘΡΟ 34)	76

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005

1. ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. (31.12.2005)	
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Δημήτριος Κουζιώνης του Νικολάου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος
Τίτος Ριτσάτος του Εμμανουήλ	Αντιπρόεδρος Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Γκούμας του Γεωργίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Ντεληδής του Δημητρίου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Κατώπη του Γεωργίου-Περικλή	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Νοικοκυράκης του Ευθυμίου	Εκτελεστικό Μέλος
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ	
Δημήτριος Κουζιώνης του Νικολάου	Πρόεδρος
Ιωάννης Νοικοκυράκης του Ευθυμίου	Μέλος
Παναγιώτης Μάλλιος του Γεωργίου	Μέλος
ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ – ΛΟΓΙΣΤΗΣ	
Σωτήριος Α. Κωνσταντίνου Α.Μ. ΣΟΕΛ 13671 Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ	
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Έσλιν και Αμαλιάδος 20 115 23 Αθήνα	
ΕΔΡΑ	
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Έσλιν και Αμαλιάδος 20 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970295-6, fax: 210 6424310 http://www.omegaeex.gr e-mail: info@omegaeex.gr	

2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. τα οποία προέρχονται από δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ. και έχουν ελεγχθεί για τη μεν χρήση 2003 από τον Τακτικό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Σωτήριο Κωνσταντίνου Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13671 της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Λ. Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35 Αθήνα), ενώ για τη χρήση 2004 από τον Τακτικό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Βασίλειο Κ. Καζά Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281 της ίδιας ελεγκτικής εταιρείας:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ποσά σε χιλ. €)	2003	2004
Αναπόσβεστα Έξοδα Εγκατάστασης	246	117
Αναπόσβ. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	9	14
Επενδύσεις σε Χρεόγραφα	9.524	10.101
Χρεώστες Διάφοροι	159	48
Διαθέσιμα	3.288	3.720
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	2	1
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.229	14.001

ΠΑΘΗΤΙΚΟ (ποσά σε χιλ. €)	2003	2004
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.183	13.558
Σύνολο Υποχρεώσεων	36	430
Λοιπά Στοιχεία Παθητικού	10	12
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	13.229	14.001

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε χιλ. €)	2003	2004
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	270	306
Κέρδη από Αγοροπωλησίες Χρεογράφων	1.036	841
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	1.306	1.147
Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	268	357
Μικτά αποτελέσματα	1.038	790
% επί των εσόδων	79,5%	68,9%
Λειτουργικά έξοδα	215	244
Προβλέψεις υποτιμήσεως Συμμετοχών & Χρεογράφων	-1	-3
Λειτουργικό αποτέλεσμα	822	543
% επί των εσόδων	62,9%	47,3%
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα (έξοδα)	2	9
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων και αποσβέσεων	823	552
Αποσβέσεις	137	138
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	686	414
% επί των εσόδων	52,5%	36,1%
Φόρος Ν.2459/97 & λοιποί φόροι	38	39
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές ΔΣ	648	375
% επί των εσόδων	49,6%	32,7%
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ* (ποσά σε €)		
Αριθμός Μετοχών	9.000.000	9.000.000
Σταθμισμένος Αριθμός Μετοχών	8.454.795	9.000.000
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	0,08	0,05
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές ΔΣ	0,08	0,04
Μέρισμα ανά μετοχή	0,00	0,00

Εσωτερική Αξία Μετοχής (31/12)	1,48	1,52
Χρηματιστηριακή Αξία Μετοχής (31/12)	1,25	1,19

* Σύμφωνα με το σταθμισμένο αριθμό μετοχών

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ τα οποία προέρχονται από τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιόδου 2004-2005, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (εφεξής Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.) και ελέγχθηκαν από το Τακτικό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Σωτήριο Κωνσταντίνου Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13671 της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Λ. Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35 Αθήνα):

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε χιλ. €)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2004	2005
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	30	24
Άλλες Απαιτήσεις	49	52
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	10.256	12.207
Διαθέσιμα	3.720	3.497
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.025	15.756
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.055	15.780
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6	6
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	6	6
Οφειλές προς προμηθευτές	3	7
Οφειλές από φόρους και εισφορές	27	31
Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	406	555
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥ ΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	436	593
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	13.860	13.860
Τακτικό Αποθεματικό	0	78
Μη διανεμηθέντα Κέρδη	-247	1.243
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	13.613	15.181
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ*	14.055	15.780

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε χιλ. €)	2004	2005
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	1.145	2.207

Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	357	335
Μικτό κέρδος	788	1.872
% επί των εσόδων	68,8%	84,8%
Λειτουργικά έξοδα (προ αποσβέσεων)	262	254
Λειτουργικό Αποτέλεσμα (προ αποσβέσεων)	526	1.618
% επί των εσόδων	45,9%	73,3%
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων και αποσβέσεων	526	1.618
Αποσβέσεις	9	6
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	517	1.612
% επί των εσόδων	45,2%	73%
Φόρος Ν.2459/97 & λοιποί φόροι	39	44
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ.	478	1.568
% επί των εσόδων	41,7%	71%

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ* (ποσά σε €)	2004	2005
Αριθμός Μετοχών	9.000.000	9.000.000
Σταθμισμένος Αριθμός Μετοχών	9.000.000	9.000.000
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων και αποσβέσεων	526	1.618
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	517	1.612
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ.	478	1.568
Μέρισμα ανά Μετοχή **	0,00	-
Λογιστική Αξία Μετοχής	1,51	1,69
Εσωτερική Αξία Μετοχής (31/12)	1,52	1,69
Χρηματιστηριακή Αξία Μετοχής (31/12)	1,19	1,36

* Σύμφωνα με το σταθμισμένο αριθμό μετοχών

** Η διανομή μερίσματος για την χρήση 2005 θα αποφασισθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία θα εγκρίνει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την χρήση που έληξε στις 31.12.2005

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

3. ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

«ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/99/48

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΕΠΙΤ. ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ: 3/167/7.9.1999

**ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ
ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κατόπιν αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρίας «ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» που ελήφθη κατά την συνεδρίασή του της 6ης Φεβρουαρίου 2006, καλούνται οι κ.κ. Μέτοχοι της Εταιρίας σε Τακτική Γενική Συνέλευση την 1η Μαρτίου 2006, ημέρα Τετάρτη και ώρα 17:00, στον έβδομο όροφο του επί των οδών Έσλιν και Αμαλιάδος αρ. 20 κτιρίου, στην Αθήνα, για να αποφασίσουν επί των κατωτέρω θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

Θέμα 1ο: Υποβολή και έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και των σχετικών εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της 6ης εταιρικής χρήσης (01.01.2005– 31.12.2005). Έγκριση διανομής μερίσματος.

Θέμα 2ο: Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της 6ης εταιρικής χρήσης (01.01.2005-31.12.2005).

Θέμα 3ο: Εκλογή ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της 7ης εταιρικής χρήσης και καθορισμός της αμοιβής τους.

Θέμα 4ο : Απόκτηση από την Εταιρία ιδίων μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν.2190/1920.

Θέμα 5ο: Έγκριση συμβάσεων κατ' άρθρο 23α του κ.ν. 2190/1920.

Θέμα 6ο: Ανανέωση σύμβασης κατ' άρθρο 32 παρ. 5 του ν. 3371/2005.

Θέμα 7ο : Τροποποίηση άρθρων του καταστατικού προκειμένου να προσαρμοσθεί στις διατάξεις του ν. 3371/2005 και του κεφαλαίου 15 του κ.ν.2190/1920.

Θέμα 8ο: Διάφορες ανακοινώσεις.

Οι κ.κ. Μέτοχοι, οι οποίοι επιθυμούν να μετάσχουν στην Τακτική Γενική Συνέλευση οφείλουν, μέσω του Χειριστή του Λογαριασμού Χειριστή τους, στον οποίο είναι καταχωρημένες οι μετοχές τους, στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) ή μέσω του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.), για μετοχές που έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό τους, να δεσμεύσουν το σύνολο ή μέρος των μετοχών που κατέχουν και να προσκομίσουν τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Μετοχών, που εκδίδει το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, καθώς και τα τυχόν έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων τους στο Ταμείο της Εταιρίας πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημερομηνία της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

Αθήνα, 06 Φεβρουαρίου 2006

Το Διοικητικό Συμβούλιο

4. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

**«ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΕΚΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της
“ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ”
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 6^{ης} ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01. 01.2005 – 31. 12.2005**

Αρ. Αδείας Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/7.9.1999

Γενικά

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σας παραθέτουμε, σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρίας, αναλυτική παρουσίαση των πεπραγμένων για το σύνολο της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005, το οποίο περιλαμβάνει ολοκληρωμένη αναφορά της οικονομικής κατάστασης, του τελικού αποτελέσματος και του συνόλου των επενδύσεων.

Επιπλέον, ιδιαίτερη αναφορά γίνεται για την πορεία του κλάδου των εισηγμένων επενδυτικών εταιριών και των χρηματιστηριακών εξελίξεων για τη χρήση που ολοκληρώθηκε, καθώς και των προοπτικών που προδιαγράφονται για το νέο έτος 2006, κατά το οποίο η επενδυτική μας στρατηγική θα επικεντρωθεί στη μεθοδευμένη διαχείριση και διαφοροποίηση των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου, για την επίτευξη θετικού τελικού αποτελέσματος και τη διανομή του μεγαλύτερου δυνατού μερίσματος για την τρέχουσα χρήση.

• Εξελίξεις στη Χρηματιστηριακή Αγορά κατά το 2005

Σε γενικό κλίμα ευφορίας κινήθηκε η πλειονότητα των διεθνών αγορών κατά το 2005, με κύρια χαρακτηριστικά την ανθεκτικότητα της αμερικανικής οικονομίας, τους εντυπωσιακούς ρυθμούς ανάπτυξης των ασιατικών χωρών (Κίνα, Ινδία) και την έξοδο-ανάκαμψη της Ιαπωνικής οικονομίας από μια περίοδο αποπληθωρισμού. Οι επιδόσεις αυτές πραγματοποιήθηκαν σε μια περίοδο όπου η τιμή του μαύρου χρυσού προκάλεσε έντονη νευρικότητα στις αγορές, ενώ οι κεντρικές τράπεζες της Αμερικής της Αγγλίας και της Ευρώπης αναπροσάρμοσαν το παρεμβατικό τους επιτόκιο στο 4,25%, 4,50% και 2,25% αντίστοιχα.

Στις διεθνείς χρηματαγορές, σε ένα γενικότερο περιβάλλον στις περισσότερες περιπτώσεις χαμηλού επιπέδου μεταβλητότητας, παρατηρήθηκε υπεραπόδοση των μετοχικών αγορών σε σχέση με αυτή των ομολόγων. Ενδεικτικά των εξαιρετικών επιδόσεων στο εξωτερικό αναφέρουμε την επίδοση των ευρωπαϊκών αγορών (υψηλότερα ετήσια κέρδη τους από το 1999), την καταγραφή της καλύτερης επίδοσης για το ιαπωνικό χρηματιστήριο από το 1986 ενώ οι αμερικανικές αγορές έκλεισαν το έτος με ηπιότερη άνοδο. Οι τιμές των πολύτιμων μετάλλων και εμπορευμάτων εκτινάχθηκαν σε ιστορικά υψηλά επίπεδα (πετρέλαιο 33%, χρυσός 15%), ενώ το δολάριο ενισχύθηκε κατά 13% και 15% έναντι του ευρώ και γιεν αντίστοιχα, σε μια περίοδο όπου ολοκληρώθηκε ο επαναπατρισμός κεφαλαίων στις ΗΠΑ, με

τα “δίδυμα ελλείμματα” να διατηρούνται και την κυβέρνηση της Κίνας να ανατιμά για πρώτη φορά το νόμισμά της δημιουργώντας ένα νέο εξισορροπητικό μηχανισμό στην αγορά συναλλάγματος.

Η σημαντική ρευστότητα που συσσωρεύτηκε στις διεθνείς αγορές, ως αποτέλεσμα των χαμηλών επιτοκίων και των σημαντικών κερδών που αποκόμισαν οι πετρελαιοπαραγωγικές χώρες, κατευθύνθηκε μεταξύ άλλων, και στο ελληνικό χρηματιστήριο, με επακόλουθη την αύξηση των θέσεων των ξένων στο 40,32% από 39,61% το 2004, οδηγώντας παράλληλα στην επίτευξη υψηλού πενταετίας για την ελληνική αγορά. Απολογιστικά, ο Γενικός Δείκτης έκλεισε στις 3.663,90 μονάδες, με ετήσια κέρδη 31,50%, ενώ ανάλογες επιδόσεις κατά 30,47%, 47,06% και 33,31% κατέγραψαν οι δείκτες υψηλής, μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης αντίστοιχα. Η πλειονότητα των μετοχικών αξιών σημείωσε άνοδο (204) έναντι 131 που σημείωσαν απώλειες.

• Εξέλιξη της πορείας της ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ το 2005

Οι θεσμικές αλλαγές που συντελέστηκαν καθώς και τα φορολογικά κίνητρα που δόθηκαν (μειωμένοι φορολογικοί συντελεστές για συγχωνεύσεις), οδήγησαν σε επιτάχυνση των εξελίξεων και τη συγκέντρωση στον κλάδο, οδηγώντας παράλληλα σε σημαντική μείωση του ενεργητικού. Συγκεκριμένα, πραγματοποιήθηκαν οι απορροφήσεις έξι ΑΕΕΧ από τις Τραπεζικές μητρικές εταιρίες (Εθνική, ΕFG Eurobank, Πειραιώς, Proton), μια ΑΕΕΧ οδηγήθηκε σε απορρόφηση (Euroline με Marfin), δύο οδηγήθηκαν σε λύση (Optima ΑΕΕΧ, Π&Κ ΑΕΕΧ), ενώ ολοκληρώθηκε η εισαγωγή της Δίορκος ΑΕΕΧ.

Υπό αυτό το πρίσμα, η Ωμέγα ΑΕΕΧ θεωρούμε ότι πέτυχε πλήρως τους στόχους που είχε θέσει κατά την προηγούμενη διαχειριστική περίοδο, όπου με μια αρκετά συντηρητική πολιτική κατάφερε να καταγράψει θετικές αποδόσεις για τους μετόχους, με αποτέλεσμα να είναι σε θέση να αποδώσει για πρώτη φορά μέρισμα στους μετόχους. Αναλυτικά αναφέρουμε ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2005 η εσωτερική αξία της μετοχής διαμορφώθηκε στα €1,69 έναντι €1,52 το 2004, καταγράφοντας θετική απόδοση κατά 10,70%. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής διαμορφώθηκε στα €1,36 έναντι €1,19 το 2004 (+14,29%), ενώ ο κλαδικός δείκτης εταιριών επενδύσεων έκλεισε με ετήσια απόδοση της τάξης το 38,48%. Σημειωτέον ότι οι μετοχές της Εταιρίας εισήχθησαν στον κλαδικό δείκτη επενδύσεων στις 11.11.05, σε αντικατάσταση της Ελληνικής ΕΕΧ, ενώ από τις αρχές του 2006, με βάση τους νέους δείκτες του Χ.Α., ο κλαδικός δείκτης δεν υφίσταται πλέον.

Σε όλη τη διάρκεια του έτους η συντηρητική ενεργώς διαχείριση του χαρτοφυλακίου προϋπόθετε την χαμηλή έκθεση σε μετοχικούς τίτλους όπου κατά μέσο όρο κινήθηκε στο 50%, ενώ αποφασίσθηκε η δυναμική αύξηση αυτής κατά το μήνα Δεκέμβριο, με το τέλος της χρήσης να βρίσκει την ΑΕΕΧ επενδεδυμένη κατά 60,00%. Επιλεκτική ήταν άλλωστε και η έκθεση σε τίτλους του εξωτερικού, όπου οι κινήσεις οδήγησαν συγκεντρωτικά σε περιορισμένα κέρδη, ενώ μηδενική ήταν η χρήση παράγωγων προϊόντων. Πραγματοποιήθηκε επιπλέον η αύξηση της θέσης που έφτασε στο 1,4 εκατομμύρια ευρώ στο αμοιβαίο κεφάλαιο Διαθεσίμων της HSBC ΑΕΔΑΚ.

Το Δ.Σ. της ΑΕΕΧ αποφάσισε άλλωστε, προς πλήρη εναρμόνιση με τη νομοθεσία Ν.1806/88 άρθρο 22Α, κατά τον οποίο απαγορεύεται συνδεδεμένες εταιρείες να έχουν σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης, την λήξη της σύμβασης ειδικής διαπραγμάτευσης στις 28.06.2005. Επιπλέον, συμφώνησε την χαμηλότερη αναπροσαρμογή της προμήθειας χρηματιστηριακών

πράξεων με την Ωμέγα Τράπεζα προς πλήρη εναρμόνιση με αντίστοιχες χρεώσεις που κυριαρχούν στην αγορά, καθώς και τη διατήρηση του ενοικίου στα ίδια επίπεδα με το 2004. Ενδεικτικά των παραπάνω κινήσεων αναφέρουμε ότι η σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης, η οποία διακόπηκε στις 28/6/2005, δεν επηρέασε καταλυτικά την εμπορευσιμότητα της μετοχής κατά το 2005, καθώς οι εξελίξεις, οι διεργασίες στον κλάδο και η περιορισμένη διασπορά δημιούργησαν έντονο αγοραστικό ενδιαφέρον καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Αποτέλεσμα όλων των παραπάνω ενεργειών είναι η μείωση τόσο των δαπανών διαχείρισης όσο και των εξόδων διοικητικής λειτουργίας. Το τέλος του έτους βρίσκει βασικές θέσεις μετόχων να ενδυναμώνονται περαιτέρω. Συγκεκριμένα, μετά την απόφαση του Δ.Σ. της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ να συγχωνεύσει την εταιρεία 4 Ε, το ποσοστό της πρώτης στην ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. διαμορφώθηκε απευθείας και μέσω τρίτων, συνυπολογιζόμενου και του ποσοστού της ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ, σε 27,63% στις 30/6/2005, το οποίο μέχρι σήμερα έχει αυξηθεί και άλλο. Άλλοι βασικοί μέτοχοι της εταιρείας που ανέβασαν αισθητά το ποσοστό συμμετοχής τους είναι τα funds Laxey Greek Investments και QVT Fund LP. Συνολικά διακινήθηκαν 2,47 εκατ. μετοχές (27,48% επί του συνόλου), έναντι 2,32 εκατ. μετοχές (27,01%) το 2004. Επιπλέον, η καθαρή μέση ημερήσια εμπορευσιμότητα ανήλθε στα 9.892 τεμάχια.

Αποτελέσματα, Απολογισμός της χρήσης έως την 31^η Δεκεμβρίου 2005

• Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Με βάση λοιπόν την συγκεκριμένη επενδυτική φιλοσοφία που προαναφέραμε, η ποσοστιαία σύνθεση του Χαρτοφυλακίου της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. σε τιμές 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005, είναι :

- ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α. : 60,91 %

Με την κάτωθι ανά κλάδο διάρθρωση επί του συνόλου των εισηγμένων μετοχών (Αναφέρονται μόνο οι κλάδοι με ποσοστό πάνω από 3%)

❖ ΤΡΑΠΕΖΕΣ	: 41,76 %
❖ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	: 19,22 %
❖ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	: 10,61 %
❖ ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	: 7,77 %
❖ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ	: 6,21 %
❖ ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ	: 6,08 %
- ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	: 16,82 %
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	: 21,92%
- ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	: 0,35 %

Παρατίθεται συνημμένος ο Πίνακας Επενδύσεων (31/12/2005) της Εταιρίας, με ανάλυση των χρεογράφων κατά είδος, τιμή μονάδας και ποσότητα. (σελίδα 7α & 7β).

Η Εταιρεία κατέχει διαθέσιμα σε συνάλλαγμα τα οποία ανέρχονταν στα παρακάτω ποσά: α)24.725,55 USD και β)23.097,20 GBP, τα οποία αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ. της 30.12.2005.

• Οικονομικά αποτελέσματα

Τα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρίας στο τέλος της χρήσης 2005 διαμορφώθηκαν ως εξής :

Τα Ακαθάριστα Έσοδα Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου ανήλθαν στο ποσό των 2.207.056,29 ευρώ έναντι 1.145.508,03 ευρώ το 2004, (αύξηση κατά 92,67%).

Τα Μικτά Αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως 2005 ανήλθαν σε 1.871.914,16 ευρώ έναντι 788.216,69 ευρώ το 2004, (αύξηση κατά 137,49%).

Τα Προ Φόρων (κέρδη) χρήσεως ανήλθαν στα 1.611.787,90 ευρώ, έναντι 516.888,63 ευρώ το 2004, (αύξηση κατά 211,82%).

Τα Καθαρά (κέρδη) χρήσεως ανήλθαν στα 1.567.677,75 ευρώ, έναντι 477.900,25 ευρώ το 2004 (αύξηση κατά 228,03%).

Οι δαπάνες Διαχείρισεως του Χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε 335.142,13 ευρώ, έναντι 357.291,34 ευρώ για το 2004, (μείωση κατά 6,20%).

Τέλος τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε 260.126,26 ευρώ, έναντι 271.328,06 ευρώ το 2004, (μείωση κατά 4,13%).

• Συμμετοχές σε Γενικές Συνελεύσεις

Η Εταιρία εκπροσωπούμενη από τον κ. Δημήτριο Κουζιώνη (Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος) συμμετείχε και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις των παρακάτω εταιρειών, (βλέπε πίνακας 1) μετοχές των οποίων περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο της, κατά την ημέρα που αυτές έλαβαν χώρα:

Πίνακας 1

	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΗΜΕΡ. ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ
1	ALPHA BANK (Β' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	29/03/2005
2	ALPHA BANK (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	19/04/2005
3	ALPHA BANK (Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	05/05/2005
4	ALPHA BANK (Β' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	24/05/2005
5	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	17/05/2005
6	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	06/06/2005
7	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (Β' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	22/06/2005
8	NOTOS COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΑΕΒΕ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	25/05/2005
9	ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ Α.Β. ΛΑΥΡΕΝΤΙΑΔΗΣ ΑΒΕΕ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	15/06/2005
10	NOTOS COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΑΕΒΕ (ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	31/08/2005
11	NOTOS COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΑΕΒΕ (Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ	20/09/2005

	ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	
12	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΓΝΩΣΤΙΚΩΝ ΑΓΩΝΩΝ ΠΟΔΟΣΦΑΙΡΟΥ ΑΕ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	31/05/2005
13	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	16/06/2005
14	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ)	07/04/2005

Σημειώνεται ότι σε καμία περίπτωση τα δικαιώματα ψήφου της Εταιρίας σε εταιρείες των οποίων οι μετοχές συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιό μας, δεν υπερέβαιναν κατά την ημέρα που ελάμβανε χώρα Γενική Συνέλευση αυτής ποσοστό 4% των συνολικών δικαιωμάτων ψήφων ανά εταιρία.

• Προσδοκώμενη πορεία της ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ για το 2005

Το μακροοικονομικό περιβάλλον για το 2006 αποτελεί ουσιαστικά συνέχεια του προηγούμενου έτους, όπου οι ρυθμοί ανάπτυξης των ανεπτυγμένων χωρών ήταν ικανοποιητικοί (ΗΠΑ 4,1%, Ιαπωνία 3,0%, ΕΕ 1,6%), με υψηλότερες επιδόσεις αυτές των αναπτυσσόμενων χωρών (Κίνα 9,9%, Ινδία 6,9%, Ρωσία 6,1%), ενώ η ελληνική επίδοση - στον απόηχο του έτους τέλεσης των Ολυμπιακών Αγώνων και της πρώτης εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΠΧΠ) - η δεύτερη υψηλότερη της Ε.Ε. , συνοδεύθηκε από την επιτήρηση της ελληνικής οικονομίας μέχρι το 2007, αναφορικά με την επίτευξη συγκεκριμένων στόχων δημοσιονομικής πειθαρχίας.

Η παγκόσμια οικονομία καλείται κατά το τρέχον έτος να αφομοιώσει την ολοκλήρωση του κύκλου αύξησης των επιτοκίων από τις ΗΠΑ και τη διατήρηση των “δίδυμων ελλειμμάτων” , με ό,τι αυτό μπορεί να συνεπάγεται για το δολάριο. Η Ευρωπαϊκή πραγματικότητα από την άλλη, εμφανίζει σημάδια ανάκαμψης τα οποία είναι πιθανόν να οδηγήσουν, υπό το φόβο πληθωριστικών πιέσεων, σε αλλαγή της στάσης της ΕΚΤ, η οποία ωστόσο εκτιμούμε ότι θα είναι συντηρητική. Οι αναδυόμενες αγορές θα συνεχίσουν να πρωτοστατούν σε ρυθμούς ανάπτυξης, με αρκετά πιθανό το ενδεχόμενο ελαφρώς χαμηλότερων ρυθμών από το 2005, αποτελώντας παράλληλα εστία πιθανής εμφάνισης προβλημάτων διαρθρωτικού χαρακτήρα. Η πιθανή διατήρηση κατά το 2006 της αυξημένης ζήτησης των εμπορευμάτων και των πολύτιμων μετάλλων και οι ενεργειακές ανάγκες σε φυσικούς πόρους που συνεπάγεται ο ρυθμός των αναπτυσσόμενων αγορών, θα αποτελέσουν και θα καθορίσουν σε σημαντικό βαθμό την πορεία των αγορών, θεωρώντας ωστόσο αρκετά πιθανή την αύξηση της μεταβλητότητας.

Το παραπάνω περιβάλλον, σε συνδυασμό με την θεσμική θωράκιση και αναθεώρηση σημαντικών κανόνων στο Χ.Α., διαμορφώνει το πλαίσιο στο οποίο θα κινηθεί η ελληνική οικονομία και χρηματαγορά κατά το 2006. Η υπερβάλλουσα άλλωστε ρευστότητα που συσσωρεύτηκε κατά τα παρελθόντα έτη σε ένα περιβάλλον ιστορικά χαμηλών επιτοκίων, είχε ως αποτέλεσμα την εκτίναξη των εξαγορών και συγχωνεύσεων παγκοσμίως σε επίπεδα άνω του 2,9 τρις. δολ. κατά το 2005. Παράλληλα, στην ελληνική πραγματικότητα, η κυβερνητική εξαγγελία ορθολογισμού του δημοσίου τομέα και του ασφαλιστικού συστήματος, η δρομολόγηση ιδιωτικοποιήσεων δημοσίων επιχειρήσεων ύψους 1,6 δις. ευρώ εντός του 2006, ο πρόσφατος φορολογικός και αναπτυξιακός νόμος, η απελευθέρωση της αγοράς της ενέργειας, η πιθανή προώθηση επενδύσεων τύπου ΣΔΙΤ και η συνέχιση της τουριστικής προβολής της χώρας στο εξωτερικό, αποτελούν μερικές από τις ελπιδοφόρες κινήσεις αναζωπύρωσης του επενδυτικού ενδιαφέροντος. Θεωρούμε συνεπώς αρκετά πιθανή τη έξαρση της τάσης εξαγορών και συγχωνεύσεων στη ελληνική οικονομία κατά το τρέχον έτος.

Υπό αυτή την προοπτική, σε μια περίοδο όπου το τραπεζικό σύστημα αναμένεται να επιβεβαιώσει την ελληνική πραγματικότητα στη Βαλκανική με την παράλληλη ενδυνάμωσή των θέσεων του σε αυτή, θεωρώντας παράλληλα ότι οι μετοχικές αγορές θα υπέρ αποδώσουν έναντι των ομολογιακών αγορών, η στρατηγική της Ωμέγα ΑΕΕΧ θα επικεντρωθεί στην επιλεκτική αύξηση θέσεων μετοχικών τίτλων του εσωτερικού, όπως αυτή έχει δρομολογηθεί από τις αρχές Δεκεμβρίου του 2005. Η επένδυση σε εναλλακτικές μορφές καθώς και τίτλους του εξωτερικού, θα κρίνεται ανά περίπτωση, σύμφωνα με τις προτάσεις της επενδυτικής επιτροπής, σε συνεργασία με την Ωμέγα Τράπεζα όπου παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικού περιεχομένου.

Τέλος ευχαριστούμε το προσωπικό της εταιρείας για τον αποτελεσματικό τρόπο που εκτέλεσε τα καθήκοντά του.

Αθήνα , 17 Ιανουαρίου 2006

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Δημήτριος Κουζιώνης

Βεβαίωση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Βεβαιώνεται ότι η παραπάνω Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία αποτελείται από 8 (οκτώ) σελίδες (συμπεριλαμβανομένου και του Πίνακα Επενδύσεων), είναι αυτή που αναφέρεται στο Πιστοποιητικό Ελέγχου, το οποίο χορηγήσαμε με ημερομηνία 26.01.2006.

**Αθήνα, 26 Ιανουαρίου 2006
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ**

**ΣΩΤΗΡΙΟΣ Α. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13671**

Grant Thornton 

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.
ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΝ 31/12/2005
(Σύμφωνα με το Ν.1969/91, άρθρο 12, παρ.1)
ΑΔΕΙΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ : 3/167/7.9.1999
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ : 44328/06/Β/99/48

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως (€)	Τιμή 31/12/2005 (€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία 31/12/2005 (€)	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)
1	2	3	4	5	6	7
Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				3.698.541,96	3.994.637,64	296.095,68
ΓΕΝΙΚΗ (ΚΟ)	30.000	9,14	9,98	274.160,00	299.400,00	25.240,00
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	36.000	33,49	36,00	1.205.486,96	1.296.000,00	90.513,04
ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	35.000	17,42	18,10	609.800,00	633.500,00	23.700,00
ALPHA BANK (ΚΟ)	38.000	23,66	24,70	898.920,00	938.600,00	39.680,00
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	15.000	26,07	26,72	391.060,00	400.800,00	9.740,00
PROTON BANK	63.823	5,00	6,68	319.115,00	426.337,64	107.222,64
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				735.383,06	743.200,00	7.816,94
ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	8.000	8,66	10,02	69.280,00	80.160,00	10.880,00
ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ (ΚΟ)	160.000	3,38	3,36	540.589,60	537.600,00	-2.989,60
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	14.000	8,97	8,96	125.513,46	125.440,00	-73,46
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				1.681.140,00	1.838.280,00	157.140,00
ΟΤΕ (ΚΟ)	75.000	16,65	18,00	1.248.920,00	1.350.000,00	101.080,00
COSMOTE (ΚΟ)	26.000	16,62	18,78	432.220,00	488.280,00	56.060,00
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000	12,45	11,88	622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	55.000	18,29	18,46	1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΥΔΡΕΥΣΗ				141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΕΥΔΑΠ	20.000	7,08	7,20	141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	20.000	25,84	29,10	516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΡΟΚΑΣ (ΚΟ)	14.000	9,44	13,32	132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				150.040,00	151.200,00	1.160,00
INTRACOM (ΚΟ)	27.000	5,56	5,60	150.040,00	151.200,00	1.160,00
ΜΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ -ΤΣΙΜΕΝΤΑ				136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΗΡΑΚΛΗΣ (ΚΟ)	15.000	9,10	10,00	136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΤΡΟΦΙΜΑ				93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΝΙΚΑΣ Π.Γ. ΑΒΕΕ (ΚΟ)	17.900	5,21	5,50	93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ & ΛΟΙΠΑ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΑ				64.982,74	67.600,00	2.617,26
ASTIR PALACE (ΚΟ)	10.000	6,50	6,76	64.982,74	67.600,00	2.617,26
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				8.979.143,02	9.565.147,64	586.004,62
3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
HSBC ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	829.364,392	1,6917	1,6955	1.403.058,20	1.406.187,33	3.129,13
ΩΜΕΓΑ MONEY MARKET	207.629,079	5,9330	5,9511	1.231.863,33	1.235.621,41	3.758,08
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3				2.634.921,53	2.641.808,74	6.887,21
4. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
ΤΑΜΕΙΟ				174,51	174,51	0,00
ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΥΠΕΡ ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.				10,62	10,62	0,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΦΕΩΣ				10.314,80	10.314,80	0,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ 30/12/2005-02/01/2006	ΩΜΕΓΑ BANK			3.432.000,00	3.432.398,11	398,11
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				3.442.499,93	3.442.898,04	398,11
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				15.056.564,48	15.649.854,42	593.289,94

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως (€)	Τιμή 31/12/2005 (€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία 31/12/2005 (€)	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1	2	3	4	5	6
4. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ GBP	£23.097,20			33.869,35	33.703,78	-165,57
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD	\$24.725,55			21.059,15	20.959,18	-99,97
ΣΥΝΟΛΟ II.4				54.928,50	54.662,96	-265,54
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ(II)				54.928,50	54.662,96	-265,54
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I) + (II)				15.111.492,98	15.704.517,38	593.024,40

ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ ΧΡΗΣΗΣ 2005

5. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΤΗΣΙΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΝ ΕΛΕΓΧΟ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Στο παρόν Ετήσιο Δελτίο της χρήσης 2005 περιλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία της εταιρίας ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (εφεξής ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ ή Εταιρία), όπως προβλέπονται στην υπ' αριθμ. 1/319/09.12.2004 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως αυτή τροποποιήθηκε από την υπ' αριθμ. 3/348/19.07.2005 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και τα οποία είναι απαραίτητα στους επενδυτές και στους συμβούλους τους επί των επενδύσεων για τη σωστή εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων και των προοπτικών της.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου και την ακρίβεια του περιεχομένου του είναι οι κ.κ.:

- κ. Δημήτριος Ν. Κουζιώνης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος, (Έσλιν και Αμαλιάδος 20, Αθήνα, τηλ. 210 6970295-6)
- κ. Ιωάννης Ε. Νοικοκυράκης – Εκτελεστικό Μέλος, (Έσλιν και Αμαλιάδος 20, Αθήνα, τηλ. 210 6970295-6)

Οι ανωτέρω βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι:

- α) Όλες οι πληροφορίες και τα στοιχεία που περιέχονται σε αυτό είναι πλήρη, αληθή και ακριβή.
- β) Δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία και δεν έχουν λάβει χώρα γεγονότα, η απόκρυψη ή η παράλειψη των οποίων θα μπορούσε να καταστήσει παραπλανητικό το σύνολο ή μέρος των στοιχείων ή των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ετήσιο Δελτίο.
- γ) Σε βάρος της Εταιρείας δεν εκκρεμούν δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σοβαρές επιπτώσεις στην οικονομική της κατάσταση.

Η Εταιρεία από τη σύστασή της ελέγχεται από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών. Ο έλεγχος των εξαμηνιαίων και των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.), και οι οποίες περιλαμβάνουν τον ισολογισμό χρήσης, τον πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης, την κατάσταση των ταμιακών ροών, τον πίνακα μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων, καθώς και το Προσάρτημα έγινε από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Σωτήριο Κωνσταντίνου (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ 13671), της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Λ. Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35 Αθήνα). Ο εν λόγω Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής ορίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 18.05.2005.

Κατά την τελευταία και την τρέχουσα χρήση δεν υπήρξε περίπτωση:

- α) Δημόσιας προσφοράς αγοράς ή ανταλλαγής τις οποίες έκαναν τρίτοι για τις μετοχές της Εταιρίας
- β) Δημόσιας προσφοράς ανταλλαγής που έκανε η Εταιρία για τις μετοχές μιας άλλης εταιρίας.

Η Εταιρία δεν υποχρεούται στη σύνταξη Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.1 Γενικά στοιχεία

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1999 με την επωνυμία «ΑΣΤΡΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» και διακριτικό τίτλο «ΑΣΤΡΑ Α.Ε.Ε.Χ.». Η Εταιρία συστάθηκε με τη μορφή ανώνυμης εταιρίας ύστερα από την υπ' αριθ. 3/167/07.09.1999 Άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που εκδόθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1, 2 και 3 του Κ.Ν. 1969/91, με την υπ' αριθ. 1.858/26.10.1999 συμβολαιογραφική πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών Α.Φ. Σεργάκη Παπαδογιάννη, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθ. Κ2 – 12652 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο Φ.Ε.Κ. 9083/12.11.1999. Η Εταιρία καταχωρήθηκε στα Μητρώα Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης την 09.11.1999 και έλαβε αριθμό μητρώου 44328/06/Β/99/48. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στα μητρώα του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών με αριθ. 182731, όπως προκύπτει από το υπ' αριθ. πρωτ. 2652/18.01.2000.

Με την από 01.03.2004 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας αποφασίσθηκε μεταξύ άλλων η αλλαγή της επωνυμίας της από «ΑΣΤΡΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» σε «ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», καθώς και του διακριτικού τίτλου της σε «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.», με αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού της. Η απόφαση αυτή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 223/17.03.2004 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με την Κ2-3675 (31.03.2004) του Υπ. Ανάπτυξης, καθώς και με το από 19.04.2004 Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Για τις σχέσεις της με το εξωτερικό η Εταιρία μπορεί να χρησιμοποιεί την επωνυμία «OMEGA Portfolio Investment Co S.A.» και τον διακριτικό τίτλο «OMEGA S.A.».

Η Εταιρία αποτελεί εταιρία ειδικού σκοπού και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 27-40 του Ν.3371/2005 «Περί Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Αμοιβαίων Κεφαλαίων», καθώς και του Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, και του Κώδικα Δεοντολογίας των Θεσμικών Επενδυτών (Απόφαση 132η /19.05.1998 συνεδριάσεως του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και όπως αυτή ισχύει σήμερα).

Το αντικείμενο της Εταιρίας είναι αποκλειστικά η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών και σύμφωνα με την ταξινόμηση της Ε.Σ.Υ.Ε. η Εταιρία υπάγεται στον κλάδο «Άλλες δραστηριότητες ενδιάμεσων χρηματοπιστωτικών οργανισμών» (Κλάδος 652.9, ΣΤΑΚΟΔ – 2003).

Ο σκοπός της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της είναι:

«Η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά την έννοια του Κ.Ν. 1969/1991, όπως ισχύει εκάστοτε. Η Εταιρία δύναται να συνεργάζεται με επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς ή δραστηριοποιούνται εν γένει στον τομέα της Κεφαλαιαγοράς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της νομοθεσίας για τις εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου».

Η διάρκεια της Εταιρίας ορίσθηκε σε 100 έτη, δηλ. μέχρι το 2099. Η έδρα της είναι στην Αθήνα, οδός Έσλιν και Αμαλιάδος 20, Αμπελόκηποι, όπου μπορούν οι ενδιαφερόμενοι να συμβουλευθούν τα έγγραφα τα οποία αφορούν την Εταιρία και που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στη Κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τις 31 Ιουλίου 2003.

6.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου

Το ιδρυτικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε € 23.477.623, κατανεμημένο σε οκτώ εκατομμύρια (8.000.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας € 2,93.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 05.03.2002 αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των έντεκα εκατομμυρίων εκατόν πενήντα επτά χιλιάδων εξακοσίων είκοσι δύο ευρώ και ογδόντα εννέα λεπτών (11.157.622,89) με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό του ενός ευρώ και τριάντα εννέα λεπτών (1,39) προς τον σκοπό κάλυψης μέρους των ζημιών της εταιρείας. Συνεπώς το μετοχικό κεφάλαιο θα ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι χιλιάδες ευρώ (12.320.000) διαιρούμενο σε 8.000.000 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και πενήντα τεσσάρων λεπτών (1,54). Η ως άνω μείωση εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 13/333/17.04.2002 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 05.03.2003 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με έκδοση 1.000.000 νέων μετοχών καταβολή μετρητών, κατά το ποσό των € 1.540.000, η οποία εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 26/273/10.06.2003 απόφαση του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με Δημόσια Εγγραφή για την εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας στην Παράλληλη Αγορά του ΧΑ, η οποία διεξήχθη την περίοδο 02.07.2003-04.07.2003.

Έτσι το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανέρχεται στο ποσό των δέκα τριών εκατομμυρίων οκτακοσίων εξήντα χιλιάδων (13.860.000) ευρώ και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια μετοχές (9.000.000) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,54 η κάθε μία.

Η μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας από Ανώνυμες σε Ονομαστικές, με τροποποίηση των άρθρων 5&6 του Καταστατικού, αποφασίσθηκε με την Β' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 05.11.2003. Η εν λόγω απόφαση της ΓΣ εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. Κ2-16169 (18.12.2003) απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης, καθώς και με την από 15.01.2004 συνεδρίαση του ΔΣ του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Αναλυτικότερα η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ποσά σε €)							
ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	ΗΜΕΡ/ΝΙΑ Γ.Σ.	ΑΡΙΘΜΟΣ Φ.Ε.Κ.	ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΛΥΨΗΣ		Μ.Κ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΜΕΙΩΣΗ Η' ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ. ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ
			Μετρητά	Κεφαλ/-ποιήσεις			
Αρχικό Κεφάλαιο	Ίδρυση	9083/12.11.99	23.477.622,89	-	23.477.622,89	8.000.000	2,93
Μείωση Ονομαστικής Αξίας	05.03.02	3195/01.05.02	-	-	12.320.000,00	8.000.000	1,54
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	05.03.03	6906/04.07.03	1.540.000,00	-	13.860.000,00	9.000.000	1,54

6.3 Ίδια Κεφάλαια – Λογιστική Αξία Μετοχής – Εσωτερική Αξία Μετοχής

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται αναλυτικά η εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας, όπως επίσης και της λογιστικής και εσωτερικής αξίας της μετοχής της κατά την περίοδο 2003-2004. Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία που αφορούν την εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. κατά την εν λόγω περίοδο προέρχονται από δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.

Ποσά σε ευρώ	2003	2004
Αριθμός μετοχών	9.000.000	9.000.000
Ονομαστική Αξία Μετοχής	1,54	1,54
Μετοχικό κεφάλαιο	13.860.000,00	13.860.000,00
Αποτελέσματα εις νέον	-676.693,48	-301.915,60
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.183.306,52	13.558.084,40
Λογιστική Αξία Μετοχής	1,46	1,51
Εσωτερική Αξία Μετοχής (31.12)	1,49	1,52

Στοιχεία για την εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρίας για την περίοδο 2005 παρουσιάζονται στο Κεφ. 8.5 «Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)» του παρόντος Ετήσιου Δελτίου.

6.4 Μέτοχοι

Ιδρυτικοί μέτοχοι της Εταιρίας ήταν 93 φυσικά και νομικά πρόσωπα, μεταξύ των οποίων συμπεριλαμβάνονταν επιχειρηματίες, στελέχη επιχειρήσεων και επενδυτές του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Όσον αφορά τα νομικά πρόσωπα τα οποία συμμετείχαν στην κάλυψη του ιδρυτικού μετοχικού κεφαλαίου συμπεριλαμβάνονταν οι ακόλουθες εταιρίες: ΑΦΟΙ ΜΑΝΕΣΗ & ΒΟΓΙΑΤΖΗΣ ΑΕΕ, ΘΡΑΚΗ ΑΕ, ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ, ΟΜΙΚΡΟΝ ΑΕ, ΤΡΟΦΙΜΑ ΔΟΥΚΑΣ ΑΕ και ΩΜΕΓΑ ΑΧΕΠΕΥ.

Σήμερα οι μετοχές της Εταιρίας έχουν ευρεία διασπορά. Με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία της 31.12.2005 οι μέτοχοι της Εταιρείας ανέρχονταν σε 924 φυσικά και νομικά πρόσωπα, εκ των οποίων ποσοστό μεγαλύτερο του 2% κατείχαν επτά (7)

μέτοχοι. Αναλυτικότερα η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την 31.12.2005 είχε ως ακολούθως:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 31.12.2005		
Επωνυμία Μετόχου	Αριθμός Μετοχών *	Ποσοστό Συμμετοχής
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	2.216.100	24,62%
LAXEY GREEK INVESTMENTS LP	1.453.620	16,15%
QVT FUND LP	869.170	9,66%
ΑΦΟΙ ΜΑΝΕΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	711.000	7,90%
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	441.640	4,91%
ΠΑΠΑΖΟΓΛΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	300.000	3,33%
MARFIN GLOBAL INVESTMENTS A.E.E.X.	203.390	2,26%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	2.805.080	31,17%
ΣΥΝΟΛΟ	9.000.000	100,00%

* Αντιπροσωπεύουν και δικαιώματα ψήφου

Σύμφωνα με πιο πρόσφατα στοιχεία, κατά την 31.01.2006 οι μέτοχοι της Εταιρείας ανέρχονταν σε 910 και η μετοχική σύνθεσή της είχε ως ακολούθως :

ΣΥΝΘΕΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 31.01.2006		
Επωνυμία Μετόχου	Αριθμός Μετοχών *	Ποσοστό Συμμετοχής
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	2.217.100	24,63%
LAXEY GREEK INVESTMENTS LP	1.501.000	16,68%
QVT FUND LP	906.480	10,07%
ΑΦΟΙ ΜΑΝΕΣΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	711.000	7,90%
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	441.640	4,91%
ΠΑΠΑΖΟΓΛΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΣ	300.000	3,33%
MARFIN GLOBAL INVESTMENTS A.E.E.X.	190.490	2,12%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	2.732.290	30,36%
ΣΥΝΟΛΟ	9.000.000	100,00%

* Αντιπροσωπεύουν και δικαιώματα ψήφου

6.5 Εγκαταστάσεις και ακίνητη περιουσία

Η Εταιρία δε διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία. Η Έδρα της είναι στο Δήμο Αθηναίων και τα γραφεία της στεγάζονται σε ενοικιαζόμενους χώρους 51 τετραγωνικών μέτρων στο ισόγειο κτιρίου γραφείων που βρίσκεται επί της οδού Έσλιν και Αμαλιάδος 20, Αμπελόκηποι, 115 23 Αθήνα.

Σύμφωνα με το Ιδιωτικό Συμφωνητικό Επαγγελματικής Μίσθωσης, η διάρκεια της μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής, αρχόμενη την 01.08.2003 και λήγουσα την 31.07.2015 και το μηνιαίο μίσθωμα ανέρχεται σε € 3.300,00. Το ως άνω μίσθωμα αναπροσαρμόζεται ετησίως κατά 4% σε σχέση με το μίσθωμα της προηγούμενης

χρονιας. Το μηνιαίο μίσθωμα από την 1^η Αυγούστου 2005 ανήλθε στο ποσό των € 3.432,00. Σημειώνεται ότι κατόπιν συνεννόησης με τον Ιδιοκτήτη (εκμισθωτής) του ακινήτου στο οποίο στεγάζεται η Εταιρία, ήτοι την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε, το μηνιαίο μίσθωμα δεν αναπροσαρμόστηκε κατά 4% την 1^η Αυγούστου 2005 όπως θα έπρεπε βάσει του υπάρχοντος Ιδιωτικού Συμφωνητικού Επαγγελματικής Μίσθωσης. Το συνολικό ετήσιο κόστος ενοικίου ανήλθε το 2005 στα € 41.184. Ιδιοκτήτης (εκμισθωτής) του ακινήτου στο οποίο στεγάζεται η Εταιρία είναι η ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

6.6 Εγγυήσεις και Εμπράγματες Ασφάλειες

Η Εταιρία δεν έχει στην κατοχή της ιδιόκτητα γήπεδα, οικόπεδα και λοιπές κτιριακές εγκαταστάσεις και επομένως εμπράγματα βάρη επί ακίνητων περιουσιακών στοιχείων δεν υφίστανται.

6.7 Σημαντικές Συμβάσεις

Ακολουθως παρουσιάζονται οι σημαντικότερες συμβάσεις της Εταιρίας:

Σύμβαση Παροχής Επενδυτικών Συμβουλών

Η Εταιρία έχει συνάψει την από 21/6/2000 σύμβαση παροχής επενδυτικών συμβουλών (τροποποιήσεις της ως άνω σύμβασης 19/4/2001 και 24/4/2002) με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Έσλιν και Αμαλιάδος 20.

Η ως άνω σύμβαση τροποποιήθηκε στις 12/01/2006 σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία (Ν.3371/05 άρθρο 32) και θα τεθεί υπό έγκριση σύμφωνα με την ίδια νομοθεσία στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση της 1/3/2006.

Σύμβαση Θεματοφύλακα

Η Εταιρία έχει συνάψει σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία (Ν. 3371/2005 άρθρο 33 ο οποίος τροποποίησε το Ν.1969/1991 άρθρο 8), την από 13/6/2002 σύμβαση διακίνησης και φύλαξης χρηματοπιστωτικών μέσων και μετρητών με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που εδρεύει στην Αθήνα, επί της οδού Έσλιν και Αμαλιάδος 20.

6.8 Επιπτώσεις από δικαστικές διαφορές

Σε βάρος της Εταιρίας δεν εκκρεμούν δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν συνέπειες στην οικονομική της κατάσταση, σύμφωνα με επιστολή των νομικών συμβούλων της (Δικηγορικό Γραφείο Τσιμπανούλης και Συνεταίροι) με ημερομηνία 16.01.2006.

7. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

7.1 Κύριες Δραστηριότητες

Η Εταιρία ανήκει στην κατηγορία των Εταιριών Συλλογικών Επενδύσεων. Τα κεφάλαια που διαχειρίζονται οι Εταιρίες αυτές μπορούν να τοποθετούνται σε κινητές αξίες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 30, του Ν. 3371/2005, όπως εκάστοτε ισχύει.

Ειδικότερα το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, σύμφωνα με το Ν. 3371/2005 όπως εκάστοτε ισχύει, μπορεί να περιλαμβάνει:

1. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που έχουν γίνει δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης οργανωμένοι αγορά που εδρεύει ή λειτουργεί σε κράτος – μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
2. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη αγορά κράτους – μέλους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
3. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές της περίπτωσης αυτής ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για επίσημη εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των ανωτέρω περιπτώσεων 1,2 και 3 και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός έτους από την έκδοση.
5. Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Σε Κινητές Αξίες (Ο.Σ.Ε.Κ.Α.) οι οποίοι είναι εγκεκριμένοι βάσει εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 85/611/ΕΟΚ.
6. Μερίδια άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος-μέλος εφόσον συντρέχουν σωρευτικώς οι προϋποθέσεις που αναγράφονται στη παράγραφο 1 περ. στ. από αα έως δδ του άρθρου 30 του Ν. 3371/2005.
7. Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτές στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι 12 μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος-μέλος ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε Τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που ισχύει στην Ελλάδα. Οι τρίτες χώρες της περίπτωσης αυτής ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος
8. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στις ανωτέρω περιπτώσεις 1, 2 και 3 ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα)

εφόσον συντρέχουν σωρευτικώς οι προϋποθέσεις που αναγράφονται στη παράγραφο 1 περ. η από αα έως γγ του άρθρου 30 του Ν. 3371/2005.

9. Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά που εμπίπτουν στις ανωτέρω περιπτώσεις 1, 2 και 3, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και εφόσον τα μέσα αυτά υπόκεινται στα αναγραφόμενα της παραγράφου 1 περ. θ από αα έως γγγ του άρθρου 30 του Ν. 3371/2005.
10. Σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς, και για ποσό μέχρι δέκα τοις εκατό της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου που διατηρεί η Α.Ε.Ε.Χ., εκτός των αναφερόμενων στις ανωτέρω περιπτώσεις 1-9 και ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

7.2 Ανάλυση Κύκλου Εργασιών

Η δραστηριότητα της Εταιρίας υπάγεται στο κλάδο οικονομικής δραστηριότητας 652.9-«Άλλες δραστηριότητες ενδιάμεσων χρηματοπιστωτικών οργανισμών μ.α.κ.», σύμφωνα με την ανάλυση της Ε.Σ.Υ.Ε.-ΣΤΑΚΟΔ 2003. Οι κυριότερες κατηγορίες εσόδων της Εταιρίας αναφέρονται σε έσοδα από προσόδους χαρτοφυλακίου και έσοδα από κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων.

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση του κύκλου εργασιών για την περίοδο 2004-2005 βάσει των οικονομικών καταστάσεων αποτελεσμάτων της Εταιρίας που συντάχθηκαν σύμφωνα με Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.

Ανάλυση Εσόδων (ποσά σε χιλ. €)	2004	2005
ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
Μερίσματα από Μετοχές	234	172
Έσοδα από Ομόλογα	5	-
Έσοδα Λοιπών Χρεογράφων Εξωτερικού	1	-
Τόκοι REPO	28	-
Τόκοι Synthetic SWAP	-	-
Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	37	115
Έσοδα από Σύμβαση REPO επί Τίτλων	-	-
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΟΔΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	305	287
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		
Αποτελέσματα από Παράγωγα (ΣΜΕ)	-38	-
Αποτελέσματα από Παράγωγα (OPTIONS)	-21	-
Κέρδη – Ζημίες από Μετοχές	909	1.876
Αποτελέσματα από Εξαγορά Μεριδίων Αμοιβαίων	-34	33
Διαφορά από Πώληση Ομολόγων Εξωτερικού	-	-
Συναλλαγματικές Διαφορές		10
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΡΔΩΝ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	815	1.920
Πλέον: Ανόργανα Έσοδα	25	--
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	1.145	2.207

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση του κύκλου εργασιών για την περίοδο 2003-2004 βάσει των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας που συντάχθηκαν σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.

ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
	2003	2004
Μερίσματα από Μετοχές	109.998,00	234.411,81
Έσοδα από Ομόλογα	17.531,32	4.891,19
Έσοδα Λοιπών Χρεογράφων Εξωτερικού	59.395,92	981,09
Τόκοι REPO	50.555,81	28.485,94
Τόκοι Synthetic SWAP	28.996,16	0,00
Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	199,70	37.030,06
Έσοδα από Σύμβαση REPO επί Τίτλων	2.930,70	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΟΔΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	269.607,61	305.800,09

ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ		
Αποτελέσματα από Παράγωγα (ΣΜΕ)	0,00	-38.497,50
Αποτελέσματα από Παράγωγα (OPTIONS)	0,00	-20.887,50
Κέρδη – Ζημίες από Μετοχές	938.432,10	951.433,28
Αποτελέσματα από Εξαγορά Μεριδίων Αμοιβαίων	11.786,08	-51.003,64
Διαφορά από Πώληση Ομολόγων Εσωτερικού	33.446,53	0,00
Διαφορά από Πώληση Ομολόγων Εξωτερικού	52.600,00	200,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΡΔΩΝ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	1.036.264,71	841.244,64
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	1.305.872,32	1.147.044,73

7.3 Πολιτική Επενδύσεων

Η επενδυτική πολιτική της Εταιρίας διαμορφώνεται σύμφωνα με τα πλαίσια και τους περιορισμούς που ορίζονται στο Ν.3371/2005 (άρθρα 30, 31), όπως εκάστοτε ισχύει. Μέσα στα πλαίσια αυτά, οι επενδυτικές επιλογές της Εταιρίας, όπως αποφασίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή, κρίνονται με βάση τις εκάστοτε χρηματιστηριακές και γενικότερες χρηματοοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα και το διεθνή χώρο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η βελτιστοποίηση των αποδόσεων του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, με τη βελτιστοποίηση της συνάρτησης “υψηλή απόδοση-χαμηλός κίνδυνος”.

Τα κεφάλαια της Εταιρίας επενδύονται κατά κύριο λόγο σε κινητές αξίες εσωτερικού. Οι κυριότερες κατηγορίες επενδύσεων αφορούν μετοχές εισηγμένες στο ΧΑ, κυρίως μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης, όπως επίσης και διαθέσιμα τα οποία τοποθετούνται κατά κύριο λόγο σε καταθέσεις προθεσμίας. Η διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρίας περιλαμβάνει ενδεικτικά Μετοχές κατά 55%-75% και Διαθέσιμα, αμοιβαία κεφάλαια money market κατά 25%-45%. Γενικά ακολουθείται πολιτική ευρείας διασποράς και καμιά εταιρία δε συγκεντρώνει στις 31.12.2005 ποσοστό υψηλότερο του 9% του συνολικού χαρτοφυλακίου της.

Ο βασικός άξονας της επενδυτικής πολιτικής της Εταιρίας για τη χρήση 2005 κινήθηκε στην προσπάθεια της Εταιρίας να καταγράψει θετικές αποδόσεις για τους μετόχους, έτσι ώστε να είναι σε θέση να αποδώσει για πρώτη φορά μέρος σε αυτούς, στόχο τον οποίο η Εταιρία πέτυχε πλήρως. Αναλυτικά, αναφέρεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2005 η εσωτερική αξία της μετοχής διαμορφώθηκε στα €1,69 έναντι €1,52 το 2004, καταγράφοντας θετική απόδοση κατά 10,70%. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής διαμορφώθηκε στα €1,36 έναντι €1,19 το 2004 (+14,29%).

Σε όλη τη διάρκεια του έτους η συντηρητική ενεργώς διαχείριση του χαρτοφυλακίου προϋπόθετε την χαμηλή έκθεση σε μετοχικούς τίτλους όπου κατά μέσο όρο κινήθηκε στο 50%, ενώ αποφασίσθηκε η δυναμική αύξηση αυτής κατά το μήνα Δεκέμβριο, με το τέλος της χρήσης να βρίσκει την ΑΕΕΧ επενδεδυμένη κατά 60,00%. Επιλεκτική ήταν άλλωστε και η έκθεση σε τίτλους του εξωτερικού, όπου οι κινήσεις οδήγησαν συγκεντρωτικά σε περιορισμένα κέρδη, ενώ μηδενική ήταν η χρήση παράγωγων προϊόντων. Πραγματοποιήθηκε επιπλέον η αύξηση της θέσης που έφτασε στο 1,4 εκατομμύρια ευρώ στο αμοιβαίο κεφάλαιο Διαθεσίμων της HSBC ΑΕΔΑΚ.

Επιπλέον η Εταιρία στη χρήση 2005 προχώρησε σε μείωση τόσο των δαπανών διαχείρισης όσο και των εξόδων διοικητικής λειτουργίας μέσω της αναπροσαρμογής της προμήθειας χρηματοπιστωτικών πράξεων με την Ωμέγα Τράπεζα προς πλήρη εναρμόνιση με αντίστοιχες χρεώσεις που κυριαρχούν στην αγορά, τη διακοπή της σύμβαση ειδικής διαπραγμάτευσης στις 28/6/2005, καθώς και τη διατήρηση του ενοικίου στέγασής της στα ίδια επίπεδα με το 2004.

Πρόθεση της Εταιρίας είναι η επενδυτική της πολιτική να συνεχίσει να κινείται στα πλαίσια των προηγούμενων ετών, προσαρμοσμένη φυσικά στις εκάστοτε συνθήκες του γενικότερου χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος. Ειδικότερα όμως, σε μια περίοδο όπου το τραπεζικό σύστημα αναμένεται να επιβεβαιώσει την ελληνική πραγματικότητα στη Βαλκανική με την παράλληλη ενδυνάμωσή των θέσεων του σε αυτή, θεωρώντας παράλληλα ότι οι μετοχικές αγορές θα υπέρ αποδώσουν έναντι των ομολογιακών αγορών, η στρατηγική της Ωμέγα ΑΕΕΧ θα επικεντρωθεί στην επιλεκτική αύξηση θέσεων μετοχικών τίτλων του εσωτερικού, όπως αυτή έχει δρομολογηθεί από τις αρχές Δεκεμβρίου του 2005. Η επένδυση σε εναλλακτικές μορφές καθώς και τίτλους του εξωτερικού, θα κρίνεται ανά περίπτωση, σύμφωνα με τις προτάσεις της επενδυτικής επιτροπής, σε συνεργασία με την Ωμέγα Τράπεζα όπου παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικού περιεχομένου.

7.4 Διάρθρωση Χαρτοφυλακίου Επενδύσεων

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται συνοπτική διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρίας για την περίοδο 2004-2005. Τα εν λόγω οικονομικά μεγέθη προέρχονται από οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιόδου 2004-2005 οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.

ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (ποσά σε €)					
Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	31.12.2004		31.12.2005	
		Ποσό	%	Ποσό	%
1	Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	8.863.506,20	63,42%	9.565.147,64	60,91%
2	Αμοιβαία Κεφάλαια	1.268.359,09	9,07%	2.641.808,74-	16,82%
3	Διαθέσιμα Εσωτερικού	3.705.625,22	26,51%	3.442.898,04	21,92%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	13.837.490,51	99,00%	15.649.854,42	99,65%
4	Μετοχές Εξωτερικού	124.549,02	0,89%	-	-
5	Διαθέσιμα Εξωτερικού	14.263,05	0,10%	54.662,96	0,35%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	139.172,06	1,00%	54.662,96	0,35%
	ΣΥΝΟΛΟ	13.976.662,58	100,00%	15.704.517,38	100,00%

Πηγή: Πίνακας Επενδύσεων (βλέπε Παράρτημα 5)

Η αναλυτική διάρθρωση των επενδύσεων στις 31.12.2005, παρουσιάζεται στον Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας που καταρτίζεται σύμφωνα με το Ν. 3371/2005, άρθρο 34, και παρατίθεται στο Παράρτημα 5.

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται συνοπτική διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρίας για την περίοδο 2003-2004. Τα εν λόγω οικονομικά μεγέθη

προέρχονται από οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιόδου 2004-2005 οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει του Ε.Γ.Λ.Σ.

ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (ποσά σε €)					
Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	31.12.2003		31.12.2004	
		Ποσό	%	Ποσό	%
1	Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	7.372.425,70	56,73%	8.863.506,20	63,42%
2	Ομόλογα	263.880,35	2,03%	0,00	0,00%
3	Αμοιβαία Κεφάλαια	1.064.633,56	8,19%	1.268.359,09	9,07%
4	Διαθέσιμα Εσωτερικού	3.287.695,49	25,30%	3.705.625,22	26,51%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	11.988.635,10	92,26%	13.837.490,51	99,00%
5	Μετοχές Εξωτερικού	0,00	0,00%	124.549,02	0,89%
6	Τραπεζικά Ομόλογα εξωτερικού	1.006.078,40	7,74%	0,00	0,00%
7	Διαθέσιμα Εξωτερικού	0,00	0,00%	14.263,05	0,10%
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.006.078,40	7,74%	139.172,06	1,00%
	ΣΥΝΟΛΟ	12.994.713,50	100,00%	13.976.662,58	100,00%

Οι κυριότερες επενδύσεις της Εταιρίας σύμφωνα με την αξία τους στις 31.12.2005 ήταν οι ακόλουθες:

Κυριότερες Επενδύσεις της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. στις 31/12/2005							
Κυριότερες Επενδύσεις	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως (€)	Τιμή 31/12/2005 (€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία 31/12/2005 (€)	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)	% Συμμ/χής στη συνολική αξία 31/12/2005
	1	2	3	4	5	6	7
ΟΤΕ (ΚΟ)	75.000	16,65	18,00	1.248.920,00	1.350.000,00	101.080,00	8,60%
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	36.000	33,49	36,00	1.205.486,96	1.296.000,00	90.513,04	8,25%
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	55.000	18,29	18,46	1.006.140,00	1.015.300,00	9.160	6,47%
ALPHA BANK (ΚΟ)	38.000	23,66	24,70	898.920,00	938.600,00	39.680,00	5,98%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	35.000	17,42	18,10	609.800,00	633.500,00	23.700,00	4,03%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΚΟ)	50.000	12,45	11,88	622.560,10	594.000,00	-28.560,10	3,78%
ΟΠΑΠ (ΚΟ)	20.000	25,84	29,10	516.800,00	582.000,00	65.200,00	3,71%
ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ (ΚΟ)	160.000	3,38	3,36	540.589,60	537.600,00	-2.989,60	3,42%
COSMOTE (ΚΟ)	26.000	16,62	18,78	432.220,00	488.280,00	56.060,00	3,11%
PROTON BANK	63.823	5,00	6,68	319.115,00	426.337,64	107.222,64	2,71%
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	15.000	26,07	26,72	391.060,00	400.800,00	9.740,00	2,55%
ΓΕΝΙΚΗ	30.000	9,14	9,98	274.160,00	299.400,00	25.240,00	1,91%
HSBC ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	829.364,392	1,6917	1,6955	1.403.058,20	1.406.187,33	3.129,13	8,95%
Α/Κ ΩΜΕΓΑ-SOGEN MONEY MARKET	207.629,079	5,9330	5,9511	1.231.863,33	1.235.621,41	3.758,08	7,87%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ 31/12/2005-02/1/2006	ΩΜΕΓΑ BANK			3.432.000,00	3.432.398,11	398,11	21,86%
Λοιπές Επενδύσεις Εσωτερικού				10.499,93	10.499,93	0,00	0,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				15.056.564,48	15.649.854,42	593.289,94	99,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ(II)				54.928,50	54.662,96	-265,54	0,35%
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 31/12/2005 (I) + (II)				15.111.492,98	15.704.517,38	593.024,40	100,00%

Πηγή: Πίνακας Επενδύσεων (βλέπε Παράρτημα 5)

Σημειώνεται εδώ ότι σύμφωνα με την το άρθρο 34 του Ν. 3371/2005, η Εταιρία θέτει στη διάθεση του κοινού αναλυτικό πίνακα των επενδύσεων της εντός δέκα ημερών από τη λήξη κάθε τριμήνου, ο οποίος καταχωρείται επίσης και στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο (www.omegaeex.gr).

8. ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ 2003-2005

Στο παρόν κεφάλαιο παρουσιάζονται πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρίας, όπως αυτά προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις των χρήσεων 2003, 2004 και 2005.

Ειδικότερα, στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται πληροφορίες:

α) για τα οικονομικά μεγέθη της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. περιόδου 2003-2004 τα οποία προέρχονται από δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ. και έχουν ελεγχθεί για τη μεν χρήση 2003 από το Τακτικό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Σωτήριο Κωνσταντίνου Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13671 της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Λ. Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35 Αθήνα), ενώ για τη χρήση 2004 από το Τακτικό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Βασίλειο Κ. Καζά Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281 της ίδιας ελεγκτικής εταιρείας

β) για τα οικονομικά μεγέθη της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. περιόδου 2004-2005 τα οποία προέρχονται από δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από το Τακτικό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Σωτήριο Κωνσταντίνου Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13671 της Ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων (Λ. Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35 Αθήνα).

Οι καταστάσεις αυτές και οι Σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρίας, Έσλιν και Αμαλιάδος 20, Αθήνα, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της <http://www.omegaeex.gr/uploads/ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ2005.pdf>.

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δε συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

8.1 Στοιχεία Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων περιόδου 2003-2004 (βάσει Ε.Γ.Λ.Σ.)

Στο πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα αποτελέσματα χρήσης της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. για την περίοδο 2003-2004. Τα εν λόγω οικονομικά στοιχεία προέρχονται από δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε χιλ. €)	2003	2004
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	270	306
Κέρδη από αγοροπωλησίες χρεογράφων	1.036	841
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	1.306	1.147
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	268	357
Μικτά αποτελέσματα	1.038	790
% επί των εσόδων	79,5%	68,9%

Λειτουργικά έξοδα	215	244
Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών	1	3
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	822	543
% επί των εσόδων	62,9%	47,3%
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων και αποσβέσεων	823	552
Αποσβέσεις	137	138
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	686	414
% επί των εσόδων	52,5%	36,1%
Φόρος Ν.2459/97 & λοιποί φόροι	38	39
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ.	648	375
% επί των εσόδων	49,6%	32,7%
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ* (ποσά σε €)	2003	2004
Αριθμός Μετοχών	9.000.000	9.000.000
Σταθμισμένος Αριθμός Μετοχών	8.454.795	9.000.000
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων και αποσβέσεων	0,10	0,06
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	0,08	0,05
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ.	0,08	0,04

* Σύμφωνα με τον σταθμισμένο αριθμό μετοχών

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

8.2 Στοιχεία Ισολογισμού περιόδου 2003-2004 (βάσει Ε.Γ.Λ.Σ.)

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία ισολογισμών της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. για τη περίοδο 2003-2004. Τα εν λόγω οικονομικά στοιχεία προέρχονται από δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ποσά σε χιλ. €)	2003	2004
Αναπόσβεστα Έξοδα εγκατάστασης	246	117
Αναπόσβεστες Ενσώματες ακινητοποιήσεις	9	14
Χρεώστες διάφοροι	159	48
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	7.192	8.705
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. σε τρίτους σε εγγύηση	0	0
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	264	0
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	1.064	1.267
Τραπεζικά Ομόλογα Εξωτερικού	1.005	0
Λοιπά χρεόγραφα	0	124
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΧΡΕΩΓΡΑΦΑ	9.524	10.101

Διαθέσιμα	3.288	3.720
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	12.971	13.869
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	2	1
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ*	13.229	14.001

ΠΑΘΗΤΙΚΟ (ποσά σε χιλ. €)	2003	2004
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	13.183	13.558
Προβλέψεις για κινδύνους και Έξοδα	5	6
Σύνολο Υποχρεώσεων	36	430
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	5	6
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ*	13.229	14.001

* Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

8.3 Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Περιόδου 2004-2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)

Στο πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρίας για την περίοδο 2004-2005. Τα εν λόγω οικονομικά στοιχεία προέρχονται από οικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε χιλ. €)	2004	2005
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	305	287
Κέρδη από αγοροπωλησίες χρεογράφων	815	1.920
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	1.120	2.207
Πλέον: Ανόργανα Έσοδα	25	-
Σύνολο	1.145	2.207
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	357	335
Μικτό κέρδος	788	1.872
% επί των εσόδων	68,8%	84,8%
Λειτουργικά έξοδα (προ αποσβέσεων)	262	254
Λειτουργικό Αποτέλεσμα (προ αποσβέσεων)	526	1.618
% επί των εσόδων	45,9%	73,3%
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων και αποσβέσεων	526	1.618
Αποσβέσεις	9	6
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	517	1.612
% επί των εσόδων	45,2%	73%
Φόρος Ν.2459/97 & λοιποί φόροι	39	44
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ.	478	1.568

% επί των εσόδων	41,7%	71%
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ* (ποσά σε €)	2004	2005
Αριθμός Μετοχών	9.000.000	9.000.000
Σταθμισμένος Αριθμός Μετοχών	9.000.000	9.000.000
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων και αποσβέσεων	526	1.618
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων	517	1.612
Κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους και αμοιβές Δ.Σ.	478	1.568

* Σύμφωνα με τον σταθμισμένο αριθμό μετοχών

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Στη χρήση 2005 το σύνολο των «Ακαθάριστων εσόδων διαχείρισης χαρτοφυλακίου» ανήλθε σε €2.207 χιλ. έναντι €1.145 χιλ. το 2004 παρουσιάζοντας σημαντική αύξηση της τάξης του 92,8%.

Σημειώνεται ότι τα «Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνουν «Προσόδους χαρτοφυλακίου» και «Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων». Ειδικότερα, στη χρήση 2005 ο λογαριασμός «Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου» είχε ως εξής:

Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου (ποσά σε χιλ.€)	
Μερίσματα από μετοχές	172
Τόκοι προθεσμιακών Καταθέσεων	115
Σύνολο	287

Ο λογαριασμός «Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2005 αναλύεται ως εξής:

Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων (ποσά σε χιλ.€)	
Κέρδη από Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	1.287
Κέρδη από Μετοχές εισηγμένες στο Εξωτερικό	3
Συναλλαγματικές Διαφορές	10
Κέρδη από Αμοιβαία Κεφάλαια	27
Αποτελέσματα αποτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2005	593
Σύνολο	1.920

Στη χρήση 2005 οι «Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου» κινήθηκαν πτωτικά και ανήλθαν σε €335 χιλ. έναντι €357 χιλ. το 2004, ήτοι μείωση της τάξης του 6,2%. Οι εν λόγω δαπάνες αφορούσαν αμοιβή επενδυτικών συμβούλων ύψους € 219 χιλ. καθώς και διάφορα έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων ύψους €116 χιλ.

Τα «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας» (προ αποσβέσεων) ανήλθαν σε € 254 χιλ. το 2005 έναντι € 262 χιλ. το 2004 παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 3,1%. Τα εν λόγω έξοδα στη χρήση 2005 αφορούσαν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού

ύψους €125 χιλ., παροχές τρίτων (ενοίκια, ασφάλιστρα κλπ) ύψους € 41 χιλ. καθώς και αμοιβή ειδικού διαπραγματευτή ύψους € 18 χιλ.

Τα «Κέρδη προ φόρων» ανήλθαν το 2005 στα € 1.612 χιλ., έναντι € 517 χιλ. το 2004, σημειώνοντας σημαντική αύξηση της τάξης του 211,8%. Σημαντική βελτίωση παρουσίασαν και τα «Αποτελέσματα μετά από φόρους» στη χρήση 2005 και ανήλθαν στα € 1.568 χιλ. έναντι € 478 χιλ. το 2004.

8.4 Στοιχεία Ισολογισμών Περιόδου 2004-2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία ισολογισμών για την περίοδο 2004-2005. Τα εν λόγω οικονομικά στοιχεία προέρχονται από οικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ (ποσά σε χιλ. €)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2004	2005
Αναπόσβεστες Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις	30	24
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	30	24
Άλλες Απαιτήσεις	49	52
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	10.256	12.207
Διαθέσιμα	3.720	3.497
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.025	15.756
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ*	14.055	15.780

ΠΑΘΗΤΙΚΟ (ποσά σε χιλ. €)	2004	2005
Άλλες Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6	6
ΣΥΝΟΛΟ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	6	6
Οφειλές προς Προμηθευτές	3	7
Οφειλές από Φόρους και Εισφορές	27	31
Άλλες Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	406	555
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥ ΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	436	593
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	13.860	13.860
Τακτικό Αποθεματικό	0	78
Μη διανεμηθέντα Κέρδη	-247	1.243
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	13.613	15.181
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ*	14.055	15.780

* Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Στη χρήση 2005 ο λογαριασμός «Αναπόσβεστες ενσώματες ακινητοποιήσεις» κινήθηκε πτωτικά και ανήλθε σε € 24 έναντι € 30 χιλ. το 2004. Ειδικότερα, ο εν λόγω λογαριασμός αφορούσε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό με συνολική αξία κτήσης ύψους € 52 χιλ. την 31.12.2005. Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

Ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» ύψους € 52 χιλ. αναλύεται την 31.12.2005 ως εξής:

Άλλες Απαιτήσεις (ποσά σε χιλ.€)	
Απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου	48
Προπληρωμένα Έξοδα	4
Σύνολο	52

Ειδικότερα, οι «Απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου» οφείλονται σε επιστρεπτέο Φόρο Συγκέντρωσης Κεφαλαίου, ο οποίος θα επιστραφεί στην Εταιρία μετά από ολοκλήρωση φορολογικού ελέγχου.

Το ύψος του λογαριασμού «Προπληρωμένα έξοδα» οφείλεται σε προτιμολόγηση υπηρεσιών από υπογραφείσες εν ισχύ συμβάσεις ή ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρίας με τρίτους.

Στη χρήση 2005 ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις» ανήλθε σε €12.207 χιλ. έναντι €10.256 χιλ. το 2004 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 19%. Ο εν λόγω λογαριασμός περιλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας, όπου η διοίκηση το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις» την 31η Δεκεμβρίου 2005 είχε ως εξής:

		Τιμή Κτήσεως	Τιμή 31/12/2005	Αξία Κτήσεως	Αξία 31/12/2005	Διαφ.Αξίας (Στήλες 5- 4)
		(€)	(€)	(€)	(€)	
Ι.ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1	2	3	4	5	6
1.ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				3.698.541,96	3.994.637,64	296.095,68
ΓΕΝΙΚΗ (ΚΟ)	30.000	9,14	9,98	274.160,00	299.400,00	25.240,00
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	36.000	33,49	36,00	1.205.486,96	1.296.000,00	90.513,04
ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	35.000	17,42	18,10	609.800,00	633.500,00	23.700,00
ALPHA BANK (ΚΟ)	38.000	23,66	24,70	898.920,00	938.600,00	39.680,00
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	15.000	26,07	26,72	391.060,00	400.800,00	9.740,00
PROTON BANK	63.823	5,00	6,68	319.115,00	426.337,64	107.222,64
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				735.383,06	743.200,00	7.816,94
ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	8.000	8,66	10,02	69.280,00	80.160,00	10.880,00
ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ (ΚΟ)	160.000	3,38	3,36	540.589,60	537.600,00	-2.989,60
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	14.000	8,97	8,96	125.513,46	125.440,00	-73,46
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				1.681.140,00	1.838.280,00	157.140,00
ΟΤΕ (ΚΟ)	75.000	16,65	18,00	1.248.920,00	1.350.000,00	101.080,00
COSMOTE (ΚΟ)	26.000	16,62	18,78	432.220,00	488.280,00	56.060,00
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)	50.000	12,45	11,88	622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	55.000	18,29	18,46	1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΥΔΡΕΥΣΗ				141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΕΥΔΑΠ	20.000	7,08	7,20	141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	20.000	25,84	29,10	516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΡΟΚΑΣ(ΚΟ)	14.000	9,44	13,32	132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				150.040,00	151.200,00	1.160,00
ΙΝΤΡΑΚΟΜ (ΚΟ)	27.000	5,56	5,60	150.040,00	151.200,00	1.160,00
ΜΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ – ΤΣΙΜΕΝΤΑ				136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΗΡΑΚΛΗΣ (ΚΟ)	15.000	9,10	10,00	136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΤΡΟΦΙΜΑ				93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΝΙΚΑΣ Π.Γ. ΑΒΕΕ (ΚΟ)	17.900	5,21	5,50	93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ & ΛΟΙΠΑ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΑ				64.982,74	67.600,00	2.617,26
ASTIR PALACE (ΚΟ)	10.000	6,50	6,76	64.982,74	67.600,00	2.617,26
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				8.979.143,02	9.565.147,64	586.004,62
3.ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
HSBC ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ	829.364,392	1,6917	1,6955	1.403.058,20	1.406.187,33	3.129,13
ΩΜΕΓΑ MONEY MARKET	207.629,079	5,9330	5,9511	1.231.863,33	1.235.621,41	3.758,08
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3				2.634.921,53	2.641.808,74	6.887,21
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ Ι				11.614.064,55	12.206.956,38	592.891,83

Σημειώνεται ότι η Εταιρία δεν διενήργησε πράξεις επί παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων μέσα στην περίοδο 01.01.2005-31.12.2005.

Στη χρήση 2005 ο λογαριασμός «Διαθέσιμα» κινήθηκε πτωτικά και ανήλθε σε € 3.497 έναντι € 3.720 χιλ. το 2004. Ειδικότερα, ο εν λόγω λογαριασμός την 31^η Δεκεμβρίου 2005 είχε ως εξής:

Διαθέσιμα (ποσά σε χιλ.€)	
Καταθέσεις όψεως και Ταμείο σε ευρώ	10
Καταθ. προθεσμίας βραχείας διάρκειας	3.432
Καταθ.σε Ξ.Ν.	55
Σύνολο	3.497

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ο λογαριασμό «Οφειλές Από φόρους και εισφορές» την 31^η Δεκεμβρίου 2005, είχε ως εξής :

Οφειλές από Φόρους και Εισφορές (ποσά σε χιλ.€)	
Οφειλές από Φόρους	26
Οφειλές προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	5
Σύνολο	31

Στη χρήση 2005 ο λογαριασμός «Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» κινήθηκε αυξητικά και ανήλθε σε € 555 έναντι € 406 χιλ. το 2004. Ο εν λόγω λογαριασμός αφορούσε «Πιστωτές διάφορους» ύψους € 549 χιλ. και «Έξοδα περιόδου δεδουλευμένα ύψους» € 6 χιλ.

Το σύνολο των «Ιδίων Κεφαλαίων» της Εταιρίας ανήλθε σε € 15.181 χιλ. την 31.12.2005 έναντι € 14.055 χιλ. παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 8%.

8.5 Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2005:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2005 (ποσά σε χιλ. €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Σωρευμένα κέρδη	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2004 όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί	13.860	0	-677	13.183
Μεταβολές Λογιστικών Μεθόδων (Προσαρμογές ΔΛΠ)	0	0	-48	-48
Ίδια κεφάλαια 1.1.2004 μετά από μεταβολές των λογιστικών μεθόδων	13.860	0	-725	13.135
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	478	478
Υπόλοιπα 31.12.2004	13.860	0	-247	13.613

Υπόλοιπα 01.01.2005	13.860	0	-247	13.613
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	1.568	1.568
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Τακτικό Αποθεματικό	0	78	-78	0
Υπόλοιπα 31.12.2005	13.860	78	1.243	15.181

8.6 Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών 2004-2005 (βάσει Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.)

Στο πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών 2004-2005:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (άμεση μέθοδος) (ποσά σε χιλ. €)		
	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	10.353	16.925
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	-10.280	-16.249
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	-123	-110
Πληρωμές φόρων (ή εισπράξεις επιστροφών φόρων)	-40	-13
Άλλες πληρωμές	-133	-108
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	-223	445
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0	-13
Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	0	-13
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων (γ)	0	0
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα (α+β+γ)	-223	432
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	3.720	3.288
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	3.497	3.720

8.7 Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες ετήσιες, που δημοσιεύονται σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι υποχρεωτική από 1 Ιανουαρίου 2005, για τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Εταιρίες, σύμφωνα με τον Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει. Συνεπώς η υποχρεωτική υιοθέτηση των Δ.Λ.Π. από την 01 Ιανουαρίου 2005, οριοθετεί την 31 Δεκεμβρίου 2003 ως ημερομηνία μετάβασης, για να καλυφθεί η ανάγκη της παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση. Σύμφωνα με τα παραπάνω έγινε μετατροπή των ήδη συνταχθέντων και δημοσιευθέντων οικονομικών καταστάσεων που είχαν συνταχθεί με προϊσχύουσες διατάξεις.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες παραθέτονται στο Παράρτημα 1, παρ.20 του παρόντος Ετησίου Δελτίου.

8.8 Φορολογία και Μερισματική πολιτική

Σύμφωνα με την παρ.3 του άρθ.39 του Ν.3371/2005, όπως ισχύει, η Εταιρία υποχρεούται να καταβάλλει ετησίως Φόρος 0,3% επί του μέσου όρου των επενδύσεων σε τρέχουσες τιμές πλέον των διαθεσίμων όπως απεικονίζονται στους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του άρθρου 34 του Ν.3371/2005, όπως ισχύει. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας και των μετόχων, με την επιφύλαξη της προβλεπόμενης από την παρ.2 του άρθ.39 του Ν.3371/2005 παρακράτησης φόρου εισοδήματος κατά την είσπραξη τόκων, από την εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

Σημειώνεται εδώ ότι η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2002, ως εκ τούτου οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2003, 2004 και 2005 δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Η διανομή μερίσματος για την χρήση 2005 θα αποφασισθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία θα εγκρίνει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την χρήση που έληξε στις 31.12.2005.

9. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ, ΤΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

9.1 Διοίκηση – Διεύθυνση της Εταιρίας

Η Εταιρία, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της, διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από πέντε έως εννέα μέλη και η θητεία του είναι πενταετής.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 01.03.2004 και τη συγκρότηση σε σώμα με βάση το πρακτικό Νο. 78/01.03.2004, ήταν έως την 18.04.2005 η ακόλουθη:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου έως την 18.04.2005			
Ονοματεπώνυμο	Επάγγελμα	Ιδιότητα	
Ιωάννης Ηλιόπουλος του Δημητρίου	Οικονομικός Σύμβουλος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Κουζιώνης του Νικολάου	Οικονομολόγος	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Γκούμας του Γεωργίου	Τραπεζικός Υπάλληλος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Ιωάννης Μάνεσης του Νικολάου	Οικονομολόγος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Αικατερίνη Κατώπη του Γεωργίου-Περικλή	Οικονομολόγος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό
Τίτος Ριτσάτος του Εμμανουήλ	Ιδιωτικός Υπάλληλος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό

Στις 18.4.2005 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κ.κ. Ι. Ηλιόπουλος και Ι. Μάνεσης με επιστολή τους δήλωσαν την παραίτησή τους από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για προσωπικούς λόγους. Σύμφωνα με το Νόμο και το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρίας και με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου υπ' αριθμ. 92/18.04.2005, έγινε αντικατάσταση των παραιτηθέντων μελών από δύο νέα προσωρινά μέλη, τους κ.κ. Ιωάννη Νοικοκυράκη και Ιωάννη Ντεληδήμο. Ειδικότερα δε, ο κ. Ντεληδήμος εκλέχθηκε ως ανεξάρτητο μέλος κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν.3016/2002, όπως ισχύει, στη θέση του κ. Μάνεση, ο οποίος επίσης είχε οριστεί ως ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Η διάρκεια της θητείας των δύο νέων αυτών μελών είναι η ίδια με των υπόλοιπων μελών, δηλ. έως την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2009. Σύμφωνα επίσης με το Νόμο και το άρθρο 10 του Καταστατικού της Εταιρίας, η εκλογή των κ.κ. Νοικοκυράκη και Ντεληδήμου εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 18/05/2005.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ανασυγκροτήθηκε σε σώμα, με βάση το πρακτικό αρ. 92/18.04.2005 και η σύνθεσή του στις 31.12.2005 έχει ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου			
Ονοματεπώνυμο	Επάγγελμα	Ιδιότητα Μέλους	
Δημήτριος Κουζιώνης του Νικολάου	Οικονομολόγος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Τίτος Ριτσάτος του Εμμανουήλ	Ιδιωτικός Υπάλληλος	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Νοικοκυράκης του Ευθυμίου	Τραπεζικός Υπάλληλος	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Νικόλαος Γκούμας του Γεωργίου	Τραπεζικός Υπάλληλος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ιωάννης Ντεληδήμος του Δημητρίου	Οικονομολόγος	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αικατερίνη Κατώπη του Γεωργίου-Περικλή	Οικονομολόγος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Με βάση την ανωτέρω απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (πρακτικό υπ' αριθμ. 92/18.04.2005) και σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού της Εταιρίας, εκπρόσωποι της Εταιρίας ορίστηκαν οι κ.κ. Δ. Κουζιώνης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής και Διευθυντής Επενδύσεων και Εργασιών της Εταιρίας και Ι. Νοικοκυράκης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, με την ρητή εντολή να δεσμεύουν την Εταιρία, ενεργώντας ο καθένας χωριστά, με μόνη την υπογραφή του.

Οι ανωτέρω δύο εκπρόσωποι της Εταιρίας μπορούν να δεσμεύουν την Εταιρία, ενεργώντας από κοινού, για τα κατωτέρω θέματα:

- α) λήψη δανείων και παροχή εγγυήσεων ή άλλης μορφής εξασφαλίσεων - με εξαίρεση εξασφαλίσεις για διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα (margin) - για ποσά που ανέρχονται από δεκαπέντε χιλιάδες (15.000) έως εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000) ευρώ,
- β) αγορά και πώληση περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, με εξαίρεση αξιόγραφα και γενικώς κινητές αξίες, έναντι τιμήματος που ανέρχεται από δεκαπέντε χιλιάδες (15.000) έως εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000) ευρώ.

Η Εταιρία δεσμεύεται μόνο με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, για τα κατωτέρω θέματα:

- α) λήψη δανείων και παροχή εγγυήσεων ή άλλης μορφής εξασφαλίσεων - με εξαίρεση εξασφαλίσεις για διενέργεια συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα (margin) - για ποσά που - και στις δύο περιπτώσεις - υπερβαίνουν τα εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000) ευρώ,
- β) αγορά και πώληση περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας, με εξαίρεση αξιόγραφα και γενικώς κινητές αξίες, έναντι τιμήματος που υπερβαίνει τα εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000) ευρώ,
- γ) υποθήκευση ακινήτων.

Αποφασίσθηκε επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 2 και 13 παρ. 2 του Καταστατικού, όπως αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης υπογράφονται, εκτός από τον Πρόεδρο και εάν αυτός κωλύεται από τον νόμιμο αναπληρωτή του, και από το Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας κ. Ιωάννη Νοικοκυράκη.

Πρόσωπα τα οποία ασκούν διευθυντικά και λοιπά εποπτικά καθήκοντα στην Εταιρία είναι τα ακόλουθα:

- Δημήτριος Κουζιώνης – Γενικός Διευθυντής, Διευθυντής Επενδύσεων και Εργασιών και Υπεύθυνος Εξυπηρέτησης Μετόχων
- Αγγελική Κολαΐτη – Προϊσταμένη Λογιστηρίου
- Ζωή Τσοέλη – Υπεύθυνη Εσωτερικού Ελέγχου
- Χρυσούλα Ρούσσου – Υπεύθυνη Εταιρικών Ανακοινώσεων

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έλαβαν ουδεμία αποζημίωση για την ιδιότητά τους αυτή εντός του 2005. Ο κ. Κουζιώνης από την ιδιότητά του ως Γενικός Διευθυντής και Διευθυντής Επενδύσεων και Εργασιών έλαβε εντός του 2005 συνολικές μικτές αποδοχές ύψους € 35.000, σύμφωνα με τη σύμβαση εξαρτημένης εργασίας, της οποίας το περιεχόμενο είχε εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 01.03.2004. Στην εν λόγω σύμβαση προβλέπεται επίσης η καταβολή πρόσθετης αμοιβής παραγωγικότητας, ύψους ενός μηνιαίου μισθού, κατόπιν εγκρίσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την 07.02.2006 συνεδρίασή του (πρακτικό υπ' αριθμ. 105) αποφάσισε την καταβολή της πρόσθετης αυτής αμοιβής παραγωγικότητας για το έτος 1.1.2005-31.12.2005 ύψους € 2.500, η οποία αντιστοιχεί σε ένα μηνιαίο μισθό.

9.2 Επενδυτική Επιτροπή

Η επενδυτική πολιτική της Εταιρίας καθορίζεται από την Επενδυτική Επιτροπή, η οποία αποτελεί ένα τριμελές συμβουλευτικό όργανο. Ο ρόλος της Επενδυτικής Επιτροπής, όπως περιγράφεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- Υλοποίηση των εκπονηθέντων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σχεδίων επενδυτικής στρατηγικής.
- Καθορισμός της τρέχουσας επενδυτικής πολιτικής της Εταιρίας.
- Σχεδιασμός του τρόπου υλοποίησης των αποφάσεων επένδυσης των διαθεσίμων της Εταιρίας και της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της.
- Παροχή οδηγιών και συμβουλών στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας για τον τρόπο υλοποίησης των αποφάσεών της σε ότι αφορά τη διάρθρωση και τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας
- Εξέταση των υποβαλλόμενων από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας προτάσεων επένδυσης των διαθεσίμων της Εταιρίας, διάρθρωσης και διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου της.

-
- Σύνταξη αναφορών, εκτιμήσεων, μελετών, προτάσεων με αποδέκτη τη Διοίκηση και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο.
 - Η συχνότητα συνεδριάσεων της Επενδυτικής Επιτροπής είναι δύο φορές το μήνα.

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 01.03.2004 (Πρακτικό Νο. 78) η Επενδυτική Επιτροπή συγκροτήθηκε από τους κάτωθι:

Ιωάννης Ηλιόπουλος - Πρόεδρος

Δημήτριος Κουζιώνης - Μέλος

Ιωάννης Νοικοκυράκης - Μέλος

Μετά τις από 18.04.2005 αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και σύμφωνα με το πρακτικό υπ' αρ. 92 του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται νέα Επενδυτική Επιτροπή, η οποία αποτελείται από τους κάτωθι:

Δημήτριος Κουζιώνης – Πρόεδρος

Ιωάννης Νοικοκυράκης – Μέλος

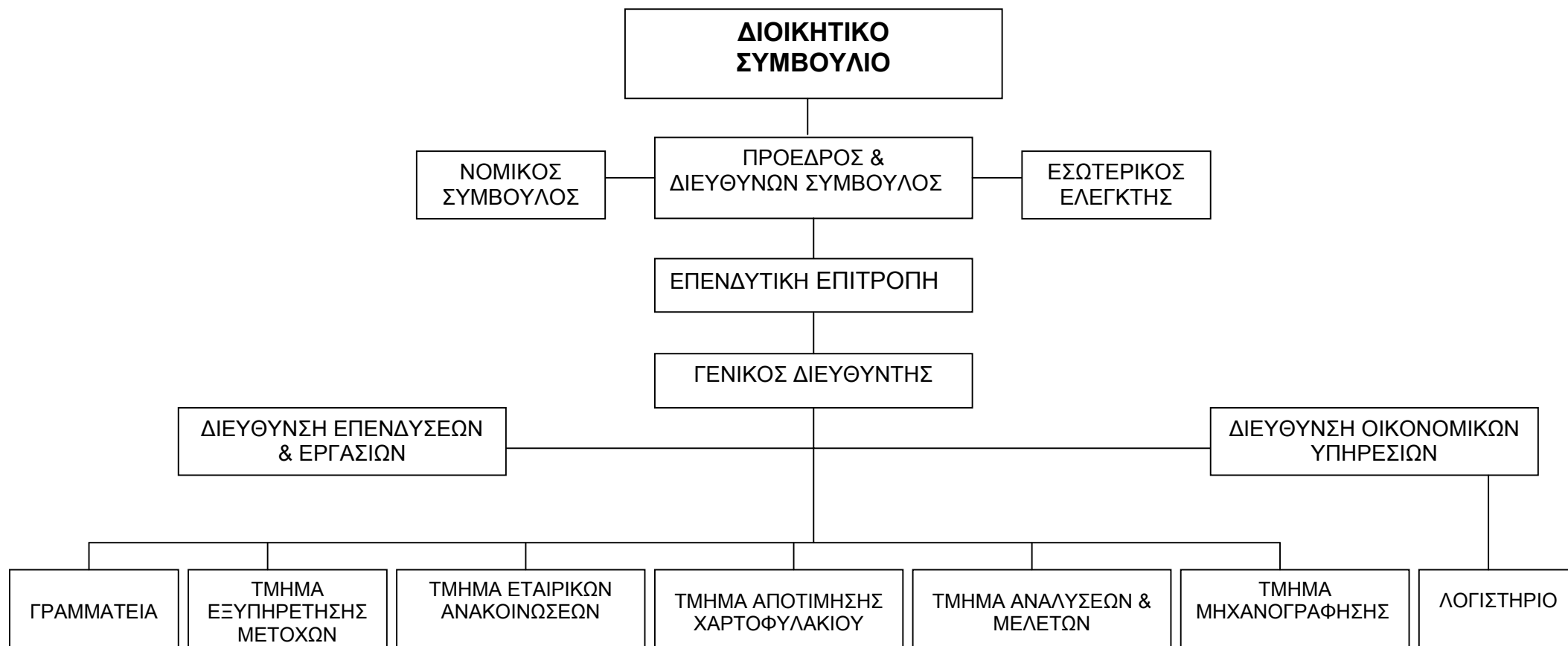
Παναγιώτης Μάλλιος – Μέλος

Η θητεία της Επενδυτικής Επιτροπής δεν μπορεί να είναι μεγαλύτερη της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου που την όρισε, είναι λοιπόν πενταετής, και λήγει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση που συνέρχεται κατά το έτος λήξης της θητείας του, δηλ. το 2009.

Τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής δεν αμείβονται για τις υπηρεσίες τους.

9.3 Οργανόγραμμα

Η οργανωτική δομή της Εταιρίας έχει ως εξής:



9.4 Προσωπικό

Η εξέλιξη του ετήσιου μέσου όρου του προσωπικού κατά την τελευταία τριετία 2003-2005 έχει ως εξής:

Έτος	2003	2004	2005
Άτομα	5	4	4

Κατά το 2005 το σύνολο των αμοιβών μισθοδοσίας του προσωπικού ανήλθε στα € 100 χιλ., ενώ το σύνολο των εξόδων προσωπικού (συμπ. κοινωνικών επιβαρύνσεων και παροχών) ανήλθε στα € 125 χιλ.

9.5 Συμμετοχές των οργάνων Διοίκησης και Εποπτείας στο Κεφάλαιο της Εταιρίας

Σύμφωνα με το μετοχολόγιο της Εταιρίας της 31.12.2005 τα όργανα διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας τα οποία κατείχαν μετοχές της Εταιρίας ήταν τα ακόλουθα:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό συμμετοχής
Δημήτριος Κουζιώνης του Νικολάου	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής	25.000	0,27778%
Ιωάννης Νοικοκυράκης Του Ευθυμίου	Εκτελεστικό Μέλος Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής	30	0,00033%
Παναγιώτης Μάλλιος του Γεωργίου	Μέλος Επενδυτικής Επιτροπής	30	0,00033%
Τίτος Ριτσάτος του Εμμανουήλ	Αντιπρόεδρος- Μη Εκτελεστικό Μέλος	10	0,00011%

10. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΙ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2005

10.1 Χρηματιστηριακή τιμή, εσωτερική αξία και όγκος συναλλαγών της μετοχής το 2005

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στη Κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης Παράλληλη Αγορά της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών από τις 31.7.2003. Η τιμή εισαγωγής ανερχόταν σε € 1,54, ίση με την ονομαστική αξία της μετοχής.

Σημειώνεται ότι οι μετοχές της Εταιρίας εισήχθησαν στον κλαδικό δείκτη επενδύσεων στις 11.11.2005, σε αντικατάσταση της Ελληνικής ΕΕΧ, ενώ από τις αρχές του 2006, με βάση τους νέους δείκτες του Χ.Α., ο κλαδικός δείκτης δεν υφίσταται πλέον.

Ο όγκος συναλλαγών κατά τη διάρκεια του 2005 ανήλθε σε 2.473.033 τεμάχια, που αντιστοιχούσαν στο 27,48% των συνολικών μετοχών, ενώ η καθαρή μέση ημερήσια εμπορευσιμότητα για την ίδια περίοδο διαπραγμάτευσης ανήλθε στα 9.892,1 τεμάχια (0,11% των συνολικών μετοχών).

Η τιμή κλεισίματος την 31.12.2005 ανήλθε σε € 1,36, ενώ η εσωτερική της αξία ανήλθε σε € 1,69, παρουσιάζοντας έτσι υποαξία (discount) 19,5%.

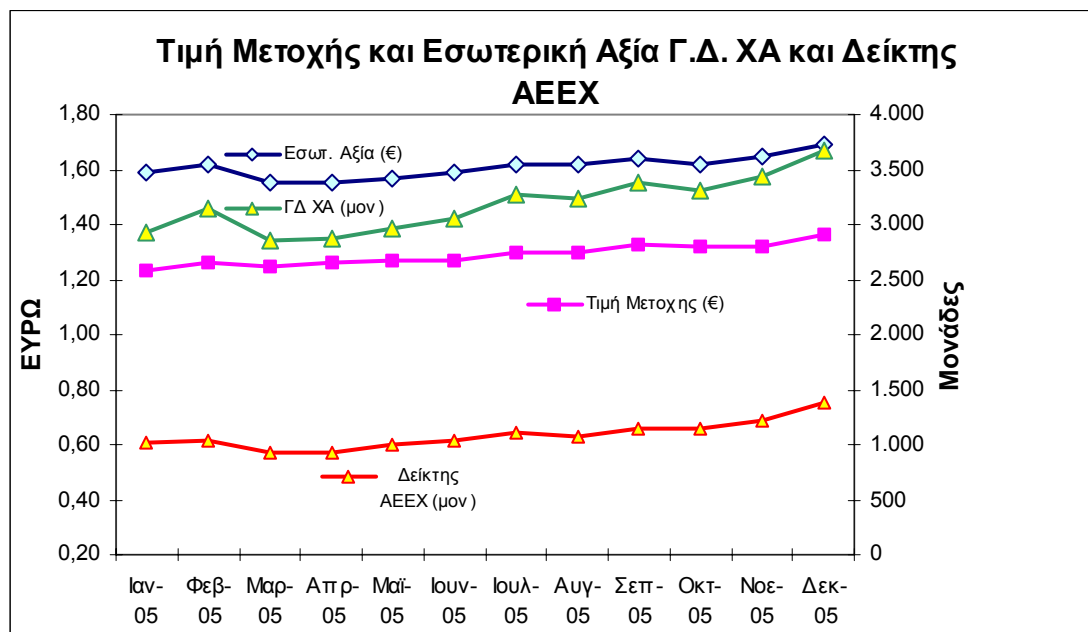
10.2 Τιμή Μετοχής – Εσωτερική Αξία – Γενικός Δείκτης Χ.Α. και Δείκτης Α.Ε.Ε.Χ.

Η εξέλιξη της τιμής της μετοχής της Εταιρίας στη διάρκεια του 2004 και κατά το πρώτο τρίμηνο του 2005, σε σχέση με την εσωτερική της αξία, όπως και σε σχέση με την πορεία του Γενικού Δείκτη τιμών του Χ.Α. και του Δείκτη των Α.Ε.Ε.Χ. παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί και απεικονίζεται στο κατωτέρω διάγραμμα:

Εξέλιξη Εσωτερικής και Χρηματιστηριακής Αξίας, Όγκος και Αξία Συναλλαγών Γενικός Δείκτης ΧΑ και Δείκτης ΑΕΕΧ (ποσά σε €)						
Ημερομηνία (τέλος μήνα)	Τιμή Μετοχής	Εσωτερική Αξία Μετοχής	Όγκος Συναλλαγών (τεμάχια μηνιαίως)	Αξία Συναλλαγών (μηνιαίως)	Δείκτης ΑΕΕΧ (μονάδες)	Γενικός Δείκτης ΧΑ (μονάδες)
31/01/2005	1,23	1,59	137.610	164.948	1.013,39	2.919,93
28/02/2005	1,26	1,62	330.130	409.814	1.038,63	3.145,16
31/03/2005	1,25	1,55	353.340	444.435	931,44	2.854,91
28/04/2005	1,26	1,55	175.390	221.108	933,59	2.868,45
31/05/2005	1,27	1,57	49.890	62.834	993,56	2.959,53
30/06/2005	1,27	1,59	229.870	293.207	1.039,91	3.060,73
29/07/2005	1,30	1,62	279.954	363.001	1.101,84	3.271,78
31/08/2005	1,30	1,62	36.660	47.568	1.077,70	3.231,48
30/09/2005	1,33	1,64	251.650	328.999	1.151,17	3.381,96
31/10/2005	1,32	1,62	57.560	76.220	1.140,80	3.307,32
30/11/2005	1,32	1,65	252.850	334.695	1.219,30	3.441,64
30/12/2005	1,36	1,69	320.220	424.959	1.376,33	3.663,90

Πηγή: Τμήμα Επενδυτικής Στρατηγικής και Ανάλυσης ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ

Σχηματική Απεικόνιση Τιμής Μετοχής και Εσωτερικής Αξίας, Γενικού Δείκτη ΧΑ και Δείκτη ΑΕΕΧ (2005)



10.3 Ο Κλάδος των Α.Ε.Ε.Χ.

Η συνολική καθαρή αξία του Ενεργητικού των 11 εισηγμένων στο Χ.Α. Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε, σύμφωνα με τα στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών, στα € 355 εκατ. στις 31.12.2005, έναντι € 1.338 εκατ. στις 31.12.2004, παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 73,47%. Η σημαντική αυτή μείωση οφείλεται τόσο στην απορρόφηση των εταιριών ΕΘΝΙΚΗ ΑΕΕΧ από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΕΕΧ από την ΕΦΓ Eurobank Ergasias, ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Α.Ε. από την Τράπεζα Πειραιώς, ΕΞΕΛΙΞΗ ΑΕΕΧ, ARROW ΑΕΕΧ και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ από την PROTON Επενδυτική Τράπεζα, όσο και στη λύση της OPTIMA ΑΕΕΧ και της Π&Κ ΑΕΕΧ. Επίσης σημειώνεται ότι η DOMUS ΑΕΕΧ τελεί υπό το καθεστώς προσωρινής αναστολής διαπραγμάτευσης κατόπιν ελέγχου της Επιτροπής Κεφαλαιαγορά.

Ειδικότερα σύμφωνα με στοιχεία της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών, εντός του 2005 σημειώθηκαν οι ακόλουθες εταιρικές εξελίξεις στις επιμέρους Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου:

Ημερομηνία	ΑΕΕΧ	Σχόλιο
30/12/2005	ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ.	Απορροφήθηκε από την PROTON Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε.
30/12/2005	ARROW Α.Ε.Ε.Χ.	Απορροφήθηκε από την PROTON Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε.
30/12/2005	ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	Απορροφήθηκε από την PROTON Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε.
28/12/2005	OPTIMA Α.Ε.Ε.Χ.	Λύση Εταιρίας
14/12/2005	ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	Απορροφήθηκε από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.
28/11/2005	ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ.	Απορροφήθηκε από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias AE
11/11/2005	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Α.Ε.	Απορροφήθηκε από την Τράπεζα Πειραιώς
7/6/2005	INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	Ακύρωση 428.740 μετοχών με ονομαστική αξία 0,76€
2/6/2005	DOMUS ΑΕΕΧ	Προσωρινή αναστολή διαπραγμάτευσης κατόπιν ελέγχου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
26/4/2005	ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ.	Έγκριση εισαγωγής στο Χ.Α. / 11.05.2005 Έναρξη διαπραγμάτευσης μετοχών
22/4/2005	NEW MILLENNIUM INVESTMENTS ΑΕΕΧ	Αναστολή διαπραγμάτευσης λόγω μετατροπής της εταιρίας σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο - MARFIN New Millennium Μετοχικό Εσвт.
20/1/2005	Π. & Κ. Α.Ε.Ε.Χ.	Λύση Εταιρίας

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

Ο Δείκτης των Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου έκλεισε στις 31.12.2004 στις 993,85 μονάδες, παρουσιάζοντας άνοδο της τάξης του 18,69% στη διάρκεια του έτους, ενώ ο Γενικός Δείκτης του ΧΑ παρουσίασε άνοδο της τάξης του 23,09% αντίστοιχα.

Συνοπτικά στατιστικά στοιχεία για το σύνολο των εισηγμένων στο Χ.Α. Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ Α.Ε.Ε.Χ (31.12.2005)						
A/A	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	ΤΙΜΗ ΜΕΤΟΧΗΣ σε €	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ σε €	PREMIUM (DISCOUNT)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΑΠΟ 31/12/04	ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ σε εκ. € (NAV)
1	ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ	3	3,17	-5,36%	21,17%	90,78
2	ALTUS Α.Ε.Ε.Χ.	2,03	2,28	-10,96%	26,43%	10,96
3	EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	1,6	1,96	-18,37%	7,27%	18,80
4	GLOBAL ΕΠ.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΝΕΑΣ ΕΥΡΩΠΗΣ ΑΕΕΧ	4,14	4,83	-14,29%	36,68%	79,01
5	INTERINVEST- ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	0,58	0,78	-25,64%	9,57%	12,78
6	NEXUS Α.Ε.Ε.Χ.	1,13	1,38	-18,12%	3,40%	10,36
7	ΑΙΟΛΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	2,44	3,28	-25,61%	14,23%	36,61
8	ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.	0,77	1,11	-30,63%	-15,68%	7,55
9	ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.	1,4	1,57	-10,83%	27,73%	39,36
10	ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ.	2,5	2,65	-5,66%	13,86%	33,30
11	ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.	1,36	1,69	-19,53%	10,70%	15,18
	ΣΥΝΟΛΟ ΑΕΕΧ					354,68

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

11. ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η παγκόσμια οικονομία καλείται κατά το τρέχον έτος να αφομοιώσει την ολοκλήρωση του κύκλου αύξησης των επιτοκίων από τις ΗΠΑ και τη διατήρηση των “δίδυμων ελλειμμάτων”, με ό,τι αυτό μπορεί να συνεπάγεται για το δολάριο. Η Ευρωπαϊκή πραγματικότητα από την άλλη, εμφανίζει σημάδια ανάκαμψης τα οποία είναι πιθανόν να οδηγήσουν, υπό το φόβο πληθωριστικών πιέσεων, σε αλλαγή της στάσης της ΕΚΤ, η οποία ωστόσο εκτιμούμε ότι θα είναι συντηρητική. Οι αναδυόμενες αγορές θα συνεχίσουν να πρωτοστατούν σε ρυθμούς ανάπτυξης, με αρκετά πιθανό το ενδεχόμενο ελαφρώς χαμηλότερων ρυθμών από το 2005, αποτελώντας παράλληλα εστία πιθανής εμφάνισης προβλημάτων διαρθρωτικού χαρακτήρα. Η πιθανή διατήρηση κατά το 2006 της αυξημένης ζήτησης των εμπορευμάτων και των πολύτιμων μετάλλων και οι ενεργειακές ανάγκες σε φυσικούς πόρους που συνεπάγεται ο ρυθμός των αναπτυσσόμενων αγορών, θα αποτελέσουν και θα καθορίσουν σε σημαντικό βαθμό την πορεία των αγορών, θεωρώντας ωστόσο αρκετά πιθανή την αύξηση της μεταβλητότητας.

Το παραπάνω περιβάλλον, σε συνδυασμό με την θεσμική θωράκιση και αναθεώρηση σημαντικών κανόνων στο Χ.Α., διαμορφώνει το πλαίσιο στο οποίο θα κινηθεί η ελληνική οικονομία και χρηματαγορά κατά το 2006. Η υπερβάλλουσα άλλωστε ρευστότητα που συσσωρεύτηκε κατά τα παρελθόντα έτη σε ένα περιβάλλον ιστορικά χαμηλών επιτοκίων, είχε ως αποτέλεσμα την εκτίναξη των εξαγορών και συγχωνεύσεων παγκοσμίως σε επίπεδα άνω του 2,9 τρις. δολ. κατά το 2005. Παράλληλα, στην ελληνική πραγματικότητα, η κυβερνητική εξαγγελία ορθολογισμού του δημοσίου τομέα και του ασφαλιστικού συστήματος, η δρομολόγηση ιδιωτικοποιήσεων δημοσίων επιχειρήσεων ύψους 1,6 δις. ευρώ εντός του 2006, ο πρόσφατος φορολογικός και αναπτυξιακός νόμος, η απελευθέρωση της αγοράς της ενέργειας, η πιθανή προώθηση επενδύσεων τύπου ΣΔΙΤ και η συνέχιση της τουριστικής προβολής της χώρας στο εξωτερικό, αποτελούν μερικές από τις ελπιδοφόρες κινήσεις αναζωπύρωσης του επενδυτικού ενδιαφέροντος. Θεωρούμε συνεπώς αρκετά πιθανή τη έξαρση της τάσης εξαγορών και συγχωνεύσεων στη ελληνική οικονομία κατά το τρέχον έτος.

Υπό αυτή την προοπτική, σε μια περίοδο όπου το τραπεζικό σύστημα αναμένεται να επιβεβαιώσει την ελληνική πραγματικότητα στη Βαλκανική με την παράλληλη ενδυνάμωσή των θέσεων του σε αυτή, θεωρώντας παράλληλα ότι οι μετοχικές αγορές θα υπέρ αποδώσουν έναντι των ομολογιακών αγορών, η στρατηγική της Ωμέγα ΑΕΕΧ θα επικεντρωθεί στην επιλεκτική αύξηση θέσεων μετοχικών τίτλων του εσωτερικού, όπως αυτή έχει δρομολογηθεί από τις αρχές Δεκεμβρίου του 2005. Η επένδυση σε εναλλακτικές μορφές καθώς και τίτλους του εξωτερικού, θα κρίνεται ανά περίπτωση, σύμφωνα με τις προτάσεις της επενδυτικής επιτροπής, σε συνεργασία με την Ωμέγα Τράπεζα όπου παρέχει υπηρεσίες συμβουλευτικού περιεχομένου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

1. Ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις Χρήσης 2005
2. Τα κατ' ελάχιστον δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2005-31.03.2005
3. Τα κατ' ελάχιστον δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2005-30.06.2005
4. Τα κατ' ελάχιστον δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 01.01.2005-30.09.2005
5. Πίνακας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου της 31.12.2005 (Ν.3371/2005-άρθρ.34)

1. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005



Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2005

(της χρήσης από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005)

6^η Εταιρική Χρήση

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- I. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- II. Ισολογισμός Χρήσης 01.01 – 31.12.2005
- III. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01 – 31.12.2005
- IV. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Χρήσης 01.01 – 31.12.2005
- V. Κατάσταση Ταμιακών Ροών Χρήσης 01.01 – 31.12.2005
- VI. Προσάρτημα στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 01.01.2005 – 31.12.2005
 1. Γενικές Πληροφορίες
 2. Χρηματοοικονομικά εργαλεία (στοιχεία)
 3. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα
 4. Πάγια Περιουσιακά στοιχεία
 5. Άλλες απαιτήσεις
 6. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις
 7. Διαθέσιμα
 8. Μετοχικό Κεφάλαιο
 9. Τακτικό αποθεματικό
 10. Μερίσματα
 11. Εσωτερική Αξία Μετοχής
 12. Δικαιώματα εργαζομένων, αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους
 13. Οφειλές προς Προμηθευτές
 14. Οφειλές από φόρους και εισφορές και φόρος Ν. 3371/2005
 15. Άλλες Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις
 16. Ακαθάριστα Έσοδα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου
 17. Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας
 18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
 19. Μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης Γεγονότα
 20. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

I. Έκθεση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της «ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της «ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρίας και, γενικότερα, της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την οικονομική θέση της εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών της καθώς και τις μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας, της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου συμφωνεί με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα 26 Ιανουαρίου 2006
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Σωτήρης Κωνσταντίνου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671

Grant Thornton 

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Βασιλέως Κωνσταντίνου 44
116 35 Αθήνα
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. :127

II Ισολογισμός Χρήσης 01.01.2005-31.12.2005-6η Εταιρική Χρήση

Ισολογισμός

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Σημείωση	31-Δεκ-05	31-Δεκ-04
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4	24
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	24	30
Άλλες απαιτήσεις	5	52
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	2,3,6	12.207
Διαθέσιμα	2,3,7	3.497
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	15.756	14.025
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	15.780	14.055

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.1	6	6
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	6	6	6
Οφειλές προς προμηθευτές	13	7	3
Οφειλές από φόρους και εισφορές	14.3	31	27
Άλλες Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,15.2	555	406
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	593	436	436
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	8	13.860	13.860
Τακτικό Αποθεματικό	9	78	0
Μη Διανεμηθέντα Κέρδη	10	1.243	-247
1.1..1 Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	11,20	15.181	13.613
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		15.780	14.055

III. Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης 01.01.2005-31.12.2005

Στοιχεία Κατάστασης

Αποτελεσμάτων

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Σημείωση	01.01- 31.12.2005	01.01- 31.12.2004	01.10- 31.12.2005	01.10- 31.12.2004
Ακαθάριστα Έσοδα Διαχείρισης				
Χαρτοφυλακίου	3,6,16	2.207	1.145	654
Μείον: Δαπάνες Διαχείρισης				
Χαρτοφυλακίου	12.2,17	335	357	113
Μικτό κέρδος	1.872	788	541	1.340
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	17	260	271	63
Κέρδος προ φόρων	1.612	517	478	1.223
Μειών: Φόρος Ν.2459/97	14.1, 14.2	44	39	12
Κέρδος μετά από φόρους	1.568	478	466	1.213

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ	0,17	0,05	0,05	0,13
--	------	------	------	------

IV. Στοιχεία Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, Χρήσης 01.01.2005-31.12.2005

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Σωρευμένα κέρδη	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2004 όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί	<u>13.860</u>	<u>0</u>	<u>-677</u>	<u>13.183</u>
Μεταβολές Λογιστικών Μεθόδων (Προσαρμογές ΔΛΠ)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48</u>	<u>-48</u>
Ίδια κεφάλαια 1.1.2004 μετά από μεταβολές των λογιστικών μεθόδων	<u>13.860</u>	<u>0</u>	<u>-725</u>	<u>13.135</u>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Αποτέλεσμα χρήσης	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>478</u>	<u>478</u>
Υπόλοιπα 31.12.2004	<u>13.860</u>	<u>0</u>	<u>-247</u>	<u>13.613</u>
Υπόλοιπα 01.01.2005	<u>13.860</u>	<u>0</u>	<u>-247</u>	<u>13.613</u>
Αποτέλεσμα χρήσης	0	0	1.568	1.568
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Τακτικό Αποθεματικό	<u>0</u>	<u>78</u>	<u>-78</u>	<u>0</u>
Υπόλοιπα 31.12.2005	<u>13.860</u>	<u>78</u>	<u>1.243</u>	<u>15.181</u>

V. Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών, Χρήσης 01.01.2005-31.12.2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Άμεση Μέθοδος)

	01.01 – 31.12.2005	01.01 – 31.12.2004
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	10.353	16.925
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	-10.280	-16.249
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	-123	-110
Πληρωμές φόρων (ή εισπράξεις επιστροφών φόρων)	-40	-13
Άλλες πληρωμές	<u>-133</u>	<u>-108</u>
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	<u>-223</u>	<u>445</u>
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	<u>0</u>	<u>-13</u>
Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	<u>0</u>	<u>-13</u>
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων (γ)	<u>0</u>	<u>0</u>
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα (α+β+γ)	<u>-223</u>	<u>432</u>
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	3.720	3.288
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	<u>3.497</u>	<u>3.720</u>

VI. Προσάρτημα στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2005 (της χρήσης από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005) (Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

1. Γενικές πληροφορίες

1.1 Στοιχεία Εταιρίας

Η **Ωμέγα Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου** (στο εξής η “Εταιρία”) έχει την έδρα της στους Αμπελόκηπους της Αθήνας και επί των οδών Έσλιν & Αμαλιάδος 20. Η Εταιρία συστάθηκε τον Νοέμβριο του 1999, η διάρκεια της σύμφωνα με το καταστατικό της ορίζεται σε 100 έτη, και σκοπό της είναι η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά την έννοια του Ν.3371/2005, όπως ισχύει εκάστοτε. Εισήχθη στην Παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 31.07.2003 και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3371/2005 «περί Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» και από το Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών». Οι παρούσες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, είναι οι τέταρτες οικονομικές καταστάσεις και οι πρώτες Ετήσιες που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση και είναι εκπεφρασμένες σε χιλιάδες Ευρώ.

1.2 Διοίκηση της Εταιρίας

Η Εταιρία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέχρι 9 μέλη. Η σημερινή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγη με την από 18.05.2005 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, αριθμεί 6 μέλη και είναι η εξής:

- Δημήτριος Κουζιώνης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος
- Τίτος Ριτσάτος, Αντιπρόεδρος-Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Νικόλαος Γκούμας, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Ιωάννης Ντεληδήμος, Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος
- Αικατερίνη Κατώπη, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Ιωάννης Νοικοκυράκης, Εκτελεστικό Μέλος

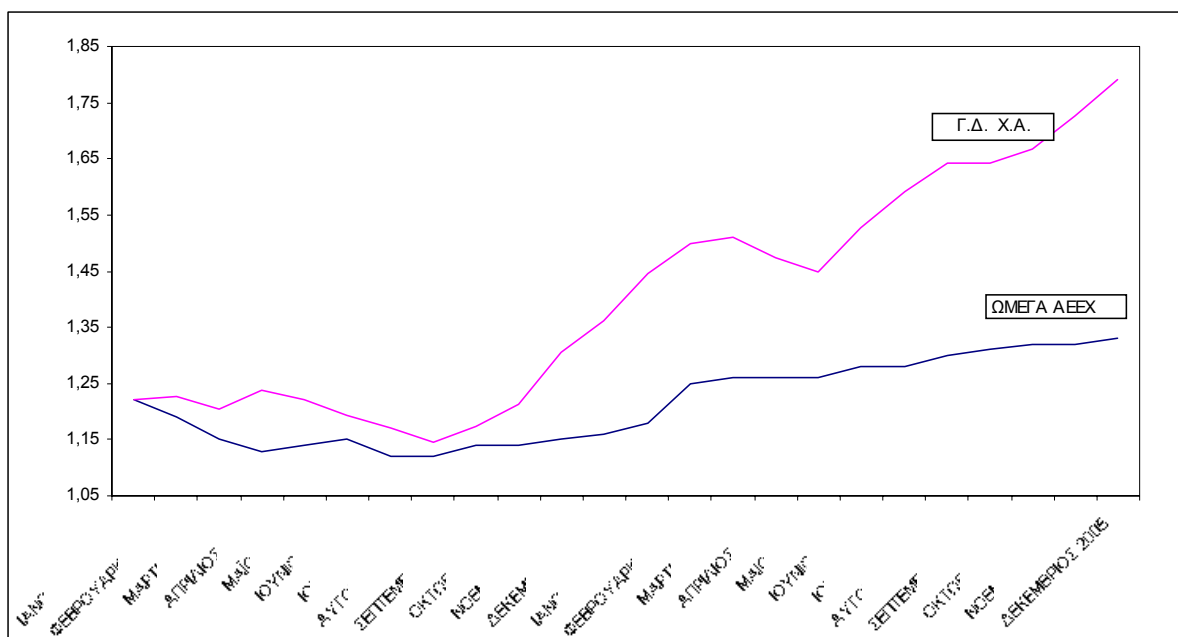
1.3 Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 17^η Ιανουαρίου 2006 είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στην διεύθυνση www.omegaeex.gr, όπου και θα παραμείνουν προσπελάσιμες στο ευρύ κοινό για τουλάχιστον 2 έτη όπως ορίζει ο Ν. 3301/2004, όπως ισχύει.

Ο αναγνώστης ο οποίος ζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

1.4 Πίνακας χρηματιστηριακής τιμής μετοχής σε σχέση με το Γενικό Δείκτη

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την διαχρονική εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής (Μέση τιμή μήνα) της μετοχής της ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ. σε σχέση με την διακύμανση του Γενικού Δείκτη του Χ.Α.



2. Χρηματοοικονομικά εργαλεία (στοιχεία)

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρίας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, οι προμηθευτές και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η αποτίμηση όλων των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται στην *εύλογη αξία τους*, αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Ειδικότερα για τις Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις (Χαρτοφυλάκιο), η διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε να τις χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην *εύλογη αξία* χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην *εύλογη αξία* μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π.39.

Τα λοιπά Χρηματοοικονομικά εργαλεία που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις, η διοίκηση της Εταιρίας λαμβάνοντας υπ' όψιν τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους αποφάσισε ότι η *εύλογη αξία* τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρίας.

- Δεν υπάρχουν ενέχυρα επί των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού.

3. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα.

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ. όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς της Οικονομικής Κατάστασης τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία (Μετοχές και Καταθέσεις Όψεως σε (Ξ.Ν.), που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

4. Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

4.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

α) Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους (πριν την 1 Ιανουαρίου 2004 – ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ). Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά (α) τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κ.λ.π. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής κατά κατηγορία παγίων έχει ως εξής:

Έπιπλα	10	έτη
H/Y & Ηλεκτρονικά συστήματα	5-10	έτη
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	10	έτη
Λοιπός Εξοπλισμός	10	έτη

Οι κύριες προσαρμογές, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π., στα Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά στοιχεία αφορούν την προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης της ωφέλιμης ζωής τους (κυρίως επιμήκυνση), ώστε να αντικατοπτρίζουν την πραγματικότητα.

- Η Εταιρία δεν διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

β) Όσον αφορά τα Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία του Ενεργητικού, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π κρίθηκε αναγκαία η άμεση απόσβεση τους (το αναπόσβεστο υπόλοιπο τους), στην Καθαρή Θέση.

4.2. Ανάλυση των Ενσώματων Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων

Αναλυτικότερα τα Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία την 31^η Δεκεμβρίου 2005 παρουσιάζονται ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005									
	Αξία Κτήσεως			Σύνολο Αξία Κτήσεως	Συσσωρευμένες αποσβέσεις			Σύνολο Αποσβέσεω ν	Αναπόσβεστο Υπόλοιπο
	Υπόλοιπο	Αγορές	Μειώσεις		Υπόλοιπο	Αποσβέσεις	Μειώσεις		
ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ	31-Δεκ- 2004	Χρήση 2005	Χρήση 2005	31-Δεκ- 2005	31-Δεκ- 2004	Χρήση 2005	Χρήση 2005	31-Δεκ- 2005	31-Δεκ- 2005
ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣ ΕΙΣ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ	ΕΥΡΩ
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	52	0,00	0,00	52	22	6	0,00	28	24
Σ Υ Ν Ο Λ Ο	52	0,00	0,00	52	22	6	0,00	28	24

Η Εταιρία κατέχει αλλότρια περιουσιακά στοιχεία και συγκεκριμένα: 1 σετ ηλεκτρονικού υπολογιστή (τερματικού) τύπου IBM A60 τον οποίο έχει εκμισθώσει από την « ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε» καθώς και την παραχώρηση δικαιώματος χρήσης του εξυπηρετητή (server) του τοπικού δικτύου της Τράπεζας, σύμφωνα με το από 19.01.2004 μεταξύ μας ιδιωτικό συμφωνητικό.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας.

Η Εταιρία δεν διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

5. Άλλες απαιτήσεις

5.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι απαιτήσεις απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα, διότι δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

5.2.Ανάλυση του λογαριασμού «Άλλες Απαιτήσεις»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» την 31^η Δεκεμβρίου 2005 περιλαμβάνει τα εξής:

Απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου	48
Προπληρωμένα Έξοδα	4
Σύνολο Άλλων Απαιτήσεων	52

Οι «Απαιτήσεις κατά του Ελληνικού Δημοσίου» οφείλονται σε επιστρεπτέο Φόρο Συγκέντρωσης Κεφαλαίου, ο οποίος θα επιστραφεί στην εταιρία μετά από φορολογικό έλεγχο της εταιρίας.

Το ύψος του λογαριασμού «Προπληρωμένα Έξοδα» οφείλεται σε προτιμολόγηση υπηρεσιών από υπογραφείσες εν ισχύ συμβάσεις ή ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρίας με τρίτους.

6. Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

6.1. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» περιλαμβάνει το *Χαρτοφυλάκιο* της Εταιρίας, όπου η διοίκηση το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής, και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην *εύλογη αξία* μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π.39 .

Ως *εύλογη αξία* για τους εισηγμένους σε Χρηματιστήριο τίτλους είναι οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης ενώ για τα χρεόγραφα που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια του Εξωτερικού και είναι εκπεφρασμένα σε Ξ.Ν., επιπροσθέτως χρησιμοποιούνται και οι ακολουθούμενες Λογιστικές αρχές περί συναλλαγών σε Ξ.Ν., όπως ορίζονται στην παράγραφο 3.

Ως *εύλογη αξία* για τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που κατέχει η Εταιρία θεωρείται, οι δημοσιευμένες τιμές της αντίστοιχης Εταιρίας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων στην ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης.

6.2 Ανάλυση του λογαριασμού «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» την 31^η Δεκεμβρίου 2005, όπως εμφανίζεται στον δημοσιευμένο Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας, περιλαμβάνει τα εξής:

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε ευρώ)

		Τιμή Κτήσεως	Τιμή 31/12/2005	Αξία Κτήσεως	Αξία 31/12/2005	Διαφ.Αξίας (Στήλες 5-4)
		(€)	(€)	(€)	(€)	
Ι.ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1	2	3	4	5	6
1.ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				3.698.541,96	3.994.637,64	296.095,68
ΓΕΝΙΚΗ (ΚΟ)	30.000	9,14	9,98	274.160,00	299.400,00	25.240,00
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	36.000	33,49	36,00	1.205.486,96	1.296.000,00	90.513,04
ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	35.000	17,42	18,10	609.800,00	633.500,00	23.700,00
ALPHA BANK (ΚΟ)	38.000	23,66	24,70	898.920,00	938.600,00	39.680,00
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	15.000	26,07	26,72	391.060,00	400.800,00	9.740,00
PROTON BANK	63.823	5,00	6,68	319.115,00	426.337,64	107.222,64
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				735.383,06	743.200,00	7.816,94
ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	8.000	8,66	10,02	69.280,00	80.160,00	10.880,00
ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ (ΚΟ)	160.000	3,38	3,36	540.589,60	537.600,00	-2.989,60
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	14.000	8,97	8,96	125.513,46	125.440,00	-73,46
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				1.681.140,00	1.838.280,00	157.140,00
ΟΤΕ (ΚΟ)	75.000	16,65	18,00	1.248.920,00	1.350.000,00	101.080,00
COSMOTE (ΚΟ)	26.000	16,62	18,78	432.220,00	488.280,00	56.060,00
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)	50.000	12,45	11,88	622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	55.000	18,29	18,46	1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΥΔΡΕΥΣΗ				141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΕΥΔΑΠ	20.000	7,08	7,20	141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	20.000	25,84	29,10	516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΡΟΚΑΣ(ΚΟ)	14.000	9,44	13,32	132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				150.040,00	151.200,00	1.160,00
INTRAKOM (ΚΟ)	27.000	5,56	5,60	150.040,00	151.200,00	1.160,00
ΜΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ – ΤΣΙΜΕΝΤΑ				136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΗΡΑΚΛΗΣ (ΚΟ)	15.000	9,10	10,00	136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΤΡΟΦΙΜΑ				93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΝΙΚΑΣ Π.Γ. ΑΒΕΕ (ΚΟ)	17.900	5,21	5,50	93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ & ΛΟΙΠΑ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΑ				64.982,74	67.600,00	2.617,26
ASTIR PALACE (ΚΟ)	10.000	6,50	6,76	64.982,74	67.600,00	2.617,26
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				8.979.143,02	9.565.147,64	586.004,62
3.ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
HSBC ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ	829.364,392	1,6917	1,6955	1.403.058,20	1.406.187,33	3.129,13
ΩΜΕΓΑ MONEY MARKET	207.629,079	5,9330	5,9511	1.231.863,33	1.235.621,41	3.758,08
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3				2.634.921,53	2.641.808,74	6.887,21
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ Ι				11.614.064,55	12.206.956,38	592.891,83

Η διαφορά από την αποτίμηση των «Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων» στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς της Οικονομικής Κατάστασης ανέρχεται στο ποσό των 593 **χιλιάδων ευρώ** (κέρδη). Τα αποτελέσματα από την αποτίμηση (συνολικού ποσού 593 χιλιάδων ευρώ) καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

- Θεματοφύλακας όλων των χρεογράφων είναι η OMEGA BANK.
- Η Εταιρία δεν έχει κάνει πράξεις επί παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων μέσα στην περίοδο (01.01.2005-31.12.2005).

7. Διαθέσιμα

7.1. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο Ταμείο της Εταιρίας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως, οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας καθώς και καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.

7.2. Ανάλυση του Λογαριασμού «Διαθέσιμα»

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Διαθέσιμα», την 31^η Δεκεμβρίου 2005 περιλαμβάνει τα εξής:

Πίνακας υπολοίπων σε χιλιάδες Ευρώ

Καταθέσεις όψεως και Ταμείο σε ευρώ	10
Καταθ. προθεσμίας βραχείας διάρκειας	3.432
Καταθ.σε Ξ.Ν.	55
Σύνολο Διαθεσίμων	3.497

Πίνακας υπολοίπων σε χιλιάδες Ξ.Ν.

Καταθέσεις σε Ξ.Ν. (GBP)	23 GBP
Καταθέσεις σε Ξ.Ν. (USD)	25 USD

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην *εύλογη αξία* που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς της Οικονομικής Κατάστασης.

Οι καταθέσεις σε Ξ.Ν. προέρχονται από πωλήσεις μετοχών εξωτερικού.

Κατά την πώληση καθώς και κατά την αποτίμηση των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων (Καταθέσεις Όψεως σε Ξ.Ν.), που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη πώληση καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

8. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στα **13.860** χιλιάδες ευρώ και διαιρείται σε **9.000.000** κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας **1,54 ευρώ** η κάθε μία. Οι μετοχές της «Ωμέγα Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 31^η Ιουλίου 2003.

Οι μετοχές της Εταιρίας έχουν ευρεία διασπορά με βάση το Μητρώο Μετόχων της Εταιρίας. Κατά την ημερομηνία έγκρισης (17.01.2006) των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, τα

όργανα Διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας τα οποία κατέχουν ποσοστά στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας είναι οι εξής:

A/A	ΕΠΩΝΥΜΟ-ΟΝΟΜΑ- ΟΝΟΜΑ ΠΑΤΡΟΣ	Ποσοστό συμμετοχής στο Μ.Κ. %
1	ΚΟΥΖΙΩΝΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΤΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΥ	0,27778
2	ΙΩΑΝΝΗΣ ΝΟΙΚΟΚΥΡΑΚΗΣ ΤΟΥ ΕΥΘΥΜΙΟΥ	0,00033
3	ΜΑΛΛΙΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΟΥ ΓΕΩΡΓΙΟΥ	0,00033
4	ΡΙΤΣΑΤΟΣ ΤΙΤΟΣ ΤΟΥ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	0,00011

9.Τακτικό αποθεματικό

Η Εταιρία σε εφαρμογή του Ν.3371/2005,που αντικατέστησε τον Ν.1969/1991,σχημάτισε τακτικό αποθεματικό σύμφωνα με τις διατάξεις του νέου νόμου, ποσού 78 χιλιάδων ευρώ.

10. Μερίσματα

Με το υπ'αριθμ.101 πρακτικό της 17 Ιανουαρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις για την Χρήση 2005.Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που θα διεξαχθεί σε μεταγενέστερο χρόνο, της οποίας η ακριβής ημερομηνία θα γνωστοποιηθεί με σχετική δημοσίευση από την Εταιρία. Η διανομή μερίσματος θα αποφασιστεί από την προαναφερόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

11. Εσωτερική Αξία της Μετοχής

Η εσωτερική αξία της μετοχής την 31^η Δεκεμβρίου 2005, ανερχόταν σε **1,69 ευρώ**. Η εξέλιξη της εσωτερικής αξίας, από την 31^η Δεκεμβρίου 2004 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2005, παρουσιάζεται ως εξής:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
31/12/2004	1,52
31/01/2005	1,59
28/02/2005	1,62
31/03/2005	1,55
28/04/2005	1,55
31/05/2005	1,57
30/06/2005	1,59
29/07/2005	1,62
31/08/2005	1,62
30/09/2005	1,64
31/10/2005	1,62
30/11/2005	1,65
31/12/2005	1,69

12. Δικαιώματα εργαζομένων, αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους.

12.1 Δικαιώματα προσωπικού

Η υποχρέωση της Εταιρίας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτήν, για τη μελλοντική καταβολή παροχών με βάση το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, απεικονίζονται στη μέχρι τώρα λογιστική ποσοτικοποίηση τους (συνολικού ποσού 6 χιλιάδων ευρώ), με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας. Δεν κρίθηκε αναγκαία η περαιτέρω αναπροσαρμογή τους λόγω του περιορισμένου αριθμού του εργοδοτούμενου προσωπικού.

12.2 Αριθμός εργαζομένων και κόστος εργοδότησής τους.

Αναλυτικότερα, ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρία την 31^η Δεκεμβρίου 2005 και 2004, καθώς και το κόστος εργοδότησής τους κατά την Χρήση 2005 και 2004 αντίστοιχα, ήταν

Σύνολο Εργοδοτούμενων	17 Ιανουαρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Μισθωτοί	4	4	4
Αμοιβές και Έξοδα προσωπικού		Χρήση 2005	Χρήση 2004
Μισθοί & Παρεπόμενες Παροχές		100	86
Κοινωνικές Επιβαρύνσεις		25	21
Συνολικό κόστος		125	107

13. Οφειλές προς Προμηθευτές

13.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι οφειλές προς προμηθευτές ανέρχονται στο ποσό των 7 χιλιάδων ευρώ και απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα διότι δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

14. Οφειλές από φόρους και εισφορές και φόρος Ν.3371/2005.

14.1 Φορολογικό Καθεστώς

Σύμφωνα με την παρ.3 του άρθ.39 του Ν.3371/2005, όπως ισχύει, η Εταιρία υποχρεούται να καταβάλλει ετησίως Φόρος 0,3% επί του μέσου όρου των επενδύσεων σε τρέχουσες τιμές πλέον των διαθεσίμων όπως απεικονίζονται στους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του άρθρου 34 του Ν.3371/2005, όπως ισχύει. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας και των μετόχων, με την επιφύλαξη της προβλεπόμενης από την παρ.2 του

άρθ.39 του Ν.3371/2005 παρακράτησης φόρου εισοδήματος κατά την είσπραξη τόκων, από την εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

14.2 Φόρος Ν.3371/2005

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους λογίσθηκε με βάση το προαναφερόμενο φορολογικό καθεστώς. Δεν κρίθηκε αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (Αναβαλλόμενη Φορολογία) λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος, που σχετίζονται με τα κέρδη της τρέχουσας περιόδου και που θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις διότι δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης. (Ο υπολογισμός του φόρου γίνεται σε τρέχουσες τιμές).

Ο φόρος του Ν.3371/2005 καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και ανέρχεται στο συνολικό ύψος των 44 χιλιάδων ευρώ, για την τρέχουσα χρήση (01 Ιανουαρίου 2005-31 Δεκεμβρίου 2005).

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά από την σύσταση της (09.11.1999) μέχρι και την χρήση 2002, και από το Σημείωμα Ελέγχου που συντάχθηκε δεν διαπιστώθηκαν παραβάσεις και δεν προέκυψαν διαφορές. Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την χρήση 2003 μέχρι και σήμερα (συνολικά 3 ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις) συνεπώς οι φορολογικές της υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Λόγω όμως του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται δεν προβλέπεται να υπάρχει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη.

14.3.Οφειλές από φόρους και εισφορές

Στον Λογαριασμό «Οφειλές Από φόρους και εισφορές» την 31^η Δεκεμβρίου 2005, περιλαμβάνονται τα εξής :

Οφειλές από Φόρους	26
Οφειλές προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	5
Σύνολο Οφειλές από φόρους και εισφορές	31

15. Άλλες Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

15.1 Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα διότι δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

15.2.Ανάλυση του λογαριασμού «Άλλες Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις».

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Άλλες Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» την 31^η Δεκεμβρίου 2005, περιλαμβάνει τα εξής:

Πιστωτές διάφορους	549
Έξοδα περιόδου δεδουλευμένα	6
Σύνολο Άλλες Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	555

Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Πιστωτές Διάφοροι» περιλαμβάνεται υποχρέωση, μη εκκαθαρισμένη μέχρι το τέλος της περιόδου, από χρηματιστηριακές πράξεις αγοράς μετοχών και οι οποίες ανέρχονται στο συνολικό ύψος των 471 χιλιάδων ευρώ.

Το ύψος του λογαριασμού «Έξοδα περιόδου δεδουλευμένα» οφείλεται κυρίως: α) δεδουλευμένη συνδρομή του Β' Εξαμήνου 2005 προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συνολικού ύψους (2) δύο χιλιάδων ευρώ και β) στα έξοδα θεματοφυλακής (προμήθειες μεσολάβησης και φύλαξης χρεογράφων), συνολικού ύψους (4) χιλιάδων ευρώ.

- 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 Εταιρίας.

16. Ακαθάριστα Έσοδα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου

Τα «Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου» περιλαμβάνουν «Προσόδους Χαρτοφυλακίου» και «Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων».

16.1 Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κυρίως: α) μερίσματα από μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και σε Χρηματιστήρια του Εξωτερικού β) τόκους προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και λοιπών επενδύσεων που έχουν τον χαρακτήρα προθεσμιακών καταθέσεων γ) έσοδα από τόκους ομολόγων ή λοιπών επενδύσεων με χαρακτήρα ομολόγων.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία της αποκοπής τους.

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου» την 31^η Δεκεμβρίου 2005 περιλαμβάνει τα εξής:

Μερίσματα από μετοχές	172
Τόκοι προθεσμιακών Καταθέσεων	115
Σύνολο Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	287

16.2 Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων

Τα έσοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια κ.λ.π.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Επίσης στον λογαριασμό «Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων» συμπεριλαμβάνονται οι συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) από συναλλαγές ή και αποτίμηση των χρεογράφων, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές περί συναλλαγών σε Ξ.Ν., όπως αυτές ορίζονται στην παράγραφο 3.

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων» την 31^η Δεκεμβρίου 2005 περιλαμβάνει τα εξής:

Κέρδη από Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	1.287
Κέρδη από Μετοχές εισηγμένες στο Εξωτερικό	3
Συναλλαγματικές Διαφορές	10
Κέρδη από Αμοιβαία Κεφάλαια	27
Αποτελέσματα αποτίμησης την 31 Δεκεμβρίου 2005	593
Σύνολο Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.920

16.3 Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Επιχειρηματικός τομέας είναι κάθε διακριτό μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας, ο οποίος υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από άλλους επιχειρηματικούς τομείς.

Γεωγραφικός τομέας είναι κάθε διακριτό μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας μέσα σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον, ο οποίος υπόκειται σε κινδύνους και αποδόσεις που διαφέρουν από άλλα οικονομικά περιβάλλοντα.

Λόγω του ότι η Εταιρία δεν έχει προχωρήσει σε σημαντικού ύψους επενδύσεις στο εξωτερικό και το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων της έχουν πραγματοποιηθεί στην Ελληνική Αγορά, δεν κρίνεται σκόπιμο η χρησιμοποίηση του γεωγραφικού κριτηρίου για την ανάλυση ανά Τομέα συνεπώς θα χρησιμοποιηθεί το κριτήριο της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

	Μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρι α	Αμοιβαία Κεφάλαια	Διαθέσιμα	Μη κατανεμημέ να στοιχεία	Γενικό Σύνολο Εταιρίας
Σύνολο Ακαθάριστων Εσόδων	2.055	33	119		2.207
Πάγιο Ενεργητικό				24	24
<i>Άλλες απαιτήσεις</i>				52	52
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	9.565	2.642			12.207
Διαθέσιμα			3.497		3.497
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	9.565	2.642	3.497	52	15.756
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	471			122	593

17. Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου και Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας

Οι Δαπάνες της Εταιρίας την 31^η Δεκεμβρίου 2005, παρουσιάζονται αναλυτικά ως εξής :

(Αναφέρονται τα σημαντικότερα κονδύλια)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ & ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΝ 31/12/2005			
	ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ EURO)	ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (ΠΟΣΑ ΣΕ ΧΙΛΙΑΔΕΣ EURO)	ΣΥΝΟΛΟ
ΑΜΟΙΒΕΣ & ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	0	125	125
ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ	0	9	9
ΑΜΟΙΒΕΣ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	0	7	7
ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΗ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ	0	14	14
ΑΜΟΙΒΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ	219	0	219
ΑΜΟΙΒΗ ΕΙΔΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΤΗ	0	18	18
ΑΜΟΙΒΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	0	12	12
ΛΟΙΠΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΡΙΤΩΝ	0	4	4
ΠΑΡΟΧΕΣ ΤΡΙΤΩΝ (ΕΝΟΙΚΙΑ ,ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΑ, ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ Κ.Λ.Π.)	0	41	41
ΣΥΝΔΡΟΜΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ	0	9	9
ΕΞΟΔΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΕΩΝ	0	10	10
ΕΞΟΔΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	116	0	116
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	0	6	6
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ	0	6	6
ΣΥΝΟΛΟ	335	260	595

18. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της « ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. » που εδρεύει στην Ελλάδα και το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.», απευθείας και μέσω τρίτων ,την 31^η Δεκεμβρίου 2005 ανέρχόταν στο 29,53 %.

Η εταιρεία κατά την χρήση 01.01.05 – 31.12.05 είχε συναλλαγές με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., συνδεδεμένη με αυτήν, από προμήθειες χρηματιστηριακών συναλλαγών € 56 χιλιάδες, από ενοίκια κτιρίων και μηχανογραφικών μέσων € 40 χιλιάδες, από αμοιβή ειδικού διαπραγματευτή € 18 χιλιάδες, για έξοδα θεματοφυλακής € 42 χιλιάδες και από λοιπές συμβάσεις € 6 χιλιάδες. Τα έσοδα τόκων από τοποθετήσεις μέσω της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ανήλθαν στο ποσό των € 115 χιλιάδες, ενώ οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας στις 31.12.05 ανέρχονταν στο ποσό των € 3.494 χιλιάδες. Τέλος, τα έξοδα της εταιρείας από αμοιβές Επενδυτικών Συμβουλών ανήλθαν στο ποσό των € 219 χιλιάδες, ενώ το πιστωτικό υπόλοιπο της εταιρείας στις 31.12.05, ανέρχονταν σε € 471 χιλιάδες από μη εκκαθαρισμένες χρηματιστηριακές (αγορές μετοχών) συναλλαγές και € 78 χιλιάδες από λοιπές συμβάσεις. Τα μέλη Δ.Σ. δεν έλαβαν ουδεμία αποζημίωση για την ιδιότητά τους αυτή εντός του 2005. Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ.Σ από την ιδιότητά του ως Γενικός Διευθυντής & Διευθυντής Επενδύσεων & Εργασιών έλαβε εντός του 2005 συνολικές μικτές αποδοχές ύψους 35.000 ευρώ, σύμφωνα με την σύμβαση εξαρτημένης εργασίας η οποία έχει εγκριθεί από την Τ.Γ.Σ. της 01.03.2004. Επίσης μέσα στο έτος 2005 έλαβε bonus παραγωγικότητας 2.500 ευρώ.

19. Μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης Γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

20. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι τέταρτες και οι πρώτες Ετήσιες, που δημοσιεύονται σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι υποχρεωτική από 1 Ιανουαρίου 2005, για τις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Εταιρίες, σύμφωνα με τον Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει. Συνεπώς η υποχρεωτική υιοθέτηση των Δ.Λ.Π. από την 01 Ιανουαρίου 2005, οριοθετεί την 31 Δεκεμβρίου 2003 ως ημερομηνία μετάβασης, για να καλυφθεί η ανάγκη της παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση. Σύμφωνα με τα παραπάνω έγινε μετατροπή των ήδη συνταχθέντων και δημοσιευθέντων οικονομικών καταστάσεων που είχαν συνταχθεί με προϊσχύουσες διατάξεις.

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες αφορούν την ολοσχερή απόσβεση εξόδων που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά, την προσαρμογή των συντελεστών απόσβεσης των ενσώματων παγίων στοιχείων (επιμήκυνση της ωφέλιμης ζωής), ώστε να αντικατοπτρίζουν την πραγματικότητα.

Επίσης χρησιμοποιήθηκε η εύλογη αξία, ως αναλύεται στην 6.1 σημείωση, για την αποτίμηση των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων.

Όλες οι προσαρμογές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αναγνωρίστηκαν στο Υπόλοιπο Ζημιών εις νέον. Αναλυτικότερα οι προσαρμογές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ποσοτικοποιούνται στον πίνακα που ακολουθεί

I. Πίνακας Συμφωνίας Προσαρμογής Καθαρής Θέσης Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Καθαρή θέση όπως προγενέστερα είχε απεικονισθεί

	31-Δεκ-04	31-Δεκ-03
Μετοχικό κεφάλαιο	13.860	13.860
Υπόλοιπο Ζημιών χρήσεως εις νέον	<u>-302</u>	<u>-677</u>
Σύνολο καθαρής θέσης	<u>13.558</u>	<u>13.183</u>

Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

Ακυρωθείσες συσσωρευμένες αποσβέσεις εξόδων Α' εγκ/σης

	76	305
--	----	-----

Απάλειψη εξόδων πρώτης εγκατάστασης

	0	-382
--	---	------

Ακυρωθείσες συσσωρευμένες αποσβέσεις Λοιπών εξόδων εγκαταστάσεως

	54	98
--	----	----

Απάλειψη Λοιπών εξόδων εγκαταστάσεως

	-1	-268
--	----	------

Ακυρωθείσες συσσωρευμένες αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων από την προσαρμογή συντελεστών

απόσβεσης	0	17
-----------	---	----

Αναγνώριση υπεραξίας χαρτοφυλακίου

	<u>-26</u>	<u>182</u>
--	------------	------------

	103	-48
--	------------	------------

Καθαρή θέση κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Μετοχικό κεφάλαιο	13.860	13.860
-------------------	--------	--------

Υπόλοιπο Ζημιών χρήσεως εις νέον	-199	-725
----------------------------------	------	------

Υπόλοιπο Ζημιών προηγούμενης χρήσεως από προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	<u>-48</u>	<u>0</u>
--	------------	----------

Σύνολο καθαρής θέσης	<u>13.613</u>	<u>13.135</u>
-----------------------------	----------------------	----------------------

Επίσης παραθέτεται πίνακας προσαρμογής στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα των αποτελεσμάτων χρήσης 01.01.2004-31.12.2004:

**Πίνακας προσαρμογών αποτελεσμάτων στα Διεθνή Λογιστικά
Πρότυπα**

	01.01- 31.12.2004
για την χρήση	
Αποτελέσματα 01.01.2004-31.12.2004 όπως είχαν προγενέστερα απεικονισθεί (κέρδη)	<u>375</u>
Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	
Ακυρωθείσες συσσωρευμένες αποσβέσεις εξόδων Α'εγκ/σης	76
Ακυρωθείσες συσσωρευμένες αποσβέσεις Λοιπών εξόδων εγκαταστάσεως	54
Ζημίες από αποτίμηση χρεογράφων στις 31.12.2004	-26
Απάλειψη αποσβέσεων εξόδων εγκαταστάσεως	-1
Αποτελέσματα 01.01.2004-31.12.2004 βάσει Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	478

Αθήνα, 17 Ιανουαρίου 2006

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Δημήτριος Κουζιώνης
Α.Δ.Τ. Π 340351

Τίτος Ριτσάτος
Α.Δ.Τ. Κ 268038

Αγγελική Κολαΐτη
Α.Δ.Τ. Χ 616209

2. ΤΑ ΚΑΤ' ΕΛΑΧΙΣΤΟΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005-31.03.2005

Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία				
ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				
Αρ.Μ.Α.Ε 44328/06/8/9948				
Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/7.09.1999				
Έσθιν & Αμαλιάδος 20, Αμπελόκηποι, Αθήνα 115 23				
Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005				
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες σταθεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.». Συνιστάμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλογή με την Εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της, www.omegaeex.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.				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημείωση	31-Μαρ-05	31-Δεκ-04	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4	29	30	
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων		29	30	
Άλλες απαιτήσεις	5	61	49	
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	2,3,6	7.538	10.256	
Διαθέσιμα	2,3,7	6.490	3.720	
Σύνολο κυκλοφορούντων ενεργητικού		14.089	14.025	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.118	14.055	
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	6	6	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6	6	
Οφειλές προς προμηθευτές		3	3	
Οφειλές από φόρους και εισφορές	11,3	14	27	
Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,12	114	406	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		131	436	
Σύνολο Καθαρής Θέσης	8	13.981	13.613	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		14.118	14.055	
Σημειώσεις: 1. Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την χρήση 2003 μέχρι και σήμερα (δυνατότητα 2 ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις). 2. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας. 3. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό δίκαιο διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας. 4. Το αποσπασμένο προσωπικό της Εταιρίας την 31.03.2005, ήταν 5 άτομα. 5. Δεν υπάρχουν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24. 6. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης της 31ης Μαρτίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ				
της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Μαρτίου 2005				
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)		31-Μαρ-05	31-Μαρ-04	
Ίδια κεφάλαια, στην αρχή της περιόδου όπως είναι (προγενέστερα απεικονισθεί 01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)		13.613	13.183	
Μεταβολές λογιστικών μεθόδων (Προσαρμογές Δ.Λ.Π.)		0	-48	
Ίδια κεφάλαια αρχής περιόδου μετά από μεταβολές λογιστικών μεθόδων		13.613	13.135	
Κέρδη - περιόδου, μετά από φόρους		368	-225	
		13.981	12.910	
Προτεινόμενα/ διαμεμεινθέντα μερίσματα (κέρδη)		0	0	
Ίδια κεφάλαια, στο τέλος περιόδου (31.03.2005 και 31.03.2004 αντίστοιχα)		13.981	12.910	
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ				
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημείωση	31-Μαρ-05	31-Μαρ-04	
Ακαθάριστα Έσοδα Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	3,6,13	552	-46	
Μείων: Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου		-97	-123	
Μικτό κέρδος		455	-169	
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		-77	-47	
Κέρδος προ φόρων		378	-216	
Φόρος Ν.2459/97	11,1, 11,2	-10	-9	
Κέρδος μετά από φόρους		368	-225	
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ		0,04	-0,03	
Αθήνα, 13 Μαΐου 2005				
Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος				
Το Μέλος Δ.Σ.				
Η Προισταμένη Λογιστρίου				
Δημήτριος Κουζιώνης				
Α.Δ.Τ. Ν 340341				
Ιωάννης Νοικοκυράκης				
Α.Δ.Τ. Ν 488303				
Αγγελική Κοψαίτη				
Α.Δ.Τ. Χ 616209				
Τύπος 2102724090				

3.ΤΑ ΚΑΤ' ΕΛΑΧΙΣΤΟΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005-30.06.2005

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				
Αρ.Μ.Α.Ε. 44328/06/Β/9948 Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/167/7.09.1999 Εσθλν & Αρμολίδος 20, Αμπελόκηποι, Αθήνα 115 23 Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Ιουνίου 2005				
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοιχείων σε μία γενική επιμέριση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.» συντάσσονται, εμμένοντας στον αναγνώστη, την προβί σε οποιαδήποτε είδους επένδυση επιλογής ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της www.omegagroup.gr όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επενδύσεων του αρκούντως ελεγκτή λογιστή όπως αυτή απαιτείται.				
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Σωτήριος Α. Κωνσταντίνου Ελεγκτική εταιρία: Grant Thornton & Co. Τόπος έκδοσης επενδύσεων: Χάρης ελεγκτικής				
ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ				
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημείωση	30.06.2005	31.12.2004	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Εντάμματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4	27	30	
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων		27	30	
Αλλες απαιτήσεις	5	52	49	
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	2,3,6	7.479	10.256	
Διαθέσιμα	2,3,7	6.844	3.720	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		14.375	14.025	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.402	14.055	
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Αλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11,1	6	6	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6	6	
Οφειλές προς προμηθευτές	12	9	3	
Οφειλές από φόρους και εισφορές	13,3	26	27	
Αλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,14	82	406	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		117	436	
Σύνολο καθαρίσ θέσης	8,9,10,19	14.279	13.613	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		14.402	14.055	
Σημειώσεις: 1. Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την χρήση 2003 μέχρι και σήμερα (δυνατότητα 2 ελεγκτικές φορολογικές χρήσεις). 2. Δεν υπάρχουν εμπόδια βάσει επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας. 3. Δεν υπάρχουν υπόλοιπα ή υπό διακρίση διαγραφές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαπραγματικών οργάνων που ενδέχεται να δουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας. 4. Τα αποτελεσμάτωνα προκύπτουν της Εταιρίας την 30.06.2005, είναι 5 άτομα. 5. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συναδέλφους μέλη για την υπό έλεγχο περίοδο δύνανται ελέγξει. 6. Συνολικά ποσά ελέγχων (από προμήθειες αγοράς/παραγωγής/χρηματοδότησης, αγοράς απεναντιώνων συμβολίων, αγοράς διαπραγματευτικής, αγοράς ενδίκης διαπραγματεύσεως, ανάσχεσης και λοιπών συμβολίων) 191 χιλιάδες ευρώ. 7. Συνολικά ποσά ελέγχων από τόκους καταθέσεων, 59 χιλιάδες ευρώ. 8. Υπόλοιπα διαθέσιμων της 30.06.05 ανερχόταν σε 6.844 χιλιάδες ευρώ και τέλος γρήγορτα υποκαλύπτουν της 30.06.05, ποσό 78 χιλιάδες ευρώ. 9. Δεν υπάρχουν μεταρρυθμίσεις της Οικονομικής Κατάστασης της 30ης Ιουνίου 2005 γενικώς, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. 10. Η εσωτερική όψη της μετοχής διαβιβάζεται υπόψη της ημετέρας κληρονομίας της 30.06.2005, ανερχόταν σε € 1,59, ενώ η χρηματιστηριακή ημετέρας της μετοχής της 30.06.2005 ανερχόταν σε € 1,27.				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ				
της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 30 Ιουνίου 2005				
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)	30-Ιουν-05	30-Ιουν-04		
Ποσά καθαρίσ, στην αρχή της περιόδου όπως δύνανται προκύπτουν από τον έλεγχο (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	13.613	13.183		
Μεταβολές λογιστικών μεθόδων (Προσαρμογές Δ.Α.Π.)	48	48		
Ποσά καθαρίσ στην αρχή της περιόδου μετά από μεταβολές λογιστικών μεθόδων	13.613	13.135		
Κέρδη περιόδου, μετά από φόρους	666	381		
Προσαρμογές/διαμετρήματα μερίσματα [α-β-γ]	14.279	12.854		
Ποσά καθαρίσ, στο τέλος περιόδου (30.06.2005 και 30.06.2004 αντίστοιχα)	14.279	12.854		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημείωση	01.01-30.06.2005	01.01-30.06.2004	01.01-30.06.2005	01.01-30.06.2004
Αποδόματα Έσοδα Διασποράς Χαρτοφυλακίου	3,6,15	994	94	442	140
Μικτά κέρδη	11,2,16	163	225	66	102
Εξόδα δικαστικών λειτουργιών	16	144	131	67	84
Κέρδη προ φόρων		687	-262	309	-46
Φόρος Ν.245/97	13,1,13,2	21	19	11	10
Κέρδη μετά από φόρους		666	-281	298	-56
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ		0,07	-0,03	0,03	-0,01

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Άμεση Μέθοδος)

της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 30 Ιουνίου 2005

(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)	01.01 - 30.06.2005	01.01 - 30.06.2004
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών δραστηριοτήτων		
Εσοδή από διασποράς χαρτοφυλακίου	8.717	12.281
Πληρωμές από διασποράς χαρτοφυλακίου	5.434	11.911
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	59	57
Πληρωμές φόρων (ή εισπράξεις εισφορών φόρων)	20	6
Αλλες πληρωμές	80	59
Σύνολο εισοδήτων (ακροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)	3.124	280
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών δραστηριοτήτων		
Πληρωμές για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων	-8	-8
Σύνολο εισοδήτων (ακροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)	0	-8
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων (γ)	0	0
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα (α-β-γ)	3.124	252
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	3.720	3.288
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	6.844	3.540

Αθήνα, 22 Ιουλίου 2005

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.	Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου
Δημήτριος Κουζόγινος Α.Δ.Τ. Π.340341	Τίτος Ρησός Α.Δ.Τ. Κ.268038	Αγγελική Κοζαΐτη Α.Δ.Τ. Χ.616209

Τύπος 2102724090

4.ΤΑ ΚΑΤ' ΕΛΑΧΙΣΤΟΝ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2005-30.09.2005

ΩΜΕΓΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ				
Αρ.Μ.Α.Ε 44328/06/8/99/48 Αρ.Αδείας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/16/77.09.1999 Εσθλιν & Αμολιόδους 20, Αμπελόκηποι, Αθήνα 115 23				
Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005				
Το παρόντα στοιχεία και πληροφορίες στοιχειώνονται με γενική επιμέριση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της «ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.» Συλλογικού, επομένου στον αναγνώστη, την προβή σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση δικτύου της, www.omegasax.gr , όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επανεπίστασης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.				
ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ				
(Για ποσό είναι εκπεφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημείωση	30.Σεπ.05	31.Δεκ.04	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	4	26	30	
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων		26	30	
Άλλες απαιτήσεις	5	50	49	
Δραστηριοποιούμενες επενδύσεις	2,3,6	9.935	10.256	
Διαθέσιμα	2,3,7	4.823	3.720	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		14.808	14.025	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		14.834	14.055	
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11,1	6	6	
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6	6	
Οφειλές προς προμηθευτές	12	3	3	
Οφειλές από φόρους και εισφορές	13,3	15	27	
Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,14	95	406	
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		113	436	
Σύνολο Καθαρίων Θέσων	8,9,10,19	14.715	13.613	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		14.834	14.055	
Σημειώσεις: 1. Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την χρήση 2003 μέχρι και σήμερα (δυνατότητα 2 ελεγχόμενες φορολογικές χρήσεις). 2. Δεν υπάρχουν εμπόδια για την παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας. 3. Δεν υπάρχουν επίδομα ή υπό διαπίστωση διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποδοχές δικαστικών ή διαπιστευμένων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας. 4. Το αποσπασματικό προσαρμοστικό της Εταιρίας την 30.09.2005, ήταν 5 άτομα. 5. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με συντελεσμένα μέλη για την υπό έλεγχο περίοδο έχουν ως εξής: α) Συνολικό ποσό εσόδων (από προμήθειες αγοράς/παραγωγής, αμοιβή επενδυτικών συμβουλών, αμοιβή θεματοφυλάκων, αμοιβή ενόχων διαπραγματεύσεων, ενόχια και λοιπές αμοιβές) 257 χιλιάδες ευρώ, β) Συνολικό ποσό εσόδων από τόκους καταθέσεων, 91 χιλιάδες ευρώ, γ) Υπόλοιπα διαθεσίμων στις 30.09.05 ανέρχονται σε 4.819 χιλιάδες ευρώ και τέλος δ) Υπόλοιπα υποχρεώσεων στις 30.09.05, ποσό 34 χιλιάδες ευρώ. 6. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης της 30ης Σεπτεμβρίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρία, στα οποία υπήρξε/ήταν αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. 7. Η ποσοτική αξία της μεταβίβασης λαμβανόμενης υπό την τα ημεδαύτους στις 30.09.2005, ανέρχεται σε € 1,64, ενώ η χρηματοοικονομική της μεταβίβαση την 30.09.2005 ανέρχεται σε € 1,33.				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ				
της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2005				
(Για ποσό είναι εκπεφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)		30.Σεπ.05	30.Σεπ.04	
Υπό κεφάλαια, στην αρχή της περιόδου όπως είναι πραγματικότερα αποκαταστά (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)		13.613	13.183	
Μεταβολές λογιστικών μεθόδων (Προσαρμογές Δ.Α.Π.)			48	
Υπό κεφάλαια, στην αρχή της περιόδου μετά από μεταβολές λογιστικών μεθόδων		13.613	13.135	
Κέρδη/ζημιώσεις, μετά από φόρους		1.102	-735	
Προσαρμογές/διαμερίσματα μερίσματος (κέρδη)		14.715	12.400	
Υπό κεφάλαια, στο τέλος της περιόδου (30.09.2005 και 30.09.2004 αντίστοιχα)		14.715	12.400	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ				
(Για ποσό είναι εκπεφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημείωση	01.01.-30.09.2005	01.01.-30.09.2004	01.01.-30.09.2004
Αποδόματα Έσοδα Διατίρητων Χαρτοφυλακίου	3,6,15	1.553	-260	559
Μείον: Διατίρητες Διατίρητων Χαρτοφυλακίου	112,16	222	292	58
Μικτό κέρδος		1.331	-552	-394
Έξοδα διατίρητων Χαρτοφυλακίου	16	197	154	51
Κέρδος προ φόρων		1.134	-706	-445
Φόρος Ν.245/97	13,1,13,2	32	29	11
Κέρδος μετά από φόρους		1.102	-735	-454
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή σε ευρώ		0,12	-0,08	0,05

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (Άμεση Μέθοδος)				
της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2005				
(Για ποσό είναι εκπεφρασμένο σε χιλιάδες Ευρώ)		01.01.-30.09.2005	01.01.-30.09.2004	
Ταμιακές Ροές Λεο-αγωγικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξεις από διατίρητων Χαρτοφυλακίου		10.069	14.439	
Πληρωμές από διατίρητων Χαρτοφυλακίου		-8.723	-13.481	
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)		-89	-43	
Πληρωμές φόρων (ή εισπράξεις επιστροφών φόρων)		-41	-13	
Άλλες πληρωμές		-113	58	
Σύνολο αααααα (αααααα) Ραααααααααααααααααααααα (α)		1.103	804	
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Πληρωμές για την απόκτηση παγίων περιουσιακών στοιχείων			-13	
Σύνολο αααααα (αααααα) επενδυτικών δραστηριοτήτων (β)		0	-13	
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων (γ)		0	0	
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα (α-β-γ)		1.103	791	
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		3.720	3.288	
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		4.823	4.079	

Αθήνα, 20 Οκτωβρίου 2005				
Ο Πρόεδρος Δ.Ε. & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Αντιπρόεδρος Δ.Ε.	Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου		
 Δημήτριος Κουζώνας Α.Δ.Τ. Π. 340341	 Τίτος Ριτσάτος Α.Δ.Τ. Κ. 268038	 Αγγελική Κορίαινη Α.Δ.Τ. Χ. 616209		

τύπος π 2102724090

5. ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΣ 31.12.2005 (Ν.3371/05 ΑΡΘΡΟ 34)

ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.
ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΤΗΝ 31/12/2005
(Σύμφωνα με το Ν.1969/91, άρθρο 12, παρ.1)
ΑΔΕΙΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ : 3/167/7.9.1999
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ : 44328/06/Β/99/48

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως (€)	Τιμή 31/12/2005 (€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία 31/12/2005 (€)	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)
1	2	3	4	5	6	
Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α.						
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				3.698.541,96	3.994.637,64	296.095,68
ΓΕΝΙΚΗ (ΚΟ)	30.000	9,14	9,98	274.160,00	299.400,00	25.240,00
ΕΘΝΙΚΗ (ΚΟ)	36.000	33,49	36,00	1.205.486,96	1.296.000,00	90.513,04
ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	35.000	17,42	18,10	609.800,00	633.500,00	23.700,00
ALPHA BANK (ΚΟ)	38.000	23,66	24,70	898.920,00	938.600,00	39.680,00
EUROBANK ERGASIAS (ΚΟ)	15.000	26,07	26,72	391.060,00	400.800,00	9.740,00
PROTON BANK	63.823	5,00	6,68	319.115,00	426.337,64	107.222,64
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				735.383,06	743.200,00	7.816,94
ΔΕΛΤΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	8.000	8,66	10,02	69.280,00	80.160,00	10.880,00
ΝΟΤΟΣ COM ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ (ΚΟ)	160.000	3,38	3,36	540.589,60	537.600,00	-2.989,60
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	14.000	8,97	8,96	125.513,46	125.440,00	-73,46
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				1.681.140,00	1.838.280,00	157.140,00
ΟΤΕ (ΚΟ)	75.000	16,65	18,00	1.248.920,00	1.350.000,00	101.080,00
COSMOTE (ΚΟ)	26.000	16,62	18,78	432.220,00	488.280,00	56.060,00
ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.(ΚΟ)	50.000	12,45	11,88	622.560,10	594.000,00	-28.560,10
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ				1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	55.000	18,29	18,46	1.006.140,00	1.015.300,00	9.160,00
ΥΔΡΕΥΣΗ				141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΕΥΔΑΠ	20.000	7,08	7,20	141.600,00	144.000,00	2.400,00
ΤΥΧΕΡΑ ΠΑΙΧΝΙΔΙΑ				516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΟΠΑΠ ΑΕ (ΚΟ)	20.000	25,84	29,10	516.800,00	582.000,00	65.200,00
ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΡΟΚΑΣ(ΚΟ)	14.000	9,44	13,32	132.160,00	186.480,00	54.320,00
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				150.040,00	151.200,00	1.160,00
ΙΝΤΡΑΚΟΜ (ΚΟ)	27.000	5,56	5,60	150.040,00	151.200,00	1.160,00
ΜΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΟΥΡΥΚΤΑ -ΤΣΙΜΕΝΤΑ				136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΗΡΑΚΛΗΣ (ΚΟ)	15.000	9,10	10,00	136.540,00	150.000,00	13.460,00
ΤΡΟΦΙΜΑ				93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΝΙΚΑΣ Π.Γ. ΑΒΕΕ (ΚΟ)	17.900	5,21	5,50	93.255,16	98.450,00	5.194,84
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ & ΛΟΙΠΑ ΚΑΤΑΛΥΜΑΤΑ				64.982,74	67.600,00	2.617,26
ASTIR PALACE (ΚΟ)	10.000	6,50	6,76	64.982,74	67.600,00	2.617,26
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				8.979.143,02	9.565.147,64	586.004,62
3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
HSBC ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	829.364,392	1,6917	1,6955	1.403.058,20	1.406.187,33	3.129,13
ΩΜΕΓΑ MONEY MARKET	207.629,079	5,9330	5,9511	1.231.863,33	1.235.621,41	3.758,08
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3				2.634.921,53	2.641.808,74	6.887,21
4. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
ΤΑΜΕΙΟ				174,51	174,51	0,00
ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΥΠΕΡ ΕΤ.Ε.Σ.Ε.Π.				10,62	10,62	0,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				10.314,80	10.314,80	0,00
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ 30/12/2005-02/01/2006	ΩΜΕΓΑ BANK			3.432.000,00	3.432.398,11	398,11
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				3.442.499,93	3.442.898,04	398,11
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				15.056.564,48	15.649.854,42	593.289,94

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως (€)	Τιμή 31/12/2005 (€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία 31/12/2005 (€)	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1	2	3	4	5	6
4. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ GBP	£23.097,20			33.869,35	33.703,78	-165,57
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD	\$24.725,55			21.059,15	20.959,18	-99,97
ΣΥΝΟΛΟ II.4				54.928,50	54.662,96	-265,54
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ(II)				54.928,50	54.662,96	-265,54
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I) + (II)				15.111.492,98	15.704.517,38	593.024,40

Σημειώσεις:

1. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές προσδιορίστηκε με τις τιμές κλεισίματος " Ζήτησης ή Προσφοράς τοις Μετρητοίς" της 30ης Δεκεμβρίου 2005. Για όσα χρεόγραφα δεν υπήρχε τέτοια τιμή η αξία τους προσδιορίστηκε με βάση την τιμή της τελευταίας συναλλαγής τοις μετρητοίς.
2. Η τρέχουσα αξία των Μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων προσδιορίστηκε με βάση την καθαρή τιμή του μεριδίου της 31.12.2005, όπως αυτή ανακοινώνεται από την αντίστοιχη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
3. Οι επενδύσεις σε ξένα νομίσματα αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ. την 30.12.2005.
4. Στην τρέχουσα αξία των καταθέσεων προθεσμίας περιλαμβάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι έως 31.12.2005, απαλλαγμένοι από τον φόρο.
5. Η εσωτερική αξία της μετοχής την 31.12.2005, με τιμές κλεισίματος 31.12.2005 ήταν 1,69 ευρώ.
6. Θεματοφύλακας όλων των χρεογράφων της Εταιρίας είναι η OMEGA BANK.

Αθήνα, 09/01/2006

Ο Θεματοφύλακας
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Για την ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου
& Διευθύνων Σύμβουλος

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΚΑΤΣΩΡΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ. ΚΙΤΤΕΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ν. ΚΟΥΖΙΩΝΗΣ ΑΓΓΕΛΙΚΗ Β. ΚΟΛΑΪΤΗ
Α.Δ.Τ. Π 340351 Α.Δ.Τ. Χ 616209