

Ετήσιο Δελτίο
&
Απολογισμός Χρήσης
2006

INTERINVEST
ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.



Ιούνιος 2007

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος : **ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΔΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ**, Εκτελεστικό Μέλος

Αντιπρόεδρος : **ΤΣΑΓΚΑΡΑΚΗΣ ΣΤΕΛΙΟΣ**, Εκτελεστικό Μέλος

Μέλη : **ΣΑΒΒΟΠΟΥΛΟΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ**, Εκτελεστικό Μέλος

ΑΓΓΕΛΟΠΟΥΛΟΣ ΣΠΥΡΟΣ, Εκτελεστικό Μέλος

ΣΙΝΑΝΙΔΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ, Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΝΙΚΟΛΕΤΟΠΟΥΛΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΤΣΑΓΚΑΡΑΚΗΣ ΣΤΕΛΙΟΣ, Οικονομολόγος PhD

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

- **ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΔΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ**
- **ΤΣΑΓΚΑΡΑΚΗΣ ΣΤΕΛΙΟΣ**
- **ΣΑΒΒΟΠΟΥΛΟΣ ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ**

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ

- **MARFIN BANK A.T.E.**

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

- **ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΣΩΤΗΡΗΣ**, Τακτικός
- **ΚΑΖΑΣ ΒΑΣΙΛΗΣ**, Αναπληρωματικός

Πίνακας Περιεχομένων

I.	ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2006	5
1	Πρόσκληση Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης	7
2	Εκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση	8
3	Επεξηγηματική Εκθεση Άρθρο 11 ^Α Ν.3371/2005	11
4	Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	14
II.	ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ 2006	17
1	Πληροφορίες για τη Σύσταση του Ετήσιου Δελτίου και τον έλεγχο των λογαριασμών	19
2	Πληροφορίες σχετικά με Δημόσια Προσφορά Αγοράς Μετοχών	21
3	Πληροφορίες για την Εταιρία	22
3.1	Γενικές Πληροφορίες	22
3.2	Εγκαταστάσεις και ακίνητη περιουσία	23
3.3	Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου	24
3.4	Μέτοχοι	25
4	Πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα της Εταιρίας	27
4.1	Αποκλειστική δραστηριότητα	27
4.2	Θεματοφύλακες Χρεογράφων	27
4.3	Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	28
4.4	Κατανομή Χαρτοφυλακίου σε γεωγραφική βάση στο τέλος της χρήσης	28
4.5	Διάρθρωση Επενδύσεων στο τέλος της χρήσης	28
4.6	Κλαδική διάρθρωση μετοχών	29
4.7	Επενδυτική πολιτική και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	29
4.8	Απασχολούμενο Προσωπικό	29
5	Πληροφορίες σχετικά με την περιουσία, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας	30
5.1	Ισολογισμός Χρήσης 2006	30
5.2	Στοιχεία Αποτελεσμάτων Χρήσης	31
5.3	Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης	31
5.4	Κέρδη ανά μετοχή	32
5.5	Ίδια Κεφάλαια – Λογιστική αξία μετοχής – Εσωτερική αξία μετοχής	32
5.6	Πολιτική & Φορολογία Μερισμάτων	33
5.7	Επενδύσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα	33
6	Πληροφορίες σχετικά με τη διοίκηση, τη διεύθυνση και την εποπτεία της Εταιρίας	34
	Οργανόγραμμα.....	37
7	Εξέλιξη χρηματιστηριακής τιμής και όγκου συναλλαγών της μετοχής	38
8	Πρόσφατη εξέλιξη και προοπτικές της εταιρείας	40
9	Κατάσταση προσώπων που υπόκεινται στις διατάξεις του άρθρ. 6 της απόφασης υπ' αριθμ. 3/347/12.7.2005 της Ε.Κ.	41
III.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	42
	Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2006	46
	Προσάρτημα στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις 2006	49
	Διαρκής Ενημέρωση των Επενδυτών για την Εταιρεία	76
	Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005 σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. στ' της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με αρ. 7/372/15.2.2006	77
	Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες από 1 ^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2006	78

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2006

Πρόσκληση σε ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΣΕ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας και μετά από απόφαση του Δ.Σ. που ελήφθη στην συνεδρίασή του της 07-06-2007, καλούνται οι κ.κ. μέτοχοι της Εταιρείας σε Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση, στις 29 Ιουνίου 2007, ημέρα Παρασκευή και ώρα 15:00 μ.μ., στα γραφεία του Εμπορικού & Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (Ε.Β.Ε.Α.) που βρίσκονται στην Αθήνα, οδός Ακαδημίας αρ. 7.

ΘΕΜΑΤΑ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

1. Υποβολή και έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της 15^{ης} εταιρικής χρήσης που έληξε την 31.12.2006 και των σχετικών Εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή.
2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τα πεπραγμένα της χρήσης 01.01.2006 – 31.12.2006.
3. Εκλογή εταιρίας Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών καθώς και ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών-Λογιστών για τον έλεγχο της χρήσεως 2007 και καθορισμός αμοιβής τους.
4. Έγκριση συμβάσεων και αμοιβών σύμφωνα με τα άρθρα 23^α και 24 του κ.ν. 2190/1920 και 32 του ν. 3371/2005.
5. Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής για κάλυψη ισόποσων ζημιών παρελθουσών χρήσεων και τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού.
6. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής και τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού.
7. Πρόβλεψη αρμοδιότητας του Διοικητικού Συμβουλίου να χορηγεί άδεια σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντές της Εταιρίας να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην διεύθυνση εταιριών που επιδιώκουν όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς. Αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 27 του Καταστατικού της Εταιρίας.

Στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του καταστατικού της Εταιρείας, μπορεί να συμμετάσχει, είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου, κάθε μέτοχος μίας τουλάχιστον μετοχής που παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Οι μέτοχοι και οι αντιπρόσωποι των Μετόχων, για να έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, πρέπει να δεσμεύσουν τις μετοχές που κατέχουν – μέσω του χειριστή τους – και να παραλάβουν από αυτόν τη σχετική βεβαίωση δέσμευσης μετοχών. Οι βεβαιώσεις καθώς και τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των Μετόχων, θα πρέπει να κατατεθούν στα γραφεία της Εταιρείας (Βουκουρεστίου 28, Αθήνα) τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

Αθήνα, 7 Ιουνίου 2007
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Εκθεση Διαχείρισεως Διοικητικού Συμβουλίου χρήσεως 2006 προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων

Το 2006 μπορεί να χαρακτηριστεί μια καλή χρονιά για τις χρηματιστηριακές εξελίξεις τόσο για τις διεθνείς αγορές όσο και για την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Στην θετική αυτή πορεία συνεισέφεραν μεταξύ άλλων η καλή κερδοφορία των εταιριών, η αυξημένη παγκοσμίως ρευστότητα καθώς επίσης και η άνοδος στη δραστηριότητα των δημοσίων εγγραφών σε ορισμένες αγορές. Στην πολύ καλή πορεία της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς συνετέλεσαν: η εισροή και το 2006 ξένων κεφαλαίων, η αύξηση της κερδοφορίας των εισηγμένων, το θετικό κλίμα που επικράτησε στα χρηματιστήρια και η συνέχιση των ιδιωτικοποιήσεων.

Το Χρηματιστήριο Αθηνών ακολούθησε τις διεθνείς τάσεις. Το θετικό κλίμα που είχε καλλιεργηθεί από το 2005 ενισχύθηκε δημιουργώντας θετικές προσδοκίες για το 2006. Ο γενικός δείκτης του Χ.Α. στις 29/12/06 έκλεισε στις 4.394,13 σημειώνοντας σημαντική αύξηση 19,93%. Αλλά και η απόδοση του δείκτη υψηλής κεφαλαιοποίησης FTSE-20 ήταν σημαντική παρουσιάζοντας αύξηση κατά 17,73%. Επίσης στην κατηγορία της μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης το επενδυτικό ενδιαφέρον ήταν αυξημένο σε σχέση με το 2005. Στο τέλος του 2006 ο δείκτης της μεσαίας κεφαλαιοποίησης FTSE MID 40 έκλεισε στις 5,245.31 (+54,41%) ενώ ο δείκτης της μικρής κεφαλαιοποίησης FTSE-80 έκλεισε στις 880,58 (+40,52%). Συγχρόνως ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών αυξήθηκε σε € 343 εκατ. από € 210 εκατ που ήταν το 2005, ενώ η συμμετοχή των ξένων θεσμικών επενδυτών στην συνολική κεφαλαιοποίηση στο τέλος του 2006 αυξήθηκε κατά 35%.

Στις Η.Π.Α. η δημιουργία προσδοκιών για αύξηση των επιτοκίων συνετέλεσε σε μια διορθωτική κίνηση κατά το Β τρίμηνο του 2006. Εντούτοις, για το σύνολο του έτους, ο δείκτης Dow Jones παρουσίασε αύξηση κατά 16,3% ενώ ο S&P ενισχύθηκε κατά 13,6% και ο NASDAQ κατά 9,5%.

Σε ότι αφορά τους κυριότερους χρηματιστηριακούς δείκτες της Ευρώπης, ο FTSE-100 του Λονδίνου αυξήθηκε κατά 13,10% (σε €), στην Γερμανία, ο δείκτης DAX έκλεισε με άνοδο 21,98% και στο Παρίσι ο δείκτης CAC 40 με 17,53%.

Το σύνολο των ελληνικών εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου εμφάνισε θετικά αποτελέσματα, ενώ το σύνολο του ενεργητικού των 8 εταιριών που αριθμούσε ο κλάδος στο τέλος του 2006 διαμορφώθηκε στα € 0,385 δις

Σε ότι αφορά την διαχείριση επενδύσεων της Εταιρίας ακολουθήθηκε η υλοποίηση της επενδυτικής πολιτικής που είχε καθορισθεί από το 2005.

Οι μετοχικές επενδύσεις πραγματοποιήθηκαν σε εταιρίες που εμφάνιζαν δυναμισμό, δραστηριοποιούνταν σε σύγχρονους κλάδους και προϊόντα και αναμένονταν να έχουν σημαντική αύξηση εργασιών τα προσεχή χρόνια. Συγχρόνως υπήρξε ικανοποιητική διασπορά σε τοποθετήσεις που αντιπροσωπεύουν διάφορα επίπεδα κινδύνου. Συνολικά επιδιώχθηκε η αναζήτηση των επενδυτικών ευκαιριών της αγοράς με σκοπό την επίτευξη κερδών σε συνδυασμό με τη διατήρηση σε χαμηλά επίπεδα του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρίας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.

Σημαντικό γεγονός για την Εταιρία μας υπήρξε για την προηγούμενη χρονιά η ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης –όπως είχαμε ανακοινώσει από την χρήση 2005- με την εταιρία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της από την INTERINVEST ΑΕΕΧ.

Πράγματι με ημερομηνία 30/06/06 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και

της Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.7.2005). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε € 22.300.000 διαιρούμενο σε 11.150.000 ονομαστικές μετοχές και ονομαστική αξία € 2,00 από € 0,76 που ήταν αρχικά.

Οικονομικός Απολογισμός

Τα συνολικά ακαθάριστα αποτελέσματα από την διαχείριση του χαρτοφυλακίου στη χρήση 2006 ανήλθαν στο ποσό € 2.402.474,34 έναντι € 2.166.037,78 το 2005. Συμπληρωματικά αναφέρουμε εντός της χρήσης καταλογίσθηκε απευθείας στην καθαρή θέση της εταιρίας και το αποτέλεσμα της περιόδου 01.08.2005-29.06.2006 που πραγματοποίησε η απορροφημένη εταιρία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ για λογαριασμό της INTERINVEST ΑΕΕΧ ποσού € 981.882,21.

Οι δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου στη χρήση 2006 ανήλθαν στο ποσό € 992.402,86 έναντι € 729.518,69 το 2005.

Οι δαπάνες διοικητικής λειτουργίας στη χρήση 2006 ανήλθαν σε € 471.247,86 στο οποίο περιλαμβάνονται και οι δαπάνες για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με την Nexus επενδυτική ποσού 156.774,45. Στη χρήση 2005 οι δαπάνες διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν στο ποσό € 285.346,66.

Το καθαρό αποτέλεσμα της χρήσης μετά από φόρους ανήλθε σε κέρδος ποσού € 875.974,78 έναντι κερδών ποσού € 1.114.819,41 την προηγούμενη χρήση. Όπως αναφέραμε και ανωτέρω το αποτέλεσμα της περιόδου 01.08.2005-29.06.2006 που πραγματοποίησε η απορροφημένη εταιρία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ για λογαριασμό της INTERINVEST ΑΕΕΧ ποσού € 981.882,21 δεν έχει συμπεριληφθεί στον πίνακα αποτελεσμάτων χρήσης κατά τον υπολογισμό του ανωτέρω αποτελέσματος του 2006 αλλά αύξησε κατευθείαν την καθαρή θέση της εταιρίας κατά το ισόποσο.

Χαρτοφυλάκιο

Την 31/12/2006 η αξία αποτίμησης του χαρτοφυλακίου της εταιρίας –όπως εμφανίζεται στον πίνακα επενδύσεων – ανερχόταν σε € 23.683.219,08. Η δε καθαρή αξία του ενεργητικού την ίδια ημερομηνία ανερχόταν σε € 24.705.774,43. Όπως αναφέρεται και στις σημειώσεις του ισολογισμού τα χρεόγραφα αποτιμήθηκαν στις αντίστοιχες τιμές κλεισίματος της 29/12/2006. Το χαρτοφυλάκιο ήταν επενδεδυμένο –με βάση τις τρέχουσες τιμές– σε μετοχές κατά 53,25%, σε διαθέσιμα (προθεσμιακές καταθέσεις & καταθέσεις λογ όψεως) 35,39% και σε ομόλογα εξωτερικού 11,36%. Η δε υπεραξία που προέκυψε ανήλθε στο ποσό των € 1.212.387,48.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής

Στο τέλος του 2006 η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της INTERINVEST ΑΕΕΧ ήταν € 1,72, η δε εσωτερική αξία της μετοχής στις 31/12/06 ήταν € 2,22 .

Αντίστοιχα στις 31/12/05 η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Εταιρίας ήταν € 0,58 η δε εσωτερική αξία ήταν € 0,78 , αλλά τα εν λόγω ποσά αναφέρονται σε πριν και μετά την συγχώνευση περιόδους με διαφορετικό αριθμό σε κυκλοφορία μετοχών της εταιρίας και δεν είναι συγκρίσιμα με αυτά του 2006.

Διανομή κερδών

Δεν καθίσταται δυνατή η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης καθόσον αυτά υπολείπονται του υπολείπου ζημιών προηγούμενων χρήσεων και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατή η διανομή μερίσματος για τη χρήση 2006 από τα κέρδη αυτά.

Συμμετοχές σε γενικές συνελεύσεις

Επισημαίνεται ότι η Εταιρία παρέστη ή εκπροσωπήθηκε και άσκησε δικαίωμα ψήφου ως μέτοχος σε πολλές συνελεύσεις των εκδοτριών εταιριών στις οποίες συμμετείχε.

Νέο Διοικητικό Συμβούλιο

Άλλο σημαντικό γεγονός για μας υπήρξε και η εκλογή από την τακτική γενική συνέλευση της 30^η Ιουνίου 2006 του νέου διοικητικού συμβουλίου το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα στις 3^η Ιουλίου 2006. Στο παρόν έντυπο που σας έχει διανεμηθεί παρατίθενται ονομαστικά τα μέλη του Δ.Σ. και η ιδιότητα τους. Η θητεία του όπως προβλέπεται από το καταστατικό είναι τριετής. Τέλος εσωτερικός ελεγκτής ορίσθηκε από το νέο διοικητικό συμβούλιο ο κ. Ευστρατιάδης Νικόλαος.

Προοπτικές

Εκτιμούμε ότι οι παράγοντες που οδήγησαν τα διεθνή χρηματιστήρια κατά την προηγούμενη χρονιά θα εξακολουθήσουν να υφίστανται και στο τρέχον έτος και να διαμορφώνουν ικανοποιητικές συνθήκες ζήτησης για τις μετοχές. Ειδικότερα για την ελληνική αγορά αναφέρουμε ενδεικτικά μερικούς παράγοντες που αναμένεται να την επηρεάσουν θετικά όπως: οι εξελίξεις στην αγορά ενέργειας, η πραγματοποίηση εξαγορών και συγχωνεύσεων, οι μεταρρυθμίσεις στον Δημόσιο Τομέα, η προώθηση οικονομικών συναλλαγών με τις αναπτυσσόμενες χώρες Βαλκάνια κ.α. Στο τραπεζικό τομέα τα μεγέθη του 2006 καθώς επίσης και η επέκταση της καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης έχουν δημιουργήσει θετικές προσδοκίες για το 2007.

Ο κίνδυνος όμως της αβεβαιότητας είναι αυξημένος. Ενδεικτικά αναφέρουμε μερικούς παράγοντες που θα μπορούσαν διεθνώς να οδηγήσουν σε αρνητικά αποτελέσματα, όπως ο κίνδυνος σημαντικής επιβράδυνσης της ανάπτυξης στις Η.Π.Α, η πορεία των συναλλαγματικών ισοτιμιών, η μεταβλητότητα των τιμών πετρελαίου, ο πληθωρισμός, ο κίνδυνος αύξησης των επιτοκίων κ.α.

Η Διοίκηση με βαθύ αίσθημα ευθύνης και με στραμμένο το ενδιαφέρον της στην ικανοποίηση των μετόχων της INTERINVEST AEEX θέτει στόχους και βαδίζει για μια αποτελεσματικότερη και αποδοτικότερη διαχείριση. Έχουμε την πεποίθηση ότι η στρατηγική μας θα συμβάλει στην περαιτέρω ανάπτυξη της εταιρίας παράλληλα με μια ικανοποιητική εισοδηματική απόδοση προς όφελος των μετόχων της.

Εκ μέρους της Διοίκησης σας ευχαριστούμε για την συμμετοχή σας.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2007

Χριστίνα Σακελλαρίδη

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνουσα Σύμβουλος

Επεξηγηματική Έκθεση Άρθρο 11Α Ν.3371/2005

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11Α του Ν. 3371/2005.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε ευρώ είκοσι δύο εκατομμύρια τριακόσιες χιλιάδες (22.300.000,00) διαιρούμενο σε έντεκα εκατομμύρια εκατόν πενήντα χιλιάδες (11.150.000) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ευρώ δύο (2,00) η καθεμία. Οι μετοχές της Εταιρίας στο σύνολό τους είναι ονομαστικές, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών (Κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης») του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

α. Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρίας.

Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών, μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού ή 6% του καταβλημένου κεφαλαίου, διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νομίμων προθεσμιών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

β. Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση, ή αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση.

γ. Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, με μετρητά και της ανάληψης νέων μετοχών.

δ. Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

ε. Το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: Νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.

στ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 33 παρ. 4 του Καταστατικού της).

ζ. Οι μέτοχοι ευθύνονται μόνο μέχρι της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992.

Η εταιρία με την επωνυμία «MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (πρώην «MARFIN FINANCIAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ») κατείχε την 31.12.2006 συνολικά ποσοστό 28,99% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρίας, ήτοι άμεσα ποσοστό 24,57% και έμμεσα (συμπεριλαμβανομένων και μετόχων που κατέχει η θυγατρική της εταιρία «MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ») ποσοστό 4,41, ενώ κατά την ίδια ως άνω ημερομηνία η άμεση συμμετοχή της «Laxey Greek Investments LP» στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε ποσοστό 20,03%.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέει από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρίας.

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

A) Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της Εταιρίας, ή μέσα σε πέντε έτη από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησεως δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί αρχικά ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψεως της σχετικής αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση. Η αποφασιζόμενη αύξηση αυτή με την επιφύλαξη της παρ. 2^α του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/20 δεν αποτελεί τροποποίηση του Καταστατικού.

B) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπιστεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, ιδίως, τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να εκδοθούν, ο οποίος βάσει του νόμου δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/10 των υφιστάμενων μετοχών αν οι δικαιούχοι ασκήσουν το δικαίωμα αγοράς μετοχών, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφαση

του, ρυθμίζει κάθε άλλη σχετική λεπτομέρεια, που δε ρυθμίζεται διαφορετικά από τη Γενική Συνέλευση, εκδίδει τα πιστοποιητικά δικαιώματος αγοράς μετοχών και κατά το μήνα Δεκέμβριο κάθε έτους, εκδίδει μετοχές στους δικαιούχους που άσκησαν το δικαίωμά τους, αυξάνοντας αντίστοιχα το μετοχικό κεφάλαιο και πιστοποιώντας τη σχετική αύξηση αυτού.

Γ) Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΙΧ. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Χ. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία του προσωπικού της Εταιρίας ανήλθαν την 31.12.2006 στο ποσό των 23.803,66 ευρώ.

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας, με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Σωτήρης Α. Κωνσταντίνου
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671



Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

116 35 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

ΕΤΗΣΙΟ ΔΕΛΤΙΟ 2006

1. Πληροφορίες για τη σύνταξη του Ετήσιου Δελτίου και τον έλεγχο των λογαριασμών

Στο παρόν Ετήσιο Δελτίο παρατίθενται όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα στους μετόχους της Εταιρίας και γενικότερα στους επενδυτές και στους συμβούλους τους, για να εκτιμήσουν σωστά την επενδυτική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Εταιρίας «INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ».

Η σύνταξή του έγινε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως ειδικότερα αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις της 5/204/14-11-2000 (ΦΕΚ 1487/6-12-2000) Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με τις διατάξεις των Π.Δ. 348/1985 και 360/1985, του κ.ν. 2190/20, την 5-12-1999/Απόφασης του Δ.Σ. του ΧΑ και τις αποφάσεις 7/372/15.02.2006 και 3/378/14.4.2006 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Υπεύθυνη για την σύνταξη του παρόντος και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχει είναι η κα Χριστίνα Σακελλαρίδη, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, κάτοικος Αθηνών, Βουκουρεστίου 28, τηλ. 3641.221

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας δηλώνει ότι όλα τα μέλη του έχουν λάβει γνώση του περιεχομένου του παρόντος Δελτίου και μαζί με τους συντάκτες του βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι:

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

Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρίας

Η Εταιρία ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές. Ο έλεγχος της χρήσης 2004 διενεργήθηκε από την Τακτική Ορκωτή Λογίστρια κυρία Πηνελόπη Παλαβίδου (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 14221), της εταιρίας "Σ.Ο.Λ. Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών", Φωκίωνος Νέγρη 3, Αθήνα, τηλ. 8691.100. Για τις ίδιες χρήσεις είχε εκλεγεί ως Αναπληρωματικός Ελεγκτής ο κ. Ιωάννης Φιλίππου (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 17201), της εταιρίας "Σ.Ο.Λ. Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών", Φωκίωνος Νέγρη 3, Αθήνα, τηλ. 8691.100.

Ο έλεγχος των χρήσεων 2006 και 2005 διενεργήθηκε από τον Τακτικό Ορκωτό Λογιστή - Ελεγκτή κ. Σωτήρη Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 13671), της εταιρίας "GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, Βασιλέως Κωνσταντίνου 44, Αθήνα 11635, τηλ. 210 7280000. Για την ίδια χρήση είχε εκλεγεί ως Αναπληρωματικός Ελεγκτής ο κύριος Βασίλης Καζάς (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 13281), της εταιρίας "GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, Βασιλέως Κωνσταντίνου 44, Αθήνα 11635, τηλ. 210 7280000.

Βάσει της σχετικής νομοθεσίας από Ορκωτούς Λογιστές - Ελεγκτές ελέγχονται οι Λογιστικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης/06 και της 31ης/12 κάθε χρήσης καθώς και οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις που περιλαμβάνουν τον Ισολογισμό, των καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης, μεταβολών καθαρής θέσης, ταμειακών ροών και του προσαρτήματος. Η οικονομική χρήση για την εταιρία διαρκεί ένα ημερολογιακό έτος και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Τα οικονομικά στοιχεία και αποτελέσματα για το ημερολογιακό έτος 2006, ύστερα από έλεγχο, κρίθηκαν ειλικρινή και ακριβή (τα σχετικά πιστοποιητικά ελέγχου παρατίθενται στο Παράρτημα μαζί με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις).

Σημείωση

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, Βουκουρεστίου 28, Αθήνα (υπεύθυνη: Κα Ανδρομάχη Φιλιπποπούλου (τηλ. 210-3641.221 – 210.3641.223 – 210.3641.225). Επιπλέον το Ετήσιο Δελτίο είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.interinvest.gr.

Φορολογικός Έλεγχος

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2006, ενώ η απορροφούμενη εταιρία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. μέχρι και 31/07/2005 (ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού). Λόγω του περιορισμένου φορολογικού αντικειμένου δεν αναμένονται σημαντικές διαφορές φορολογικού ελέγχου και κατά συνέπεια δεν διενεργήθηκε σχετική πρόβλεψη.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2006 διεξήχθη τακτικός έλεγχος φορολογίας εισοδήματος και λοιπών φορολογικών αντικειμένων από το Περιφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών για τις διαχειριστικές χρήσεις 2003, 2004 & 2005. Από τον έλεγχο για τις υπόλογες χρήσεις δεν προέκυψαν καταβλητέοι φόροι και προσαυξήσεις και τα τηρηθέντα βιβλία και στοιχεία κρίθηκαν επαρκή και ακριβή.

2. Πληροφορίες Σχετικά με Δημόσια Προσφορά Αγοράς Μετοχών

Τόσο την τελευταία χρήση (01/01/2006-31/12/2006) όσο και όλες τις προηγούμενες, δεν υφίσταται καμία περίπτωση :

- (α) δημόσιας προσφοράς αγοράς ή ανταλλαγής που πραγματοποιήθηκε από τρίτους για μετοχές της Εταιρίας.
- (β) δημόσιας προσφοράς αγοράς ή ανταλλαγής που πραγματοποιήθηκε από την Εταιρία για μετοχές άλλης εταιρίας.

3. Πληροφορίες για την Εταιρεία

3.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρία ιδρύθηκε το 1991 με πρωτοβουλία ιδιωτών επενδυτών και λειτουργεί σύμφωνα με τον Ν. 3371/2005 "περί εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου και αμοιβαίων κεφαλαίων" ο οποίος αντικατέστησε το Ν. 1969/1991, καθώς και τον Κ.Ν.2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιριών". Ως εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου η Εταιρεία υπόκειται στο κώδικα δεοντολογίας ΑΕΔΑΚ και Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με την 132/2/19.05.98 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η ίδρυσή της εγκρίθηκε με την υπ' αρ. 16495/Β/439/30.4.91 απόφαση των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών (Φ.Ε.Κ. αρ. 1312/13.5.91) και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αρ. 24098/06/Β/91/35.

Σκοπός της Εταιρίας είναι η αποκλειστική διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων και μετοχών ημεδαπών η αλλοδαπών σύμφωνα με το καταστατικό και την ισχύουσα νομοθεσία.

Ο σκοπός της Εταιρίας δεν έχει μεταβληθεί κατά τη διάρκεια της λειτουργίας της.

Η διάρκειά της ορίστηκε σε 50 χρόνια και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της αποφάσεως της Αρμόδιας Εποπτεύουσας Αρχής για τη χορήγηση άδειας συστάσεως της Εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της.

Η ίδρυσή της πραγματοποιήθηκε με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο ύψους € 1.906.969,92 (649.800.000 δρχ.), καταβεβλημένο σε μετρητά, σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 1 του Καταστατικού.

Κατά την ίδρυσή της η Εταιρία εξέδωσε 722.000 ανώνυμες κοινές μετοχές με ψήφο, ονομαστικής αξίας € 2,64 (900 δρχ.) εκάστη.

Η Εταιρία εισήχθη στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 15.1.1992 μετά από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 25% με δημόσια εγγραφή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Π.Δ. 380/85 όπως τροποποιήθηκε από το Ν. 1914/90.

Οι μετοχές της Εταιρίας διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης»

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 19-05-2006 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας συνολικά κατά το ποσό των 9.792.056,80 ευρώ, το οποίο αντιστοιχεί αφ' ενός στο σύνολο του εισφερομένου μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφωμένης Εταιρείας «NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» ύψους 9.750.000,00 ευρώ και αφετέρου σε κεφαλαιοποιούμενα ποσά : α) του Λογαριασμού Ειδικού Αποθεματικού «Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ» ύψους 21.138,66 ευρώ και β) μέρους του Λογαριασμού Αποθεματικού «Καταβεβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον» ύψους 20.918,14 ευρώ.

Στις 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η υπ. αριθμ Κ2-9544/30.06.2006 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση δι' απορρόφησης της εταιρείας «NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» από την Εταιρεία.

Η καταστατική έδρα της Εταιρίας είναι στο Δήμο Αθηναίων. Τα γραφεία της βρίσκονται επι της οδού Βουκουρεστίου αρ. 28 ,Αθήνα, Τ.Κ. 10671.

Η Εταιρία, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να ιδρύει υποκαταστήματα ή άλλα γραφεία, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Οι μέτοχοι και οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Εταιρίας, Βουκουρεστίου 28, Αθήνα (υπεύθυνη: Κα Ανδρομάχη Φιλιπποπούλου (τηλ. 210-3641.221 – 210.3641.223 – 210.3641.225). Επιπλέον το Ετήσιο Δελτίο είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.interinvest.gr.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων. Επίσης, δεν υπάρχουν επιδικίες 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, εκτός από την πιο κάτω περίπτωση που προέρχεται από την απορροφούμενη εταιρία Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ.: στις 30.08.2005 εκδικάστηκε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και αναμένεται η απόφαση, της από 8.4.2005 αίτησης για τη λήψη ασφαλιστικών μέτρων που έχει καταθέσει η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως εκπρόσωπος των Ομολογιούχων Δανειστών και ειδικότερα για τη συντηρητική κατάσχεση κάθε κινητής και ακίνητης περιουσίας της «Ipirotiki Software & Publications Ανώνυμη Εταιρία Πληροφοριακών Συστημάτων Εκδόσεως Διοργάνωσης Σεμιναρίων και Έρευνας» για απαίτηση της Εταιρίας σε κεφάλαιο συνολικού ποσού € 90.000,00 πλέον τόκων αναφορικά με το από 25.05.2004 Ομολογιακό Δάνειο της ως άνω εταιρίας.

Επίσης, η εταιρία κατέθεσε, μαζί με τους άλλους Ομολογιούχους Δανειστές, στο Εφετείο Αθηνών αίτηση για την υπαγωγή της Εταιρίας «Ipirotiki Software & Publications Ανώνυμη Εταιρία Πληροφοριακών Συστημάτων Εκδόσεως Διοργάνωσης Σεμιναρίων και Έρευνας» στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 του Ν.1892/1990 και η οποία εκδικάστηκε την 13η Δεκεμβρίου 2005. Με τη δημοσίευση της υπ' αριθμ. 961/15.02.2006 απόφασης του Εφετείου Αθηνών, η ως άνω εταιρία τέθηκε στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 παρ. 1 του ν. 1892/1990, διορίσθηκε εκκαθαρίστρια η εταιρία με την επωνυμία «Τράπεζα ΕFG Eurobank – Ergasias ΑΕ». Με τη θέση της ως άνω εταιρίας στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 παρ. 1 του ν. 1892/1990 έπαυσε αυτομάτως η εξουσία των οργάνων διοίκησης της, απαγορεύθηκε η αναγκαστική εκτέλεση και η λήψη προσωρινών, συντηρητικών ή προφυλακτικών μέτρων και αναστάλθηκαν οι τυχόν εκκρεμείς σχετικές διαδικασίες (άρθρο 9 παρ. 3 του ν. 1386/1983).

Η Εταιρία δημοσιεύει σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, τις συνοπτικές περιοδικές (τρημηνιαίες, εξαμηνιαίες, εννεαμήνου) και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις τις οποίες μαζί με τις περιοδικές και ετήσιες αντίστοιχα οικονομικές καταστάσεις αναρτά στην ιστοσελίδα της σύμφωνα με την με αρ. 23861/587/18.06.2004 απόφαση των υπουργών Οικονομίας και Οικονομικών και ανάπτυξης και την με αρ. 2/396/31.08.06 σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επίσης γνωστοποιεί στο Χ.Α. τη 10^η, 20^η, και τελευταία εργάσιμη κάθε μήνα την εσωτερική αξία της μετοχής της όπως προβλέπει η απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αρ. 4/278/12.8.2003, προς δημοσίευση στο ημερήσιο δελτίο τιμών. Σύμφωνα με τις διατάξεις του ν 3371/2005, η Εταιρία θέτει στην διάθεση του κοινού, ανά τρίμηνο, αναλυτικό πίνακα των επενδύσεων της. Ο πίνακας αυτός αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο

3.2 Εγκαταστάσεις και ακίνητη περιουσία

Η εταιρία δεν έχει ιδιότητα ακίνητα και μισθώνει χώρους, επί της οδού Βουκουρεστίου αρ 28, Αθήνα, για την στέγαση των γραφείων της πλήρως εξοπλισμένο και κατάλληλα διαμορφωμένο για τη διεκπεραίωση των εργασιών της. Η Εταιρία διαθέτει όλες τις απαραίτητες σύγχρονες εγκαταστάσεις, τους εξοπλισμούς υπολογιστών και τις εφαρμογές πληροφορικής, καθώς και δίκτυο ενημέρωσης για τις ελληνικές και διεθνείς αγορές και συναλλαγές

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί του παγίου ενεργητικού.

3.3 Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου

Με ημερομηνία 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.07.05).

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε € 22.300.000,00 διαιρούμενο σε 11.150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,00 η κάθε μία από € 0,76 που ήταν αρχικά.

Με την από 30/06/2003 απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας οι κοινές ανώνυμες μετοχές της μετατράπηκαν σε κοινές ονομαστικές, ενώ με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης της 26/02/02 το μετοχικό κεφάλαιο και η ονομαστική αξία της μετοχής μετατράπηκαν σε ευρώ σύμφωνα με τον ν 2842/2000.

Η διαχρονική εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου αποτυπώνεται στον κατωτέρω πίνακα :

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ημερομηνία Γενικής Συνέλευσης	Ποσό Αύξησης/Μείωσης (σε €)	Αριθμός Μετοχών	Ονομαστική Αξία (σε €)	Αριθμός Φ.Ε.Κ.	Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου (σε €)	Τρόπος Αύξησης/Μείωσης
10-06-91	-	722.000	2,64	1312/13.5.91	1.906.969,92	Ιδρυτικό Κεφάλαιο
23-07-91	476.742,48	180.500	2,64	3482/7-8-91	2.383.712,40	Καταβολή μετρητών
12-03-96	1.191.856,20	451.250	2,64	2426/30-5-96	3.575.568,60	Καταβολή μετρητών
25-02-99	7.151.137,20	2.707.500	2,64	9525/30-11-99	10.726.705,80	Καταβολή μετρητών
07-12-99	34.570.432,87	13.088.750	2,64	5996/30-6-00	45.297.138,66	Καταβολή μετρητών
26-06-02 (1)	(-) 21.138,66	0	2,64	8796/20-8-00	45.276.000,00	Διαφορά από μετα- τροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ
28-07-03 (2)	(-) 5.831.000,00	0	2,30	9504/10-9-03	39.445.000,00	Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου προς συμψηφισμό ζημιών
28-07-04 (3)	(-) 605.912,00	(-) 263.440	2,30	10770/27-8.04	38.839.088,00	Μείωση από ακύρωση ιδίων μετοχών
28-07-04 (4)	(-) 26.005.302,40	0	0,76	10770/27-8.04	12.833.785,60	Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου προς συμψηφισμό ζημιών
25-04-05 (5)	(-) 325.842,40	(-) 428.740	0,76	3208/24-5-05	12.507.943,20	Μείωση από ακύρωση ιδίων μετοχών
19-05-2006 (6)	9.792.056,80	(-) 5.307.820	2,00	102703/10-10-06	22.300.000,00	Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μετά από συγχώνευση με απορρόφηση της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.

- (1) Η Γενική Συνέλευση της 26-06-2002 αποφάσισε την μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από δραχμές σε ευρώ. Για την υλοποίηση της απόφασης αυτής το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά € 21.138,66 και πιστώθηκε με το ισόποσο ο Λογαριασμός «Διαφορά από μετατροπή του Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ».
- (2) Η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 28-07-2003 αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 5.831.000,00 προς συμψηφισμό ζημιών με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 2,64 σε € 2,30.
- (3) Η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 28-07-2004 αποφάσισε την ακύρωση 263.440 ιδίων μετοχών για τις οποίες είχε παρέλθει η τριετία από την ημερομηνία αποκτήσεώς των και δεν είχαν διατεθεί και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 605.912,00.
- (4) Η Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 28-07-2004 αποφάσισε την μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 26.005.302,40 προς συμψηφισμό ζημιών με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από € 2,30 σε € 0,76.
- (5) Η Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση της 25-04-2005 αποφάσισε την ακύρωση 428.740 ιδίων μετοχών για τις οποίες είχε παρέλθει η τριετία από την ημερομηνία αποκτήσεώς τους και δεν είχαν διατεθεί και μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά € 325.842,40.
- (6) Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 19-05-2006 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας συνολικά κατά το ποσό των € 9.792.056,80, το οποίο αντιπροσωπεύει αφ ενός το σύνολο του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της απορροφωμένης εταιρίας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ ποσού € 9.750.000,00, αφετέρου σε κεφαλαιοποιούμενα ποσά : α) του λογαριασμού ειδικού αποθεματικού «διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ» ποσού € 21.138,66 β) μέρους του λογαριασμού αποθεματικού «Καταβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» ποσού € 20.918,14

Σύμφωνα με την Απόφαση 90/20.02.2007 του Γενικού Διευθυντή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, πραγματοποιήθηκε την 5^η Μαρτίου 2007, η εκποίηση των 2.090 μετοχών που αποτελούσαν τα αδιάθετα κλασματικά υπόλοιπα από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 19^η Μαΐου 2006.

Το καθαρό προϊόν της εκποίησης, μετά από την αφαίρεση των πάσης φύσεως εξόδων και φόρων, ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 3,278.94 έχει κατατεθεί, σύμφωνα και με την Απόφαση 13/375/17.3.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί «Εκποίησης αδιάθετων κλασματικών υπολοίπων στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων υπέρ των δικαιούχων μετόχων.

3.4 Μέτοχοι

Οι κυριότεροι μέτοχοι της Εταιρείας είναι οι εξής :

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %
MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	(*) 3.231.884	28,99
LAXEY GREEK INVESTMENT LP	2.233.294	20,03
Λοιποί μέτοχοι	5.684.822	50,98
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	11.150.000	100,00

Στοιχεία 31.12.2006

Μέτοχοι της Εταιρίας με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 5% την 31^η Δεκεμβρίου 2006 ήταν η εταιρία «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» με ποσοστό συμμετοχής 28,99%(*συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που ελέγχει μέσω της εταιρίας MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ) και η LAXEY GREEK INVESTMENTS LP

Η εταιρία «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», η οποία κατέχει συνολικά ποσοστό 28,99%(άμεση συμμετοχή 24,572% και έμμεση συμμετοχή 4,413%) του μετοχικού κεφαλαίου της INTERINVEST ΑΕΕΧ, εμφανίζει στις οικονομικές της καταστάσεις την υφιστάμενη σχέση με την Εταιρία στην κατηγορία «συγγενείς εταιρίες»

Η Εταιρία «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» - η οποία από 18/04/07 έχει μετονομασθή σε MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - προήλθε από τη συγχώνευση της εταιρίας «COMM GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (απορροφώσα), με τις εταιρίες:

- «MARITIME AND FINANCIAL INVESTMENTS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»
- «MARFIN CLASSIC ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»

Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης, με αριθμό μητρώου 16836/06/Β/88/06. Η έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Αμαρουσίου, Λεωφόρος Κηφισίας 24, Τ.Κ.151 25. Η διάρκεια της Εταιρίας έχει ορισθεί σε 100 χρόνια από τη σύστασή της.

Σκοπός της εταιρίας είναι :

- α) Η συμμετοχή σε ελληνικές και αλλοδαπές εταιρίες και επιχειρήσεις οιασδήποτε μορφής, που έχουν ήδη συσταθεί ή πρόκειται να συσταθούν, ανεξάρτητα από τον σκοπό και την επιχειρηματική τους μορφή, καθώς και
- β) Η ίδρυση νέων ημεδαπών και αλλοδαπών εταιριών και επιχειρήσεων οιασδήποτε σκοπού και εταιρικής μορφής,
- γ) Η διοίκηση και διαχείριση επιχειρήσεων, στις οποίες συμμετέχει η Εταιρία,
- δ) Η επένδυσε σε μετοχές, σε ομόλογα ή ομολογίες Δημοσίου ιδιωτικών εταιριών, σε μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων και εν γένει σε οιαδήποτε χρηματοπιστωτικά μέσα, εισηγμένα ή μη σε οργανωμένες αγορές της ημεδαπής ή της αλλοδαπής,
- ε) Η διενέργεια πάσης πράξεως και επιχειρήσεως περιεφερούς, συναφούς ή δυναμένης να υποβοηθήσει την πραγματοποίηση την ανωτέρω αναφερομένων σκοπών.

Σύμφωνα με το μετοχολόγιο της Εταιρίας, μέτοχος με ποσοστό άνω του 5% είναι η MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Η Εταιρία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του οποίου οποίο εγκρίθηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 29/03/2006. Η σύνθεσή του είναι η ακόλουθη:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΞΑΝΘΑΚΗΣ
SOU'D BA' ALAWY
ΑΝΔΡΕΑΣ ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΜΑΛΑΜΑΤΙΝΑΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΙΑΔΗΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΑΡΑΚΑΔΑΣ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΘΡΟΥΒΑΛΣ
SAYANTA BASU
THOMAS VOLPE
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΛΑΣΣΑΔΟΣ
NICHOLAS WRIGLEY
ΜΑΡΚΟΣ ΦΟΡΟΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΛΩΣ
ΚΩΣΤΑΣ ΓΡΑΜΜΕΝΟΣ
ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΔΙΠΙΔΗΣ

ΘΕΣΗ
Πρόεδρος Δ.Σ. / Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος / Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος / Εκτελεστικός Μέλος
Διευθύνων Σύμβουλος/Εκτελεστικό Μέλος
Εκτελεστικό Μέλος
Εκτελεστικό Μέλος
Εκτελεστικό Μέλος
Εκτελεστικό Μέλος
Εκτελεστικό Μέλος
Μη εκτελεστικό Μέλος
Μη εκτελεστικό Μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος
Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος

Κατά τη διάρκεια του 2006 μεταξύ της Εταιρίας μας και των εταιριών του ομίλου MARFIN, πραγματοποιήθηκαν συναλλαγές οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στο πίνακα «Συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη» του προσαρτήματος των Οικονομικών Καταστάσεων το οποίο ευρίσκεται στο παράρτημα του παρόντος δελτίου. .

Στις 31/12/06 ο αριθμός των μετόχων της Εταιρίας ήταν 4.626

4. Πληροφορίες σχετικά με τη δραστηριότητα της Εταιρείας

4.1 Αποκλειστική δραστηριότητα

Η Εταιρία επενδύει τα κεφάλαιά της σε χρεόγραφα - σύμφωνα με τον Ν.3371/2005 «περί εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου και αμοιβαίων κεφαλαίων» ο οποίο αντικατέστησε το Ν. 1969/1991. Ένα μικρό ποσοστό των κεφαλαίων της έχει επενδυθεί στην αγορά του αναγκαίου εξοπλισμού για τη λειτουργία της. Η Εταιρία δεν διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

Τα κεφάλαια της Εταιρείας έχουν τοποθετηθεί κυρίως σε μετοχές του ελληνικού χρηματιστηρίου και τίτλους σταθερού εισοδήματος, ενώ ένα ποσοστό είναι επενδεδυμένο σε μετοχικούς τίτλους του εξωτερικού. Ωστόσο, είναι προφανές ότι η κατανομή των κεφαλαίων αποφασίζεται με βάση τις εκάστοτε χρηματιστηριακές και γενικότερες οικονομικές συνθήκες.

Οι κύριες κατηγορίες εσόδων της Εταιρείας είναι :

- ? Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου (μερίσματα, τόκοι καταθέσεων, ομολόγων κ.α.)
- ? Κέρδη/Ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων (εσωτερικού και εξωτερικού)

4.2 Θεματοφύλακες Χρεογράφων

Σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία, η φύλαξη των στοιχείων του χαρτοφυλακίου της Α.Ε.Ε.Χ. ανατίθεται από την Εταιρία σε θεματοφύλακα. Ο θεματοφύλακας είναι πιστωτικό ίδρυμα.

Ο θεματοφύλακας συνυπογράφει τους πίνακες επενδύσεων της Α.Ε.Ε.Χ. και βεβαιώνει ότι η αποτίμηση των στοιχείων του χαρτοφυλακίου της Α.Ε.Ε.Χ. και η εκκαθάριση των συναλλαγών της πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις. Ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι έναντι των μετόχων της Α.Ε.Ε.Χ για κάθε αμέλεια ως προς την εκτέλεση των υποχρεώσεων του.

Θεματοφύλακας των χρεογράφων από 3 Αυγούστου 2006 – ύστερα από άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς- είναι η MARFIN BANK Α.Τ.Ε. η οποία εδρεύει στο Αμαρούσιο Αττικής επί της λεωφόρου Κηφισίας αρ 24., ενώ κατά το χρονικό διάστημα 01/01/06-2/08/06 ήταν η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η MARFIN BANK Α.Τ.Ε. –Θεματοφύλακας- αναλαμβάνει την φύλαξη των κινητών αξιών, μέσω χρηματαγοράς, μεριδίων Ο.Σ.Ε.Κ.Α., παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων και εν γένει των πάσης φύσεως χρηματοπιστωτικών μέσων που αποκτά η Εταιρία(Παρακαταθέτης), σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στο πλαίσιο της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου του και στην εκκαθάριση των συναλλαγών επί των χρηματοπιστωτικών μέσων. Επίσης ο Θεματοφύλακας έχει αναλάβει την φύλαξη των ρευστών διαθεσίμων της Εταιρίας(Παρακαταθέτη), τα οποία κατατίθενται στον θεματοφύλακα από την Εταιρία ή τρίτα πρόσωπα.

Η αμοιβή της MARFIN BANK Α.Τ.Ε. για τις υπηρεσίες θεματοφυλακής ανέρχεται ετησίως σε ποσοστό 0,10% πλέον Φ.Π.Α. επί του μέσου όρου του ημερήσιου ενεργητικού του παρακαταθέτη. Η αμοιβή υπολογίζεται μηνιαίως.

Κατά την χρήση 2006 η αμοιβή θεματοφυλακής ανήλθε στο ποσό € 30.993,20, ενώ το 2005 η αμοιβή ήταν € 40.854,05

4.3 Διαχείριση Χαρτοφυλακίου

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της εταιρίας σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11.04.2005, έχει ανατεθεί, με την από 10.06.2005 Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, στην MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ από την οποία και ασκήθηκε κατά την χρήση 2006 με βάση την επενδυτική πολιτική που έχει καθορισθεί. Η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρίας, σύμφωνα με τη σύμβαση αυτή ανέρχεται σε ποσοστό 1,5% ετησίως επί του μέσου όρου των επενδύσεων συμπεριλαμβανομένων των μετρητών της Α.Ε.Ε.Χ. την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μηνός. Πέραν της ανωτέρω αμοιβής προβλέπεται, εφόσον τα κέρδη της κάθε χρήσης υπερβαίνουν το ποσό που θα προέκυπτε εάν το χαρτοφυλάκιο είχε επενδυθεί για ίδιο χρονικό διάστημα σε Ετήσιο Έντοκο Γραμμάτιο του Ελληνικού Δημοσίου με επιτόκιο αυτής της τελευταίας έκδοσης του εκάστοτε προηγούμενου οικονομικού έτους, αμοιβή υπεραπόδοσης 20% της διαφοράς.

Η δαπάνη της υπηρεσίας αυτής για τη χρήση 2006 ανήλθε στο ποσό € 515.005,97 εκ των οποίων ποσό € 279.859,73 αφορούσε αμοιβή διαχείρισης και ποσό € 235.146,24 αμοιβή υπεραπόδοσης. Στα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνεται Φ.Π.Α. 19%. Επίσης από 29.9.2006 η εταιρεία έχει υπογράψει συμπληρωματική σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη μέτρηση και αξιολόγηση επενδυτικού κινδύνου με τη MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ. Για τη χρήση 2006 η ανωτέρω αμοιβή ανήλθε στο ποσό των € 4.500,00 χωρίς ΦΠΑ.

4.4 Κατανομή Χαρτοφυλακίου σε γεωγραφική βάση στο τέλος της χρήσης

	2006	2005	2004
Επενδύσεις εσωτερικού	12.612.369,52	6.518.490,47	3.486.475,11
Επενδύσεις εξωτερικού	2.691.500,00	0,00	444.050,27
Διαθέσιμα	8.379.349,56	6.580.780,66	8.789.381,30
Σύνολο	23.683.219,08	13.099.271,13	12.719.906,68
Υπεραξία χαρτοφυλακίου	1.212.387,48	602.984,81	67.421,56

4.5 Διάρθρωση Επενδύσεων στο τέλος της χρήσης

	2006		2005		2004	
Μετοχές εσωτερικού	12.612.369,52	53,26%	6.518.490,47	49,76%	3.997.946,94	27,41%
Ομόλογα εξωτερικού	2.691.500,00	11,36%			444.050,27	3,49%
Διαθέσιμα	8.379.349,56	35,38%	6.580.780,66	50,24%	8.789.381,30	69,10%
	23.683.219,08	100%	13.099.271,13	100%	12.719.906,68	100%

4.6 Κλαδική διάρθρωση μετοχών

ΤΡΑΠΕΖΕΣ	24,13%
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	0,68%
ΧΗΜΙΚΑ	0,96%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	12,85%
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ	3,78%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	10,87%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	11,12%
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	12,89%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	1,62%
ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ	2,82%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ	3,23%
ΤΑΞΕΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ	8,64%
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	2,67%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3,75%

Αναλυτικές πληροφορίες για το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας περιλαμβάνονται στους πίνακες επενδύσεων της, οι οποίοι είναι διαθέσιμοι στο επενδυτικό κοινό και βρίσκονται αναρτημένοι στην ιστοσελίδα της.

4.7 Επενδυτική πολιτική και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Σχετικά με την επενδυτική πολιτική και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου ο αναγνώστης μπορεί να ανατρέξει στην συγκεκριμένη παράγραφο των σημειώσεων και πληροφοριών επι των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2006, που παρατίθενται στο παράρτημα του παρόντος Δελτίου.

4.8 Απασχολούμενο Προσωπικό

Η Εταιρία την 31-12-2006 απασχολούσε 5 άτομα,

Η εξέλιξη του απασχολούμενου προσωπικού κατά την τελευταία τριετία ήταν η ακόλουθη:

Χρήση	2006	2005	2004
Απασχολούμενο προσωπικό	5	4	4

5. Πληροφορίες σχετικά με την περιουσία, την οικονομική κατάσταση Και τα αποτελέσματα της Εταιρείας

5.1 Στοιχεία Ισολογισμών 31.12.06, 31.12.05 & 31.12.04 (Ποσά σε ευρώ)

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζεται η εξέλιξη των οικονομικών στοιχείων της Εταιρείας κατά την 31.12.2004, 31.12.2005 και 31.12.2006 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	19.950,16	23.022,43	30.237,21
Σύνολο Παγίων στοιχείων (α)	19.950,16	23.022,43	30.237,21
Άλλες απαιτήσεις	1.445.021,77	51.869,18	62.570,70
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	15.303.869,49	6.518.490,47	3.339.375,80
Διαθέσιμα	8.379.349,56	6.580.780,66	8.788.881,86
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (β)	25.128.240,82	13.151.140,31	12.190.828,36
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	25.148.190,98	13.174.162,74	12.221.065,57
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις σε χρηματιστές	0,00	140.266,37	423.419,93
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	68.154,77	32.146,04	40.355,52
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	350.458,12	213.582,00	58.426,52
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων(α)	418.612,89	385.994,41	522.201,97
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	23.803,66	11.790,76	37.305,44
Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (β)	23.803,66	11.790,76	37.305,44
Μετοχικό Κεφάλαιο	22.300.000,00	12.507.943,20	12.833.785,60
Αποθεματικό υπερ το άρτιο	4.478.545,62	4.499.463,76	4.616.678,56
Αποθεματικά	136.304,27	21.138,66	302.823,21
Αποτελέσματα εις νέον	-2.209.075,46	-4.252.168,05	-75.181,56
Ζημία από πώληση ιδίων μετοχών	0,00	0,00	-861.370,22
Ιδίες Μετοχές	0,00	0,00	-644.884,40
Ιδια Κεφάλαια (γ)	24.705.774,43	12.776.377,57	11.661.558,16
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β) + (γ)	25.148.190,98	13.174.162,74	12.221.065,57

Η Εταιρία στη χρήση 2006 πραγματοποίησε την συγχώνευση με την εταιρία Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μετά την συγχώνευση ανήλθε σε € 22.300.000,00 από € 12.507.943,20 που ήταν στις 31/12/05. Αναλυτικότερα οι μεταβολές που επήλθαν από την εν λόγω συγχώνευση απεικονίζονται στο παράρτημα του παρόντος δελτίου και συγκεκριμένα στην Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

5.2 Στοιχεία Αποτελεσμάτων Χρήσης (01.01.06-31.12.06,01.01.05-31.12.05,01.01.04-31.12.04)

Στον κατωτέρω πίνακα εμφανίζεται η εξέλιξη των αποτελεσμάτων και των επι μέρους αποτελεσματικών στοιχείων κατά τις χρήσεις 2004, 2005 και 2006

ΕΣΟΔΑ	2006 (σε ευρώ)	2005 (σε ευρώ)	2004 (σε ευρώ)
ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
Μερίσματα μετοχών	184.653,40	123.833,88	222.705,86
Τόκοι καταθέσεων	253.658,01	141.734,18	24.846,90
Τόκοι ομολόγων	28.720,89	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ (Α)	467.032,30	265.568,06	247.552,76
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣ ΧΡ/ΦΩΝ			
Κέρδη από αγοραπωλησίες μετοχών	1.935.442,04	1.900.469,72	-3.940.643,83
ΣΥΝΟΛΟ (Β)	1.935.442,04	1.900.469,72	-3.940.643,83
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (Α)+(Β)	2.402.474,34	2.166.037,78	-3.693.091,07
ΕΞΟΔΑ			
(Α) Κόστος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	992.402,86	729.518,69	519.779,79
(Β) Εξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	471.247,86	285.346,66	256.437,17
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ	1.463.650,72	1.014.865,35	776.216,96
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	938.823,62	1.151.172,43	-4.469.308,03

5.3 Στοιχεία Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης (01.01.06-31.12.06, 01.01.05-31.12.05 & 01.01.04-31.12.04)

	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005	01.01-31.12.2004
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτ/κιου	2.402.474,34	2.166.037,78	-3.693.091,07
Μείον Κόστος διαχείρισης χαρτ/κιου	992.402,86	729.518,69	519.779,79
Μικτά Κέρδη	1.410.071,48	1.436.519,09	-4.212.870,76
Μείον Εξοδα Διοικ/κής Λειτουργίας	471.247,86	285.346,66	256.437,17
Κέρδη προ φόρων	938.823,62	1.151.172,43	-4.469.308,03
Φόρος εισοδήματος (Ν 2459/97)	62.848,84	36.353,02	40.985,00
Κέρδη μετά από φόρους	875.974,78	1.114.819,41	-4.510.293,03
Κέρδη μετά από φόρους ανα μετοχή	0,06	0,07	-0,27

Στα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης 2006 (01.01.2006-31.12.2006) δεν περιλαμβάνεται το αποτέλεσμα (κέρδος) της περιόδου 01.08.2005-29.06.2006 της απορροφωμένης εταιρίας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. ποσού € 981.882,21. Το εν λόγω αποτέλεσμα καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση της INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ.

Σημειώνουμε ότι στην χρήση 2006 στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας περιλαμβάνεται και το σύνολο των εξόδων που πραγματοποιήθηκε για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με την NEXIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. ποσού € 156.774,45

Αναλυτικά οι σημειώσεις και πληροφορίες επι των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2006 παρατίθενται στο παράρτημα του παρόντος Δελτίου.

5.4 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών ονομαστικών μετοχών στη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που κατείχε η Εταιρία.

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Κέρδη/Ζημίες μετά από φόρους	875.974,78	1.114.819,41	-4.510.293,03
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	14.029.310,58	16.457.820,00	16.457.820,00
Βασικά κέρδη ανα μετοχή στη διάρκεια της περιόδου	0,06	0,07	-0,27

5.5 Ιδια Κεφάλαια – Λογιστική αξία μετοχής – Εσωτερική αξία μετοχής

Στους παρακάτω πίνακες εμφανίζονται αναλυτικά τα Ιδια Κεφάλαια και η λογιστική και εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρίας την 31/12/2006.

Αριθμός Μετοχών	11.150.000
Ονομαστική Αξία Μετοχής	2,00
Μετοχικό Κεφάλαιο	22.300.000,00
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.478.545,62
Αποτελέσματα εις νέο	-2.209.075,46
Διαφορά από μετατροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	24.705.774,43
Λογιστική Αξία Μετοχής	2,22

Αριθμός Μετοχών	11.150.000
Ονομαστική Αξία Μετοχής	2,00
Μετοχικό Κεφάλαιο	22.300.000,00
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.478.545,62
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-2.209.075,46
Διαφορά από μετατροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	24.705.774,43
Σύνολο	24.705.774,43
Εσωτερική Αξία Μετοχής	2,22

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, όπως αναφέρεται στο κείμενο της Πρόσκλησης, αποφάσισε, να εισηγηθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση, την λήψη απόφασης σχετικά με την εξυγίανση της εκκρεμίας των ιδίων κεφαλαίων με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και συμψηφισμού ζημιών και συγχρόνως αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του Αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.»

5.6 Πολιτική & Φορολογία Μερισμάτων

Όπως προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις με ημερομηνία 31.12.2006 το υπόλοιπο του λογαριασμού Αποτελέσματα εις νέο ήταν συσσωρευμένη ζημία 2.209.075,46 οπότε δεν προκύπτει διανομή κερδών.

Τα μερίσματα των εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου σύμφωνα με το άρθρο 39 του Ν. 3371/2005, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος. Οι εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου υποχρεούνται σε καταβολή φόρου 3% ετησίως, επί του μέσου όρου των επενδύσεων τους σε τρέχουσες τιμές, πλέον των διαθεσίμων τους, όπως απεικονίζονται στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων του άρθρου 34 του Ν.3371/2005. Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα, λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

5.7 Επενδύσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας δύναται να περιλαμβάνει και επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα είτε για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης είτε για αντιστάθμιση κινδύνου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα όρια από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σημειώνεται ότι από 29/09/06 η Εταιρία στα πλαίσια της απόφασης της Ε.Κ. 3/378//14.4.2006, έχει υπογράψει συμπληρωματική σύμβαση συμβουλευτικών υπηρεσιών με την MARFIN GAM Α.Ε.Π.Ε.Υ. για την μέτρηση και αξιολόγηση του επενδυτικού κινδύνου.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2006 η Εταιρία δεν πραγματοποίησε πράξεις επί παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

6. Πληροφορίες σχετικά με τη διοίκηση, τη διεύθυνση και την εποπτεία της Εταιρείας

Η Εταιρία διοικείται από 7μελές Διοικητικό Συμβούλιο, που αποτελείται από 4 εκτελεστικά μέλη, ένα μη εκτελεστικό και δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η σύνθεση του Δ.Σ. είναι η εξής :

1. Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθύνων Σύμβουλος
Το εκτελεστικό μέλος, Χριστίνα Σακελλαρίδη του Γεωργίου, Ελληνίδα υπήκοος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Πανελληνίου Συνδέσμου Εξαγωγέων, κάτοικος Αθηνών, οδός Νεοφύτου Βάμβα αρ.3, κάτοχος του Α.Δ.Τ. με αριθμό AB 281100/06.
2. Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
Το εκτελεστικό μέλος Στέλιος Τσαγκαράκης του Εμμανουήλ, Έλληνας υπήκοος, Οικονομολόγος PhD, κάτοικος Αλίμου, οδός Κορυζή αρ.12, κάτοχος του Α.Δ.Τ. με αριθμό Ξ 151881/.
3. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό
Απόστολος Σαββόπουλος του Χρήστου, Έλληνας υπήκοος, κάτοικος Αλίμου, οδός Ταξιαρχών αρ.17, κάτοχος του Α.Δ.Τ. με αριθμό Σ618640
4. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτελεστικό
Σπύρος Αγγελόπουλος του Χρήστου, Έλληνας υπήκοος, κάτοικος Αθηνών, οδός Κονδυλάκη αρ 2, κάτοχος του Α.Δ.Τ. με αριθμό Ρ526292
5. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό
Κωνσταντίνος Σινανίδης του Σινάνη, Έλληνας υπήκοος, κάτοικος Αργυρούπολης, οδός Ροδοπόλεως αρ 11, κάτοχος του Α.Δ.Τ. με αριθμό Π 054177
6. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό
Παναγιώτης Νικολετόπουλος του Αριστείδη, Έλληνας υπήκοος, Δικηγόρος, κάτοικος Γλυφάδας, Οδός Ευρυαλης 14, κάτοχος του Α.Δ.Τ. με αριθμό Π 054177

Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρείας, η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής, λήγει δηλαδή στις 30/06/09.

Μετά την απώλεια του μέλους του Δ.Σ. Μάριου Σ Τόμπρου το Διοικητικό Συμβούλιο θα συνεδριάσει προκειμένου να αποφασίσει για την αναπλήρωση του εκλιπόντος όπως προβλέπεται από το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας.

Οι αρμοδιότητες του Δ.Σ. αναφέρονται στο άρθρο 20 του καταστατικού της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν οικογενειακές σχέσεις, μέχρι και 2ου βαθμού εξ αγχιστείας, μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας.

Αποφασίστηκε ομόφωνα, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού της Εταιρίας, η ανάθεση της διοικήσεως, διαχειρίσεως της περιουσίας, διευθύνσεως των υποθέσεων και εκπροσωπήσεως της Εταιρίας καθώς και ασκήσεως όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός από αυτές που απαιτούν κατά το Νόμο ή το Καταστατικό συλλογική ενέργεια καθώς και αυτές που αφορούν ρητώς εξαιρούμενα θέματα στους:

Χριστίνα Σακελλαρίδη, Πρόεδρο και Διευθύνουσα Σύμβουλο, η οποία ενεργεί μόνη της χωρίς τη σύμπραξη άλλου προσώπου και δεσμεύει την Εταιρία με μόνη την υπογραφή της και
Στέλιο Τσαγκαράκη, Αντιπρόεδρο, Απόστολο Σαββόπουλο και Σπύρο Αγγελόπουλο, Εκτελεστικά μέλη καθώς και Θεμιστοκλή Μαραντίδη, Διευθυντή Διοικητικών και Οικονομικών Υπηρεσιών, οι οποίοι ενεργούν ανά δύο από κοινού και δεσμεύουν την Εταιρία με τις δύο υπογραφές τους.

Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας είναι ο κ. Στέλιος Τσαγκαράκης, Οικονομολόγος PhD.

Η Επενδυτική Επιτροπή, έχει ως σκοπό να εξετάζει, παρακολουθεί τη γενικότερη επενδυτική πολιτική και συζητά θέματα σχετικά με τις συνθήκες του ευρύτερου επενδυτικού περιβάλλοντος και τις εκτιμήσεις για την μελλοντική του πορεία σε βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Επίσης αποσκοπεί στην κατά το δυνατόν καλύτερη εκτίμηση των συνθηκών του επενδυτικού περιβάλλοντος. Ο δε χαρακτήρας της είναι συμβουλευτικός. Απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

- ? Χριστίνα Σακελλαρίδη, Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλο
- ? Στέλιος Τσαγκαράκης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Γενικός Διευθυντής
- ? Απόστολος Σαββόπουλος Εκτελεστικό Μέλος

Στα μέλη της επενδυτικής επιτροπής για τις εν λόγω υπηρεσίες δεν καταβλήθηκε καμμία αμοιβή.

Η Ελεγκτική Επιτροπή σύμφωνα με το νόμο 3016/2002 και τον εσωτερικό κανονισμό της Εταιρίας ασκεί την εποπτεία του τμήματος εσωτερικού ελέγχου. Ο Εσωτερικός Ελεγχος παρακολουθεί την εφαρμογή και συνεχή τήρηση του εσωτερικού κανονισμού, του καταστατικού της Εταιρίας και την εν γένει νομοθεσία και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών οι οποίες αφορούν την λειτουργία της. Εσωτερικός Ελεγκτής είναι ο κύριος Ευστρατιάδης Νικόλαος

Απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

- ? Κωνσταντίνο Σινανίδη
- ? Παναγιώτη Νικολετόπουλο

Διευθυντής Διοικητικών και Οικονομικών Υπηρεσιών είναι ο κύριος Μαραντίδης Θεμιστοκλής.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα διευθυντικά και εποπτικά στελέχη της Εταιρίας κατείχαν την 31.12.2006 συνολικά 3.867 μετοχές INTERINVEST AEEX (Χριστίνα Σακελλαρίδη με τα εξαρτώμενα μέλη αυτής :1.494 τεμ. και Τσαγκαράκης Στέλιος με τα εξαρτώμενα μέλη αυτού : 2.373 τεμ.)

Για τη χρήση 2006 τα μέλη του Δ.Σ. δεν εισέπραξαν αμοιβές υπό την ιδιότητά τους αυτή. Για τις υπηρεσίες που προσφέρθηκαν βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών, εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, οι αμοιβές ανήλθαν στο ποσό των € 77.000,00. Στα πρόσωπα διοίκησης και διεύθυνσης για υπηρεσίες βάσει σύμβασης εξηρημένων εργασιών καταβλήθηκαν αμοιβές ποσού € 149.087,40. Στο τέλος της χρήσης οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 795,86,

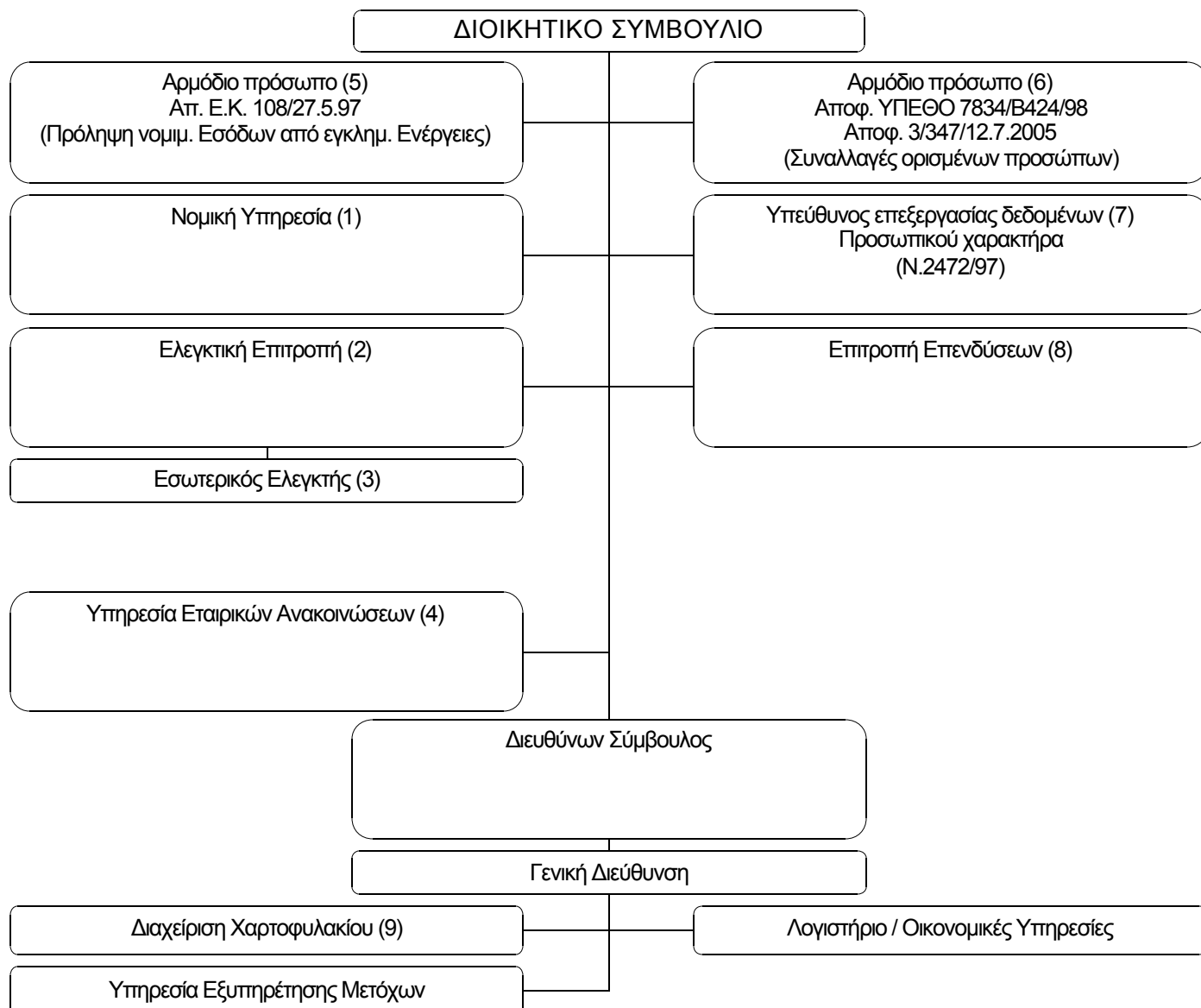
ενώ οι υποχρεώσεις € 39,07. Τα μέλη της Επιτροπής Επενδύσεων δεν λαμβάνουν ειδική αμοιβή για την ιδιότητά τους αυτή

Κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα στελέχη της Εταιρίας δεν έχει καταδικαστεί για πράξεις ατιμωτικές ή οικονομικά εγκλήματα, ούτε έχει δικαστικές εκκρεμότητες που αφορούν πτώχευση ή εγκληματική πράξη, ούτε του έχει απαγορευθεί η άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας, χρηματιστηριακών συναλλαγών ή επαγγέλματος ως σύμβουλος επενδύσεων, διευθυντικό στέλεχος τραπεζών και ασφαλιστικών εταιριών, ανάδοχος έκδοσης, στέλεχος χρηματιστηριακών εταιριών κ.λ.π.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κ.κ. Σπύρος Αγγελόπουλος και Απόστολος Σαββόπουλος είναι μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της EUROLINE Α.Ε.Ε.Χ. με την οποία δεν υπάρχουν διεταιρικές σχέσεις, πλην αυτής ως μέλη της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών στην οποία η Εταιρία καταβάλλει ετήσια συνδρομή. Τέλος μέσα στο 2006 η INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ. πώλησε πάγιο εξοπλισμό της προς την EUROLINE Α.Ε.Ε.Χ., αξίας € 1.172,80 πλέον Φ.Π.Α.

Η ταχυδρομική διεύθυνση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των διευθυντικών και ελεγκτικών οργάνων της Εταιρίας είναι Βουκουρεστίου 28, Αθήνα 106 71.

ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ



ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

- Οι αριθμημένες ως άνω υπηρεσίες και πρόσωπα:
 - Με αριθμούς (1) έως (8), ορίζονται κατά περίπτωση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ή από τους εκπροσώπους της Εταιρείας.
 - Με αριθμό (9), αφορά στις υπηρεσίες διαχείρισης του χαρτοφυλακίου οι οποίες έχουν ανατεθεί με αντίστοιχη σύμβαση σε Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Διαχειρίστρια Εταιρία).
- Η Νομική Υπηρεσία (αρ.1), εξυπηρετείται από νομικό σύμβουλο ο οποίος, λόγω του περιορισμένου των αναγκών της Εταιρείας, δεν συνδέεται μαζί της με σχέση έμμισθης εντολής, αλλά αμείβεται κατά περίπτωση για τις υπηρεσίες που παρέχει.

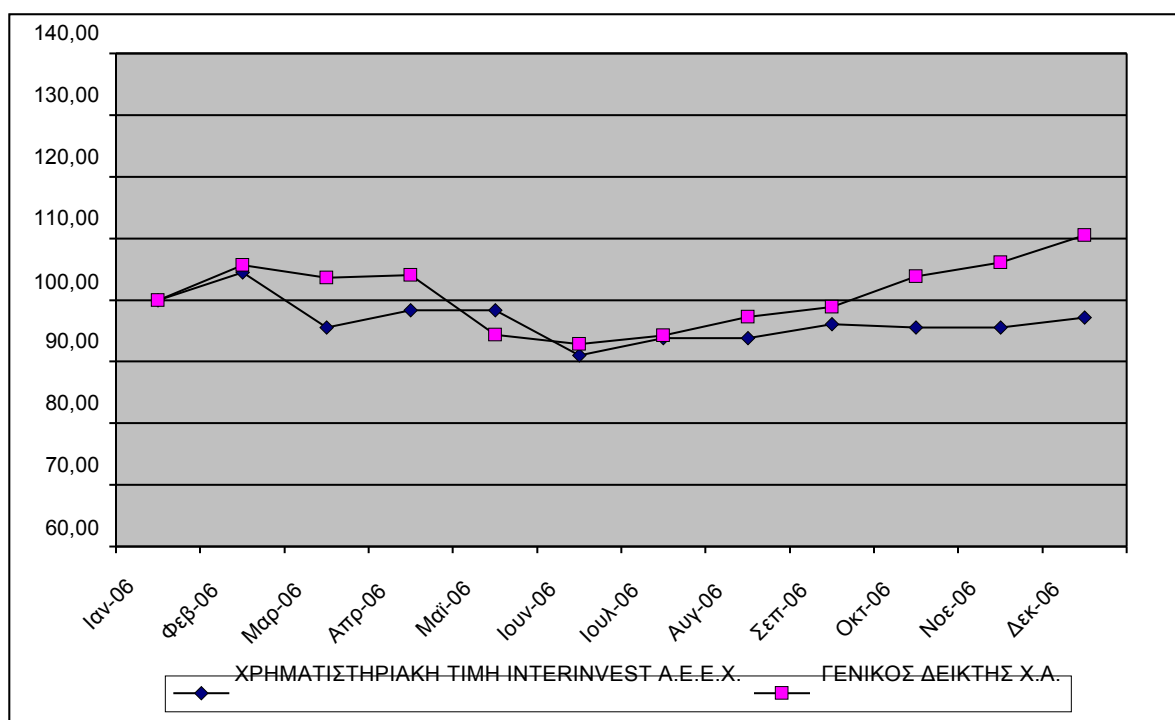
7. Εξέλιξη χρηματιστηριακής τιμής και όγκου συναλλαγών της μετοχής

Στον πίνακα που ακολουθεί αναφέρονται η εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής καθώς και του συνολικού μηνιαίου όγκου συναλλαγών. Οι αναφερόμενες τιμές κλεισίματος είναι αυτές της τελευταίας συνεδρίασης κάθε μήνα.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΤΙΜΗ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ ΕΥΡΩ	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΕ ΤΕΜΑΧΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΥΡΩ	ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ
Ιανουάριος 2006	1,77	209.715	355,15	3.977,84
Φεβρουάριος 2006	1,85	158.037	297,47	4.202,85
Μάρτιος 2006	1,69	71.978	123,51	4.122,34
Απρίλιος 2006	1,74	47.637	82,49	4.139,96
Μάιος 2006	1,74	121.075	223,45	3.753,21
Ιούνιος 2006	1,61	121.111	200,57	3.693,75
Ιούλιος 2006	1,66	65.658	108,19	3.747,98
Αύγουστος 2006	1,66	77.710	127,95	3.868,62
Σεπτέμβριος 2006	1,70	127.776	215,44	3.931,05
Οκτώβριος 2006	1,69	116.894	198,35	4.128,60
Νοέμβριος 2006	1,69	146.763	258,84	4.220,50
Δεκέμβριος 2006	1,72	124.403	212,20	4.394,13

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής στις 31/12/2006 ήταν € 1,72 ενώ η εσωτερική αξία την ίδια ημερομηνία διαμορφώθηκε σε € 2,22 παρουσιάζοντας discount 22,52%.

Στο διάγραμμα που ακολουθεί εμφανίζεται η πορεία την οποία κατέγραψε η μετοχή μας, σε σχέση με τον Γενικό Δείκτη του Χ.Α.



Τέλος, στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται τα στατιστικά στοιχεία των Εταιριών του Κλάδου Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου στις 31.12.2006.

	ΤΙΜΗ ΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ €	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ ΣΕ €	PREMIUM (DISCOUNT)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΑΠΟ 31/12	ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΕ € (NAV)
ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΕΕΧ	3,08	3,61	-14,68%	20,89%	101.720.243,11
ALTUS ΑΕΕΧ	2,11	2,40	-12,08%	20,70%	12.693.790,47
EUROLINE ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ	2,05	2,55	-19,61%	6,73%	27.091.161,08
GLOBAL ΕΠ.ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΝΕΑΣ ΕΥΡΩΠΗΣ ΑΕΕΧ	3,84	4,97	-22,74%	9,62%	81.252.395,94
INTERINVEST-ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ	1,72	2,22	-22,52%	6,71%	24.705.774,43
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΕΕΧ	2,93	3,34	-12,28%	11,20%	37.295.421,73
ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ	1,40	1,63	-14,11%	23,62%	81.607.919,09
ΩΜΕΓΑ ΑΕΕΧ	1,70	1,78	-4,49%	11,22%	16.038.815,99
					382.405.521,84

8. Πρόσφατη εξέλιξη και προοπτικές της εταιρείας

Η χρήση του 2006 ήταν μια σημαντική χρονιά για την Εταιρία, καθώς αφ ενός κατάφερε να καταγράψει θετικές αποδόσεις για τους μετόχους της, αφ ετέρου ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ, όπου το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας αυξήθηκε κατά € 9,8 εκατ. Μετά το γεγονός αυτό το ύψος των υπο διαχείριση κεφαλαίων αυξήθηκε σημαντικά με αποτέλεσμα στις 31/12/06-όπως προκύπτει από τον πίνακα επενδύσεων- να φτάσει τα € 23,68 εκατ.

Το καθαρό αποτέλεσμα της χρήσης μετά από φόρους ανήλθε στο ποσό € 875,97 χιλ στο οποίο εάν προστεθεί και το αποτέλεσμα που πραγματοποίησε η NEXUS ΑΕΕΧ για λογαριασμό της Εταιρίας από 01/08/05-29/06/06, το συνολικό ποσό των κερδών ανέρχεται στα € 1,8 εκατ.

Στο τέλος του 2006 η εσωτερική αξία της μετοχής ήταν € 2,22 ενώ η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής € 1,72 παρουσιάζοντας discount -22,52%.

Η απόδοση της εσωτερικής αξίας για το 2006 –όπως προκύπτει και από τα στοιχεία της ενωσης θεσμικών επενδυτών- ήταν 6,71%

Οι μετοχικές επενδύσεις πραγματοποιήθηκαν σε εταιρίες που εμφάνιζαν δυναμισμό, δραστηριοποιούνταν σε σύγχρονους κλάδους και προϊόντα και αναμένονταν να έχουν σημαντική αύξηση εργασιών τα προσεχή χρόνια. Συγχρόνως υπήρξε ικανοποιητική διασπορά σε τοποθετήσεις που αντιπροσωπεύουν διάφορα επίπεδα κινδύνου. Συνολικά επιδιώχθηκε η αναζήτηση των επενδυτικών ευκαιριών της αγοράς με σκοπό την επίτευξη κερδών σε συνδυασμό με τη διατήρηση σε χαμηλά επίπεδα του αναλαμβανομένου κινδύνου.

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα στις 3/07/06 μετά από συνεδρίαση του έχει εισηγηθεί την εξυγίανση της εικόνας των ιδίων κεφαλαίων με σκοπό την διαγραφή των ζημιών κατόπιν συμψηφισμού με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου και ταυτόχρονα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο»

Προοπτικές

Εκτιμούμε ότι οι παράγοντες που οδήγησαν τα διεθνή χρηματιστήρια κατά την προηγούμενη χρονιά θα εξακολουθήσουν να υφίστανται και στο τρέχον έτος και να διαμορφώνουν ικανοποιητικές συνθήκες ζήτησης για τις μετοχές. Ειδικότερα για την ελληνική αγορά αναφέρουμε ενδεικτικά μερικούς παράγοντες που αναμένεται να την επηρεάσουν θετικά όπως: οι εξελίξεις στην αγορά ενέργειας, η πραγματοποίηση εξαγορών και συγχωνεύσεων, οι μεταρρυθμίσεις στον Δημόσιο Τομέα, η προώθηση οικονομικών συναλλαγών με τις αναπτυσσόμενες χώρες Βαλκάνια κ.α. Στο τραπεζικό τομέα τα μεγέθη του 2006 καθώς επίσης και η επέκταση της καταναλωτικής και στεγαστικής πίστης έχουν δημιουργήσει θετικές προσδοκίες για το 2007.

Ο κίνδυνος όμως της αβεβαιότητας είναι αυξημένος. Ενδεικτικά αναφέρουμε μερικούς παράγοντες που θα μπορούσαν διεθνώς να οδηγήσουν σε αρνητικά αποτελέσματα, όπως ο κίνδυνος σημαντικής επιβράδυνσης της ανάπτυξης στις Η.Π.Α, η πορεία των συναλλαγματικών ισοτιμιών, η μεταβλητότητα των τιμών πετρελαίου, ο πληθωρισμός, ο κίνδυνος αύξησης των επιτοκίων κ.α.

Η Διοίκηση με βαθύ αίσθημα ευθύνης και με στραμμένο το ενδιαφέρον της στην ικανοποίηση των μετόχων της INTERINVEST ΑΕΕΧ θέτει στόχους και βαδίζει για μια αποτελεσματικότερη και αποδοτικότερη διαχείριση. Έχουμε την πεποίθηση ότι η στρατηγική μας θα συμβάλει στην περαιτέρω ανάπτυξη της εταιρίας παράλληλα με μια ικανοποιητική εισοδηματική απόδοση προς όφελος των μετόχων της.

9. Κατάσταση των προσώπων που υπόκεινται στις διατάξεις του άρθρου 6 της απόφασης υπ'αρ. 3/347/12.7.2005 της Ε.Κ.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 της Απόφασης 3/347/12.7.2005 και μέσα στο πλαίσιο των προβλεπόμενων από το άρθρο 13 του ν. 3340/2005 σχετικά με την υποχρέωση γνωστοποίησης συναλλαγών, η εταιρία έχει καταρτίσει και υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κατάλογο που περιλαμβάνει:

1. κάθε πρόσωπο που ασκεί διευθυντικά καθήκοντα μέσα στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της,
2. κάθε πρόσωπο που έχει στενό δεσμό με τα πρόσωπα της περίπτωσης (1).

Ο εν λόγω κατάλογος ενημερώνεται και υποβάλλεται αμέσως στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, κάθε φορά που μεταβάλλεται κάποιο στοιχείο του.

Η Εταιρία γνωστοποιεί στο επενδυτικό κοινό και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τις τυχόν συναλλαγές των ανωτέρω προσώπων σε μετοχές της, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις της απόφασης αυτής.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ
Σακελλαρίδη Χριστίνα	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Τσαγκαράκης Στυλιανός	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Γενικός Διευθυντής
Σαββόπουλος Απόστολος	Μέλος Δ.Σ.
Αγγελόπουλος Σπύρος	Μέλος Δ.Σ.
Σινανίδης Κωνσταντίνος	Μέλος Δ.Σ.
Νικολετόπουλος Παναγιώτης	Μέλος Δ.Σ.
Μαραντίδης Θεμιστοκλής	Διευθυντής Διοικητικών & Οικονομικών Υπηρεσιών
Ευστρατιάδης Νικόλαος	Εσωτερικός Ελεγκτής
Κωνσταντίνου Σωτήριος	Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Καζάς Βασίλειος	Αναπληρωματικός Ελεγκτής
Φιλιπποπούλου Ανδρομάχη	Υπεύθυνη Τμήματος Μετόχων & Εταιρικών Ανακοινώσεων

? Στα ανωτέρω πρόσωπα περιλαμβάνονται και τα εξαρτώμενα μέλη αυτών

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.....	45
B. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	45
Γ. Ισολογισμός.....	45
Δ. Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.....	46
Ε. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	47
ΣΤ. Κατάσταση ταμειακών ροών (άμεση μέθοδος).....	48
1. Πληροφορίες για την εταιρεία.....	49
2. Έγκριση και διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων.....	50
3. Συγκριτικά στοιχεία οικονομικών καταστάσεων.....	50
4. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων.....	52
5. Βασικές λογιστικές αρχές.....	52
5.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ με ισχύ από το 2006 που έχουν σχέση με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.....	52
5.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες με υποχρεωτική ισχύ το 2006 που δεν έχουν σχέση με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.....	53
5.3 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύοντα πρότυπα με μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής (και η εταιρεία δεν έχει προχωρήσει σε προαιρετική εφαρμογή).....	53
5.4 Σημαντικές λογιστικές αποφάσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	54
5.5 Χρηματοοικονομικά εργαλεία.....	55
5.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.....	55
5.7 Πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	55
5.8 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις.....	56
5.9 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....	56
5.10 Διαθέσιμα.....	57
5.11 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	57
5.12 Ίδιες μετοχές.....	57
5.13 Μερίσματα.....	58
5.14 Παροχές στο προσωπικό.....	58
5.15 Υποχρεώσεις.....	58
5.16 Φορολογικό καθεστώς (Ν. 3371/2005).....	58
5.17 Προβλέψεις.....	58
5.18 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	59
5.19 Πληροφόρηση κατά τομέα.....	59
6. Επενδυτική πολιτική & διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	60
7. Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.....	61
7.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	61
7.2 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις.....	62
7.3 Άλλες απαιτήσεις.....	63
7.4 Διαθέσιμα.....	63

7.5 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	64
7.6 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	64
7.7 Φόρος Ν.3371/2005	64
7.8 Ίδια κεφάλαια	65
7.9 Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	67
7.10 Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	67
7.11 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας.....	68
7.12 Κέρδη /ζημιές ανά μετοχή	68
7.13 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	69
7.14 Μερίσματα.....	69
7.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	69
7.16 Άλλες πληροφορίες	70
7.17 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	71
7.18 Πίνακας Επενδύσεων της 31.12.2006.....	71

A. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζεται στις σελίδες 8-10 του παρόντος Δελτίου.

B. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή παρουσιάζεται στις σελίδες 14-15 του παρόντος Δελτίου.

Γ. Ισολογισμός

		(Ποσότητες σε €)	
ΕΝΕΡΓΗΚΟ	Σημ.	31.12.2006	31.12.2005
Πάροχτα ενεργητικά	71	1998016	230243
Βραχυπρόθεσμα πεδύα	72	153088949	65184047
Άλλα παύρα	73	14602177	518918
Δεβία	74	837934955	68078066
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΠΚΟΥ		2514819098	1317416274
ΠΑΘΗΠΚΟ			
Μακροπρόθεσμα παύρα	75	238036	117906
Λογύβραχυπρόθεσμα παύρα	76	41861239	388941
Σύολα παύρα α)		41241655	3977517
Μαχάκρύλο	78	223000000	12509420
Λογύακέρύθρση μεχάκρύα	78	24057443	284337
Σύολα κέρύθρση μεχάκρύα β)		24057443	12763757
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΠΚΟΥ α)+β)		2514819098	1317416274

Δ. Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων
(Ποσά σε χιλιάδες €)

	Σημ.	11-31.12.2006	11-31.12.2005
Αισθητοποιήσιμα διαθέσιμα χρηματικά	79	240247434	216603778
Δαπάνες διαθέσιμα χρηματικά	710	(99240286)	(72951869)
Μικτό αμοιβαίο (κέρδη/ζημιές)		141007148	143651909
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	711	(47124786)	(28534666)
Κέρδη χρήσης προφύρων		93882362	115117243
Φόρος Ν3371/2005	77	(6284884)	(3635302)
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους		87597478	111481941
Κατανεμημένα σε:			
Μετόχους ημετηρικής		87597478	111481941
Βασικά Κέρδη ανά Μετοχή	712	0,06	0,07
Σύνολο μη αμοιβαίων περιόδου			
Αποθέματα Προφύρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποθεμάτων και Αποβείων		95109010	116103069
Αποθέματα Προφύρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποθεμάτων		98930813	115158551
Κέρδη προφύρων		93882362	115117243
Κέρδη μετά από Φόρους		87597478	111481941

Ε. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μερίδιο Κεφάλαιο	Διαφορά από απόδοση τόκο	Απομείωση στοιχείων δωμεσίων	Εξισο στοιχείων	Διαφορά από απόδοση τόκο	Διαφορά από απόδοση τόκο	Αξιοποίηση δωμεσίων	Απομείωση στοιχείων	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2005 σύμφωνα με το ΠΜΓ	1283378560	461667856	28168455	000	000	2113866	(64488440)	(544684481)	1166155816
Μεταβολή λόγω αλλαγής ετήσιου 01/01-31/12/2005									
Μείωση μερίδιου κεφαλαίου λόγω αλλαγής δωμεσίων	(3258240)	(11721480)	(20182720)				64488440		000
Κέρδη Αποτελέσματος Περιόδου 01/01-31/12/2005								111481941	111481941
Μεταφορά αποτελέσματος από προηγούμενα έτη δωμεσίων στο αποτέλεσμα			(7985735)					7985735	000
Υπόλοιπο σύμφωνα με τον 31η Δεκεμβρίου 2005	1250794320	449446376	000	000	000	2113866	000	(425216805)	127637757
Υπόλοιπο σύμφωνα με τον 1η Ιανουαρίου 2006	1250794320	449446376	000	000	000	2113866	000	(425216805)	127637757
Εκπαιδευτικό έργο ΝΕΛΣΤΕΝ ΝΠΔΚ-ΕΑΕΦ λόγω αλλαγής μεριδίου	97500000							000	97500000
Απομείωση αποτελέσματος ΝΕΛΣΤΕΝ ΝΠΔΚ-ΕΑΕΦ έως 31/07/2005								1852350	1852350
Εξισοποίηση 1989/91 αποτελέσματος ΝΕΛΣΤΕΝ ΝΠΔΚ-ΕΑΕΦ έως 31/07/2005				13588399					13588399
Απομείωση αποτελέσματος ΝΕΛΣΤΕΝ ΝΠΔΚ-ΕΑΕΦ λόγω αλλαγής μεριδίου					6028				6028
Κέρδη από την πώληση μεριδίου κεφαλαίου λόγω αλλαγής	2113866					(2113866)		000	000
Κέρδη από την πώληση μεριδίου κεφαλαίου λόγω αλλαγής	2091814	(2091814)						000	000
Απομείωση περιόδου 01/03/2005-29/06/2005 αποτελέσματος ΝΕΛΣΤΕΝ ΝΠΔΚ-ΕΑΕΦ λόγω αλλαγής μεριδίου								98188221	98188221
Κέρδη Αποτελέσματος Περιόδου 01/01-31/12/2005								8759748	8759748
Υπόλοιπο σύμφωνα με τον 31η Δεκεμβρίου 2005	2230000000	447854562	000	13588399	6028	000	000	(220007546)	247857742

ΣΤ. Κατάσταση ταμειακών ροών (άμεση μέθοδος)

	(Ποσά εκφρασμένα σε €)	
	1.1-31.12.2006	1.1-31.12.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	16.062.787,85	23.571.484,74
Εισπράξεις από τρίτους	3.560,01	52.830,17
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	(16.628.596,50)	(25.093.875,72)
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	(133.825,76)	(146.997,65)
Πληρωμές φόρων	(124.594,46)	(121.531,35)
Άλλες πληρωμές	(948.738,96)	(467.781,00)
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.769.407,82)	(2.205.870,81)
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της απορροφώμενης εταιρίας NEXUSE ΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ	3.575.369,34	0,00
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(7.392,62)	(2.230,39)
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	3.567.976,72	(2.230,39)
Ταμιακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων		
Εξόφληση υποχρεώσεων από χρηματ/κή μίσθωση (χρεολύσιο)	0,00	0,00
Τόκοι πληρωθέντες	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου	1.798.568,90	(2.208.101,20)
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.580.780,66	8.788.881,86
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	8.379.349,56	6.580.780,66

1. Πληροφορίες για την εταιρεία

Επωνυμία: ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ και με διακριτικό τίτλο INTERINVEST.

Έδρα: ΑΘΗΝΑ, οδός Βουκουρεστίου αρ. 28, Τ.Κ. 106 71

Ίδρυση: Η εταιρεία ιδρύθηκε το 1991 με πρωτοβουλία ιδιωτών επενδυτών. Η ίδρυση της Εταιρίας εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 16495/Β/439/30.4.91 Απόφαση των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών (ΦΕΚ αριθμ. 1312/13.5.1991) και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 24098/06/Β/91/35. Η Εταιρία εισήχθη στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 15.1.1992 σύμφωνα με τις διατάξεις του Π.Δ. 380/85 όπως τροποποιήθηκε από τον Ν. 1914/1990. Επί πλέον, ως Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου διέπεται από τις διατάξεις του Ν.3371/2005 «περί Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» και από το Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών» και υπόκειται στον Κώδικα Δεοντολογίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. & Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

Διάρκεια: Η διάρκεια της εταιρίας έχει ορισθεί σε 50 χρόνια από της ιδρύσεώς της.

Σκοπός: Η διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων εσωτερικού και εξωτερικού, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Μετοχικό Κεφάλαιο: Με ημερομηνία 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και της ΝEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.7.2005). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε € 22.300.000 διαιρούμενο σε 11.150.000 ονομαστικές μετοχές και ονομαστική αξία € 2,00 από € 0,76 που ήταν αρχικά.

Νόμισμα: Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ.

Διάρκεια χρήσης: δώδεκα (12) μήνες

Προσωπικό: Το προσωπικό της εταιρίας ανέρχεται σε πέντε (5) άτομα.

Διοικητικό Συμβούλιο: Η εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που εξελέγη με την από 30.06.2006 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της και συγκροτήθηκε σε σώμα στις 03.07.2006, έχει ως εξής:

- ? Χριστίνα Σακελλαρίδη, Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)
- ? Στέλιος Τσαγκαράκης, Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος)
- ? Σπύρος Αγγελόπουλος, Μέλος (Εκτελεστικό)
- ? Απόστολος Σαββόπουλος, Μέλος (Εκτελεστικό)
- ? Κων/νος Σινανίδης, Μέλος (Μη Εκτελεστικό)
- ? Παναγιώτης Νικολετόπουλος, Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό)

Μετά την απώλεια του μέλους του Δ.Σ. Μάριου Σ. Τόμπρου το Δ.Σ. θα συνεδριάσει προκειμένου να αποφασίσει για την αναπλήρωση του εκλιπόντος όπως προβλέπεται από το Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας.

Εσωτερικός ελεγκτής: Ευστρατιάδης Νικόλαος

2. Έγκριση και διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων για την χρήση από 01.01.2006 έως 31.12.2006 αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο. Έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση, Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο την 23^η Φεβρουαρίου 2007 και είναι διαθέσιμες για το επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρίας (οδός Βουκουρεστίου αρ. 28, Αθήνα 10671, τηλ. 210-3641221) και στην ηλεκτρονική διεύθυνση (www.interinvest.gr), όπου θα παραμείνουν προσπελάσιμες στο ευρύ κοινό για τουλάχιστον δύο έτη, όπως ορίζει ο νόμος 3301/2004.

3. Συγκριτικά στοιχεία οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσης περιλαμβάνουν την ακόλουθη συγκριτική πληροφόρηση:

- ? Για τον ισολογισμό, η 31.12.2005
- ? Για τα αποτελέσματα χρήσης, η χρήση 01.01.2005 - 31.12.2005
- ? Για την κατάσταση ταμειακών ροών χρήσης, η χρήση 01.01.2005 - 31.12.2005
- ? Για την κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης, η χρήση 01.01.2005 - 31.12.2005

Στην συγκριτική πληροφόρηση παρουσιάζονται τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων της INTERINVEST AEEX της 31.12.2005, χωρίς να έχουν ενσωματωθεί τα αντίστοιχα ποσά της απορροφώμενης εταιρίας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ AEEX της 31.12.2005.

Στα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων της χρήσης 01.01.2006-31.12.2006 δεν περιλαμβάνεται το αποτέλεσμα για λογαριασμό της INTERINVEST AEEX, της περιόδου 01.08.2005-29.06.2006 (ημερομηνία συγχώνευσης βάσει της απόφασης του Υπ. Ανάπτυξης 30/06/2006) της απορροφώμενης εταιρίας της NEXUS

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ. Το εν λόγω αποτέλεσμα καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση της INTERINVEST ΑΕΕΧ.

Ο ισολογισμός της 29.06.2006 και τα αποτελέσματα της απορροφώμενης εταιρείας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ για την περίοδο 01.08.2005 – 29.06.2006, έχουν ως εξής:

NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ	
ΕΔΡΑ: ΞΕΝΟΦΩΝΤΟΣ 19 ΑΘΗΝΑ , ΤΚ 10557 - ΑΡ.Μ.Α.Ε 45714/06/Β/00/31.	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΓΚΡΙΣΕΩΣ 16495/Β/439/30-4-91 ΤΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ	
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/08/05-29/06/06	
ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΤΗΣ ΑΠΟΡΩΦΩΣΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ	
1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	29/6/2006
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	35.651,95
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	7.432.647,22
Άλλες απαιτήσεις	89.135,93
Διαθέσιμα	3.575.369,34
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	11.132.804,44
ΠΑΘΗΤΙΚΟ	
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31.299,51
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	48.082,85
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	79.382,36
Μετοχικό Κεφάλαιο	9.750.000,00
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας	1.303.422,08
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (β)	11.053.422,08
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	11.132.804,44
1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
	1.08.2005.-
	29.06.2006
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	1.345.936,51
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(115.920,83)
Μικτό αποτέλεσμα (κέρδη) περιόδου	1.230.015,68
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	(218.586,29)
Κέρδη περιόδου προ φόρων	1.011.429,39
Φόρος εισοδήματος Ν. 3371/2005	(29.547,18)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	981.882,21
1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (31.07.2005)	10.071.159,87
Αποθεματικό από διαφορά αποτίμησης συμμετοχής σε μη εισηγμένη εταιρεία	380,00
Κέρδη περιόδου 01/08/2005-29/06/06 μετά από φόρους για λογαριασμό INTERINVEST	981.882,21
	11.053.422,08
1.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (άμεση μέθοδος) - (Ποσά εκφρασμένα σε €)	
	1.08.2005.-
	29.06.2006
Λειτουργικές δραστηριότητες	
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	3.070.099,10
Εισπράξεις από τρίτους	39.273,39
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	(2.296.405,76)
Πληρωμές σε εργαζομένους (και σε σχέση με εργαζομένους)	(230.595,97)
Πληρωμές φόρων	(38.082,47)
Άλλες πληρωμές	(90.060,74)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	454.227,55
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(339,00)
Σύνολο εισροών /εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων	(339,00)
Ταμιακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων	
Εξόφληση υποχρεώσεων από χρηματ/κη μίσθωση (χρεολύσιο)	(1.325,69)
Τόκοι πληρωθέντες	(1.317,79)
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.643,48)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου	451.245,07
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.124.124,27
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.575.369,34

4. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ. την 31η Δεκεμβρίου 2006, που καλύπτουν όλη τη χρήση 2006, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεις της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από τη διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχει επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

Το 2003 και 2004, εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) μια σειρά από καινούρια Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (IRFS) και αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (IAS), τα οποία σε συνδυασμό με τα μη αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (IAS) τα οποία εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, προγενέστερης του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων IASB. Η προαναφερθείσα σειρά από πρότυπα αναφέρεται ως «IFRS Stable Platform 2005». Η εταιρεία εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από την 1^η Ιανουαρίου 2005. Την ημερομηνία μετάβασης αποτέλεσε για τον Όμιλο, η 1^η Ιανουαρίου 2004.

5. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005, εκτός των κατωτέρω περιπτώσεων:

5.1 Νέα λογιστικά πρότυπα και ερμηνείες της ΔΕΕΧΠ με ισχύ από το 2006 που έχουν σχέση με τις δραστηριότητες της Εταιρείας

? ΔΛΠ 19 (τροποποίηση), Παροχές σε εργαζομένους (υποχρεωτική ισχύς από 1/1/2006)

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί τις εκδοθείσες χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, εκτός από αυτές, για τις οποίες η Εταιρεία έχει προηγουμένως δηλώσει ότι είναι ασφαλιστικά συμβόλαια, να αναγνωρισθούν αρχικά στην εύλογη αξία και μετγενέστερα στη μεγαλύτερη από: (α) το αναπόσβεστο υπόλοιπο των σχετικών προμηθειών που έχουν εισπραχθεί και το έσοδο έχει αναβληθεί και (β) το έξοδο που απαιτείται για την διευθέτηση της

υποχρέωσης κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η Διοίκηση έχει καταλήξει στο συμπέρασμα, ότι αυτή η τροποποίηση δεν είναι σχετική με την εταιρεία.

? ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Η επιλογή της εύλογης αξίας

Η τροποποίηση αυτή αλλάζει τον ορισμό των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και περιορίζει τη δυνατότητα προσδιορισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων σε αυτή την κατηγορία. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στην κατηγοριοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς η Εταιρεία ικανοποιεί τα τροποποιημένα κριτήρια για τον προσδιορισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

5.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες με υποχρεωτική ισχύ το 2006 που δεν έχουν σχέση με τις δραστηριότητες της Εταιρείας

- ? ΔΠΧΠ 1 (Τροποποίηση), Πρώτη υιοθέτηση των ΔΠΧΠ
- ? ΔΛΠ 21 (Τροποποίηση), Μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος
- ? ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 4 (τροποποίηση), Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων
- ? ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση), Αντιστάθμιση ταμειακών ροών σε προβλεπόμενες διεταιρικές συναλλαγές
- ? ΔΠΧΠ 6, Εξερεύνηση και εκτίμηση ορυκτών πόρων
- ? ΕΔΔΠΧΠ 4, Προσδιορισμός εάν μια απαίτηση περιλαμβάνει μίσθωση
- ? ΕΔΔΠΧΠ 5, Δικαιώματα από επένδυση σε ταμείο για χρηματοδότηση παροπλισμού, ανάπτυξης και περιβαλλοντικής αποκατάστασης.
- ? ΕΔΔΠΧΠ 6, Υποχρεώσεις που προκύπτουν από δραστηριότητα σε ειδικούς κλάδους – Διαχείριση ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών απορριμμάτων.
- ? ΕΔΔΠΧΠ 7, Εφαρμογή της μεθόδου της αναδιατύπωσης σε υπέρ πληθωριστικές οικονομίες.
- ? ΕΔΔΠΧΠ 8, Σκοπός του ΔΠΧΠ 2
- ? ΕΔΔΠΧΠ 9, Επανεκτίμηση των ενσωματωμένων παραγώγων
- ? ΕΔΔΠΧΠ 10, Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και απομείωση

5.3 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύοντα πρότυπα με μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής (και η εταιρεία δεν έχει προχωρήσει σε προαιρετική εφαρμογή)

Η Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων καθώς και η Επιτροπή Ερμηνειών έχουν ήδη εκδώσει μια σειρά νέων λογιστικών προτύπων και ερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικό να εφαρμοστούν για τις λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2006. Η εκτίμηση της εταιρείας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων και ερμηνειών έχει ως εξής:

-ΔΛΠ 1. (τροποποίηση) Γνωστοποιήσεις κεφαλαίων

Λόγω της έκδοσης του ΔΠΧΠ 7 προστέθηκαν επιπλέον γνωστοποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προκειμένου μια επιχείρηση να γνωστοποιεί χρήσιμες προς τους χρήστες πληροφορίες σχετικά με τους στόχους τις πολιτικές και τις διαδικασίες διαχείρισης των κεφαλαίων της. Η εταιρεία θα εφαρμόσει της τροποποιήσεις του ΔΛΠ 1 από την 1/1/2007.

-ΔΠΧΠ 7. Γνωστοποιήσεις Χρηματοοικονομικών Μέσων

Το ΔΠΧΠ 7 αναφέρεται σε όλους τους κινδύνους που προκύπτουν από όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα, εκτός από εκείνα, που αποκλείονται ειδικά (π.χ. συμφέροντα σε θυγατρικές, συνδεδεμένα μέρη και κοινοπραξίες). Το ΔΠΧΠ 7 απαιτεί να γνωστοποιείται η σημαντικότητα των χρηματοοικονομικών μέσων για την απόδοση και την οικονομική θέση της επιχείρησης. Επίσης ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που υπάρχουν από την χρησιμοποίηση χρηματοοικονομικών μέσων. Η εταιρεία θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 7 από την 1/1/2007.

-ΔΠΧΠ 8. Λειτουργικοί Τομείς

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 και θέτει διαφορετικές απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με την πληροφόρηση κατά τομέα δραστηριότητας. Το ΔΠΧΠ 8 έχει εφαρμογή από την 1/1/2009 και τότε αναμένεται να υιοθετηθεί από την εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΠ 11 ΔΠΧΠ 2. Συναλλαγές συμμετοχικών τίτλων της ίδιας επιχείρησης ή επιχειρήσεων του ίδιου ομίλου

Η Διερμηνεία δίδει οδηγίες σχετικά με το αν μια συμφωνία πληρωμής που βασίζεται στην αξία των μετοχών της οντότητας, η οποία λαμβάνει αγαθά ή υπηρεσίες ως αντάλλαγμα για τους δικούς της συμμετοχικούς τίτλους θα λογιστικοποιηθεί σαν συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους ή σαν συναλλαγή που διακανονίζεται σε μετρητά. Η ΕΔΔΠΧΠ 11 έχει εφαρμογή από την 1/1/2007 και δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΠ 12. Συμφωνίες Παραχώρησης Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών

Η IFRIC 12 πραγματεύεται τον τρόπο με τον οποίο οι διαχειριστές των παραχωρήσεων ενός δικαιώματος παροχής υπηρεσιών θα πρέπει να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΠ για να καταχωρήσουν τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν και τα δικαιώματα που τους παραχωρούνται στις συμφωνίες για παραχώρηση του δικαιώματος. Η ΔΕΕΧΠ 12 έχει εφαρμογή από την 1/1/2008 και δεν αναμένεται να επηρεάσει τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

5.4 Σημαντικές λογιστικές αποφάσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η Διοίκηση της εταιρίας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών της ροών.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω :

- ? Επιλέγει τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης (Δ.Π.Χ.Π.) τις οποίες εφαρμόζει πάγια.
- ? Επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών της, τις οποίες εφαρμόζει πάγια.
- ? Διενεργεί λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται.
- ? Συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

5.5 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα διαθέσιμα της εταιρείας τοποθετούνται όπως προβλέπεται από τις ισχύουσες διατάξεις που αφορούν τις Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Η αποτίμηση όλων των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται στην εύλογη αξία τους με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις ή διοίκηση της εταιρίας λαμβάνοντας υπόψη 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 του ενεργητικού.

5.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο η εταιρία λειτουργεί. Το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης είναι το ευρώ.

Οι συναλλαγές που διενεργούνται 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 των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, 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.

5.7 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μειωμένες κατά 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 κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι εγκαταστάσεις που γίνονται σε ακίνητα τρίτων, τα οποία χρησιμοποιεί η εταιρία ως έδρα, αποσβένονται σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης των ακινήτων.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Δεν χρειάστηκε να γίνουν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων λόγω κυρίως της μικρής σημαντικότητας των κονδυλίων.

Η εταιρία δεν διαθέτει ιδιότητα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

Η εταιρία στα ασώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού καταχωρεί την αξία κτήσεως των λογισμικών προγραμμάτων τα οποία αποσβένει με συντελεστές 30%.

Δεν χρειάστηκε να γίνουν προσαρμογές στην ωφέλιμη ζωή των ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων λόγω κυρίως της μικρής σημαντικότητας των κονδυλίων.

5.8 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις

Ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» περιλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο της εταιρίας, με την έννοια όλων των ανωτέρω, όπου η διοίκηση της εταιρίας 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.

Για τους εισηγμένους σε Χρηματιστήριο τίτλους ως εύλογη αξία θεωρούνται οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης.

5.9 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρίας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία. Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρίας, μείον την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται όταν υπάρχει

αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στο αποτέλεσμα της χρήσης. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν συνέτρεξε πρόβλεψη σχηματισμού σχετικής πρόβλεψη.

5.10 Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρίας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις γeros, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα, ρευστοποιήσιμα σε γνωστό ποσό και συνεπώς διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

5.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Με ημερομηνία 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και της Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.7.2005). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε € 22.300.000 διαιρούμενο σε 11.150.000 ονομαστικές μετοχές και ονομαστική αξία € 2,00 από € 0,76 που ήταν αρχικά.

Μέτοχοι της εταιρίας με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 5% την 31^η Δεκεμβρίου 2006 ήταν η εταιρία MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με ποσοστό συμμετοχής 28,99% (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που ελέγχει μέσω της εταιρείας MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ. και η LAXEY GREEK INVESTMENTS LP με ποσοστό 20,03%). Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ενοποιούνται από τη MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

5.12 Ίδιες μετοχές

Στις 31.12.2006 η εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

5.13 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η δε οποιαδήποτε διανομή γίνεται με βάση της διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του καταστατικού ειδικότερα μετά από έγκριση της γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5.14 Παροχές στο προσωπικό

Οι βραχυχρόνιες παροχές για το προσωπικό καταλογίζονται όταν η σχετική υποχρέωση καθίσταται δεδουλευμένη. Για μακροχρόνιες παροχές προς το προσωπικό η εταιρία υποχρεούται μόνο στην καταβολή αποζημιώσεων λόγω παύσης της εργασιακής σχέσης ή λόγω συνταξιοδότησης.

5.15 Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις της εταιρίας εμφανίζονται στον Ισολογισμό με την εύλογή τους αξία. Οι υποχρεώσεις προς χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες αγορές των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρίας. Οι υποχρεώσεις αυτές απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα γιατί δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Επίσης οι λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις που αφορούν πραγματοποιηθέντα είτε υπό μορφή πρόβλεψης υποχρεώσεις όπως, η αμοιβή διαχείρισης, η αμοιβή απόδοσης του χαρτοφυλακίου, τα έξοδα θεματοφυλακής, προμηθευτές κ.λ.π., δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

5.16 Φορολογικό καθεστώς (Ν. 3371/2005)

Οι Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου απαλλάσσονται παντός φόρου, τέλους, τέλους χαρτοσήμου, εισφοράς, δικαιώματος η οποιασδήποτε άλλης επιβάρυνσης υπέρ του Δημοσίου η τρίτου επί του κεφαλαίου τους, με εξαίρεση το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου, το Φ.Π.Α. Σύμφωνα με το άρθρο 39, παρ. 3, του Ν. 3371/2005, η εταιρία υποχρεούται να καταβάλει ετησίως φόρο 0,3% επί του μέσου όρου των επενδύσεων της σε τρέχουσες τιμές, πλέον διαθεσίμων, όπως απεικονίζονται στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων του άρθρου 34 του Ν. 3371/2005 όπως ισχύει. Με την καταβολή αυτού του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας και των μετόχων της. Δεν κρίνεται αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (αναβαλλόμενη φορολογία), λόγω της ιδιαιτερότητας του φορολογικού καθεστώτος, στο οποίο υπάγεται η εταιρία.

5.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί η εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

5.18 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

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, γeros ,λοιπών επενδύσεων που έχουν τον χαρακτήρα προθεσμιακών καταθέσεων και γ) έσοδα από τόκους ομολόγων ή λοιπών επενδύσεων με χαρακτήρα ομολόγων. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία αποκοπής τους.

Ακαθάριστα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση

Τα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη ή ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λ.π.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε χρήσης στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Επίσης στον λογαριασμό «Ακαθάριστα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση» συμπεριλαμβάνονται οι συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) από συναλλαγές ή και αποτίμηση.

Δαπάνες

Οι δαπάνες καταχωρούνται με την πραγματοποίησή τους και επιμερίζονται σε δαπάνες που αφορούν:

- α) τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου (αμοιβές θεματοφυλακής, διαχείρισης, προμήθειες και έξοδα συναλλαγών, αμοιβές τρίτων κλπ.)
- β) τη διοικητική λειτουργία της εταιρίας (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, ενοίκια, παροχές τρίτων, τηλεπικοινωνίες, κλπ.)
- γ) το φόρο εισοδήματος του Ν. 3371/2005.

5.19 Πληροφόρηση κατά τομέα

Τμηματική ανάλυση των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων της εταιρείας της 31.12.2006 παρατίθεται στον συνημμένο στην παραγρ. 7.18 πίνακα επενδύσεων της 31.12.2006, ο οποίος σύμφωνα με την χρηματιστηριακή νομοθεσία έχει κατατεθεί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

6. Επενδυτική πολιτική & διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Στο σύγχρονο χρηματοοικονομικό περιβάλλον το στοιχείο του κινδύνου αποτελεί εγγενές χαρακτηριστικό κάθε μορφή επένδυσης.

Σε γενικές γραμμές ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος μπορεί να κατανεμηθεί: στον κίνδυνο αγορών, στον κίνδυνο επιτοκίου, στον κίνδυνο ρευστότητας, στον συναλλαγματικό κίνδυνο και στον πιστωτικό κίνδυνο.

Η εταιρία διαχειρίζεται τους κινδύνους ως εξής:

Οι κίνδυνοι αγορών

- ? Δεν επενδύει πάνω από 10% των ιδίων κεφαλαίων της σε κινητές αξίες του ιδίου εκδότη.
- ? Δύναται να χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα για λόγους αποτελεσματικής διαχείρισης αλλά και αντιστάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα όρια από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- ? Δεν επιτρέπεται να πραγματοποιεί ανοιχτές πωλήσεις σε μετοχές (σύναψη συμβάσεων αγοράς μετοχών με σύμφωνο επαναπώλησης
- ? Παρακολουθεί τις θέσεις της σε καθημερινή βάση τις οποίες εξετάζει και ελέγχει μέσω των εντεταλμένων οργάνων της.

Ο κίνδυνος επιτοκίου

Πρόκειται για τον κίνδυνο που απορρέει από την πιθανότητα δυσμενούς μεταβολής του επιπέδου επιτοκίων. Ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με ένα ευρύτατο αριθμό χρηματοοικονομικών προϊόντων, όπως είναι τα δάνεια, οι καταθέσεις, οι προθεσμιακές καταθέσεις, οι προθεσμιακές αγορές, η αγορά ομολόγων και οι αγορές παραγώγων.

Η εταιρία δεν είναι εκτεθειμένη σε υψηλό κίνδυνο από τις διακυμάνσεις επιτοκίων.

Ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες αποφασίζεται αν η Εταιρία προβαίνει σε ενέργειες για τη μείωση του κινδύνου από την τυχόν αυξημένη έκθεση της στον εν λόγω κίνδυνο.

Ο κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό κίνδυνο ρευστότητας καθώς το μεγαλύτερο μέρος των στοιχείων του ενεργητικού της είναι διαπραγματεύσιμο στο χρηματιστήριο και επιλέγει να επενδύει σε τίτλους με αυξημένη εμπορευσιμότητα.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος

Πρόκειται για τον κίνδυνο που απορρέει από την πιθανότητα δυσμενούς μεταβολής της ισοτιμίας μεταξύ δύο νομισμάτων. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος υφίσταται όταν υπάρχει συναλλαγματική θέση (position). Με άλλα λόγια δύναται να λεχθεί ότι συναλλαγματικό κίνδυνο διατρέχουν όλες οι υφιστάμενες ανοικτές θέσεις σε νόμισμα

διαφορετικό από το εγχώριο. Η ορθολογική και αποδοτική διαχείριση καθίσταται συνεπώς , ταυτόχρονα, διαχείριση του συναλλαγματικού ρίσκου που ενυπάρχει.

Η εταιρία δεν είναι εκτεθειμένη αυτή την στιγμή σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθόσον δεν έχει στο χαρτοφυλάκιο της χρηματοοικονομικά προϊόντα σε νόμισμα διαφορετικού του εγχωρίου.

Στο μέλλον ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες θα αποφασιστεί αν η Εταιρία προβεί σε ενέργειες για τη μείωση του κινδύνου από την τυχόν αυξημένη έκθεση της σ αυτόν.

Ο πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως η ζημία που μπορεί να προέλθει από την αδυναμία του αντισυμβαλλομένου στη συναλλαγή, να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του κατά την συμβατική υποχρέωση του στο προσδιοριζόμενο χρονικό διάστημα. Από πλευράς μορφολογικής υπάρχουν δύο μεγάλες κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου: ο κίνδυνος του αντισυμβαλλομένου (counterparty risk) και ο κίνδυνος χώρας (country risk). Ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου αφορά αποκλειστικά στην αδυναμία είτε του συγκεκριμένου πιστωτικού ιδρύματος είτε της συγκεκριμένης επιχείρησης με την οποία έγινε η συναλλαγή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της. Ο κίνδυνος χώρας σχετίζεται με την γενικότερη κατάσταση από οικονομική και πολιτική άποψη της χώρας εγκατάστασης του αντισυμβαλλομένου.

Η εταιρία πραγματοποιεί τοποθετήσεις σε καταθέσεις και σε repos σε αναγνωρισμένες τράπεζες όπου ο κίνδυνος είναι ελάχιστος. Ο κίνδυνος από τυχόν τοποθετήσεις σε ομόλογα μετριάζεται από περαιτέρω διαφοροποίηση του σχετικού χαρτοφυλακίου και επιλογή αξιόπιστων εκδοτών.

Ανάλογα με τις επικρατούσες συνθήκες αποφασίζεται αν η Εταιρία θα προβαίνει σε ενέργειες για τη μείωση του κινδύνου από την τυχόν αυξημένη έκθεση της στον πιστωτικό κίνδυνο.

7. Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

7.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Ο πίνακας παγίων της εταιρείας στις 31.12.2006 αναλύεται ως εξής:

ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 31.12.2006									
Περιγραφή	Ακίνητα				Στοιμεία Αυτίλας			Σύνολο στοιχείων 31.12.2006	Απόδομο υτόσο 31.2006
	Υτόσο 31.12.2005	Ακίνητα	NEUS AEK	Υτόσο 31.12.2006	Υτόσο 31.12.2005	Στοιμεία			
						Απόδομο υτόσο 31.12.2005	NEUS AEK		
Επιδόμο υτόσο 31.12.2005	80548	2042	10485	19245	60496	11897	10637	17940	19806

7.2 Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις

Η ανάλυση έχει ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Μετοχές εισηγμένες εσωτερικού	11.193.483,00	6.518.490,47
Προεγγραφή σε αύξηση M.K. Singular Logic AE	1.400.000,00	0,00
Μετοχές μη εισηγμένες εσωτερικού	18.877,49	0,00
Ομολογίες ελληνικών δανείων	9,00	0,00
Ομολογίες εξωτερικού	2.691.500,00	0,00
Σύνολο	15.303.869,49	6.518.490,47

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» την 31η Δεκεμβρίου 2006, περιλαμβάνεται στις κατηγορίες (I-1, I-2, II-2) του δημοσιευμένου Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας, ο οποίο παρατίθεται στη σημείωση 7.18.

Η διαφορά από την αποτίμηση των «Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων» στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων ανέρχεται σε υπεραξία ποσού € 1.212.387,48. Το ποσό αυτό περιέχει και τις συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης των χρεογράφων σε ξένο νόμισμα. Το σύνολο της υπεραξίας καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης.

Η εταιρεία έχει προεγγραφεί για τη συμμετοχή της στην επικείμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Singular Logic A.E., για 500.000 μετοχές συνολικού ποσού 1.400.000,00 ευρώ. Οι ανωτέρω μετοχές έχουν αποτιμηθεί στην τιμή κτήσης μέχρι την οριστική έγκριση της εν λόγω αύξησης από τις Αρμόδιες αρχές και την εισαγωγή των μετοχών αυτών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 24.01.2007 ενέκρινε το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου και το Δ.Σ. του Χ.Α. στις 02.02.2007 ενέκρινε την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στις 09.02.2007, των νέων μετοχών που προέκυψαν από την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Singular Logic A.E.

Οι επενδύσεις σε μετοχές καταχωρούνται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή στο κόστος κτήσης τους το οποίο δεν περιλαμβάνει προμήθειες και λοιπά έξοδα αγορών. Τα έξοδα αυτά, κατά πάγια τακτική, βαρύνουν το κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Θεματοφύλακας των χρεογράφων της εταιρείας είναι η MARFIN BANK ATE.

Στις 31.12.2006 στην κατηγορία «Μετοχές μη εισηγμένες εσωτερικού» υπήρχε η τρέχουσα αξία δύο μη εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. (βλ. Πίνακα επενδύσεων) συνολικής αξίας € 18.877,50.

Η εταιρία δεν έχει πραγματοποιήσει πράξεις επί παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων μέσα στην χρήση 01.01 – 31.12.2006.

7.3 Άλλες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Απαιτήσεις από χρηματιστές	1.358.358,45	0,00
Λοιποί χρεώστες	5.860,58	1.464,72
Λογαριασμός διαχείρισης προκαταβολών & πιστώσεων	1.497,11	1.657,11
Εγγυήσεις ενοικίων	7.995,77	6.835,00
Έξοδα επομένων χρήσεων	3.145,73	28.524,47
Δεδουλευμένοι τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	2.211,70	4.687,88
Μερίσματα Εισπρακτέα	885,00	8.700,00
Δεδουλευμένοι τόκοι ομολόγων	65.067,43	0,00
Σύνολο	1.445.021,77	51.869,18

Στο κονδύλι «Χρηματιστές» η εταιρία παρακολουθεί τις απαιτήσεις της από πωλήσεις μετοχών στο Χ.Α. και στο εξωτερικό σε ξένο νόμισμα και σε ευρώ.

Τα μερίσματα εισπρακτέα και οι δεδουλευμένοι τόκοι αφορούν τόκους προθεσμιακών καταθέσεων και ομολόγων, τα οποία αντιστοιχούν στην χρήση αλλά δεν είχαν καταστεί μέχρι την 31.12.2006 απαιτητά.

7.4 Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Ταμείο	837,39	140,23
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού	3.275.745,23	22.945,40
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού σε ξένο νόμισμα	1.935,46	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	229.608,84	0,00
Καταθέσεις προθεσμίας εσωτερικού	4.863.839,44	6.557.695,03
Λοιπές καταθέσεις	7.383,20	0,00
Σύνολο	8.379.349,56	6.580.780,66

7.5 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Η υποχρέωση της Εταιρίας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτήν, για τη μελλοντική καταβολή παροχών με βάση με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, απεικονίζονται στη μέχρι τώρα λογιστική ποσοτικοποίηση τους (συνολικού ποσού € 23.803,66), με τις προϋσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920).

Δεν κρίθηκε αναγκαία η περαιτέρω αναπροσαρμογή της σωρευμένης πρόβλεψης με βάση κάποια αναλογιστική μελέτη λόγω του περιορισμένου αριθμού του εργοδοτούμενου προσωπικού.

Το ανωτέρω ποσό παρουσιάζεται στο κονδύλι του Ενεργητικού «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις». Το αντίστοιχο ποσό στις 31.12.2005 ήταν € 26.508,84.

7.6 Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα εξής :

	31.12.2006	31.12.2005
Προμηθευτές	324.501,81	191.145,82
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	68.154,77	32.146,04
Υποχρεώσεις σε χρηματιστές	0,00	140.266,37
Υποχρεώσεις προ ασφαλιστικούς οργανισμούς	6.030,00	5.876,82
Μερίσματα πληρωτέα (NEXUS AEEX)	7.383,20	0,00
Πιστωτές διάφοροι	0,00	3.000,00
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	12.543,11	13.559,36
Σύνολο	418.612,89	385.994,41

Στο υπόλοιπο του λογαριασμού «Προμηθευτές» περιλαμβάνονται υποχρεώσεις που αφορούν αμοιβές διαχείρισης και υπεραπώδοσης, αμοιβή θεματοφυλακής και υποχρεώσεις σε προμηθευτές της εταιρίας.

7.7 Φόρος Ν.3371/2005

Ο φόρος του Ν.3371/2005 καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και ανέρχεται στο συνολικό ύψος των € 62.848,84, για την τρέχουσα χρήση (01.01.2006-31.12.2006). Για την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση (01.01.2005 – 31.12.2005) το συνολικό ποσό του φόρου ανερχόταν σε € 36.353,02.

Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης 2006 ελέγχθηκε φορολογικά για τις χρήσεις 2003 - 2005 και από τα σημειώματα ελέγχου που συντάχθηκαν δεν διαπιστώθηκαν παραβάσεις και δεν προέκυψαν διαφορές.

Η απορροφώμενη εταιρεία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι την ημερομηνία μετασχηματισμού της 31.07.2005.

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την κλειόμενη χρήση 2006 και 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 εταιρείας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη.

7.8 Ίδια κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2006	31.12.2005
Μετοχικό κεφάλαιο	22.300.000,00	12.507.943,20
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.478.545,62	4.499.463,76
Ειδικά αποθεματικά	136.304,27	21.138,66
Υπόλοιπο εις νέο προηγούμενων χρήσεων	-4.252.168,05	-5.366.987,46
Αποθεματικό από ακύρωση ιδίων μετοχών	0,00	0,00
Υπόλοιπο εις νέο προηγούμενων χρήσεων NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ	185.235,60	0,00
Αποτελέσματα περιόδου 01.08.2005 - 29.06.2006 NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΑΕΕΧ για λογαριασμό INTERINVEST ΑΕΕΧ καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση	981.882,21	0,00
Αποτελέσματα χρήσης εις νέο	875.974,78	1.114.819,41
Σύνολο	24.705.774,43	12.776.377,57

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 22.300.000,00, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 11.150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές. Η ονομαστική αξία κάθε μετοχής είναι € 2,00.

Σημειώνουμε πως στις 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η υπ' αριθμ. Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της εταιρείας και της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού 31.7.2005).

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας πριν την συγχώνευση ανερχόταν σε € 12.507.943,20 και διαιρείτο σε 16.457.820 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,76.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στις 31.12.2005 η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ήταν € 4.499.463,76. Στις 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η υπ' αριθμ. Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Κατά την ανωτέρω συγχώνευση αποφασίσθηκε μεταξύ των άλλων και η κεφαλαιοποίηση μέρους του κονδυλίου «Καταβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», ποσού € 20.918,14. Κατά συνέπεια μετά την συγχώνευση το κονδύλι «Καταβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» ανέρχεται σε € 4.478.545,62.

Ειδικά αποθεματικά

Στις 31.12.2005 η εταιρεία εμφάνιζε το λογαριασμό «Διαφορά από μετατροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ» ποσού € 21.138,66 στην κατηγορία των ειδικών αποθεματικών. Στις 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η υπ' αριθμ. Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Κατά την ανωτέρω συγχώνευση αποφασίσθηκε μεταξύ των άλλων και η κεφαλαιοποίηση όλου του ποσού του λογαριασμού «Διαφορά από μετατροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε ευρώ», δηλαδή € 21.138,66.

Κατά συνέπεια, στις 31.12.2006 στην κατηγορία των ειδικών αποθεματικών εμφανίζονται τα εισφερθέντα αποθεματικά - μετά την συγχώνευση- της απορροφώμενης εταιρίας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ τα οποία αναλύονται ως εξής:

Ειδικό αποθεματικό Ν.1969/91	€ 135.683,99
Αποθεματικό από διαφορά αποτίμησης συμμετοχής σε μη εισηγμένη εταιρεία	€ 620,28
Σύνολο	€ 136.304,27

Αποτελέσματα εις νέο

Το καθαρό αποτέλεσμα (κέρδη) της εταιρείας μετά από φόρους για τη χρήση 2006 ανήλθε € 875.974,78.

Με την ολοκλήρωση της ανωτέρω συγχώνευσης, η εταιρεία καταχώρησε απευθείας στα αποτελέσματα εις νέο, τα εξής ποσά που εισέφερε η απορροφώμενη εταιρεία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ :

Αποτέλεσμα προηγούμενων χρήσεων (μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ της 31.7.2005)	€ 185.235,60
Αποτελέσματα περιόδου 01.08.2005 - 29.06.2006 NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΑΕΕΧ για λογαριασμό INTERINVEST ΑΕΕΧ	€ 981.882,21

Μετά τα ανωτέρω το κονδύλι, «Αποτελέσματα εις νέον» στο τέλος της χρήσης 2006 εμφανίζει χρεωστικό υπόλοιπο (Ζημία) ποσού € 2.209.075,46, η οποία προήλθε από τον συμψηφισμό του υπολοίπου ζημιών προηγούμενων χρήσεων της εταιρείας € - 4.252.168,05 με τα ανωτέρω ποσά.

7.9 Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Το κονδύλι «Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου» για τη χρήση 2006 αναλύεται ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		467.032,30
- Μερίσματα από μετοχές εσωτερικού	184.653,40	
- Τόκοι ομολόγων	28.720,89	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε ευρώ	185.390,52	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων σε Ξ.Ν.	875,34	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε Ξ.Ν.	217,87	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε ευρώ	67.174,28	
Κέρδη από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		1.935.442,04
Σύνολο		2.402.474,34

Τα κέρδη από αγοραπωλησίες και αποτίμησης χρεογράφων αναλύονται ως εξής:

Εσωτερικού : € 1.899.000,51

Εξωτερικού : € 36.441,53

Το αντίστοιχο κονδύλι για τη χρήση 01.01 – 31.12.2005 είχε ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		265.568,06
- Μερίσματα από μετοχές εσωτερικού	115.646,80	
- Μερίσματα από μετοχές εξωτερικού	8.187,08	
- Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων & repos	107.491,49	
- Τόκοι καταθέσεων εξωτερικού	5.508,74	
- Τόκοι καταθέσεων swap	28.733,95	
- Τόκοι καταθέσεων όψεως σε ευρώ		
Κέρδη από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		1.900.469,72
Σύνολο		2.166.037,78

Τα κέρδη από αγοραπωλησίες και αποτίμησης χρεογράφων αναλύονται ως εξής:

Εσωτερικού : € 1.868.861,63

Εξωτερικού : € 31.608,09

7.10 Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Η εταιρεία καταχωρεί στο λογαριασμό «Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου» τις πάσης φύσεως δαπάνες που συνδέονται και αφορούν τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της.

Για τη χρήση 2006 οι δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε € 992.402,86 ενώ τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 729.518,69.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της εταιρίας σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 11.04.2005, έχει ανατεθεί, με την από 10.06.2005 Σύμβαση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου, στην MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ από την οποία και ασκήθηκε κατά την χρήση 2006 με

βάση την επενδυτική πολιτική που έχει καθορισθεί. Η αμοιβή της Διαχειρίστριας Εταιρίας, σύμφωνα με τη σύμβαση αυτή ανέρχεται σε ποσοστό 1,5% ετησίως επί του μέσου όρου των επενδύσεων συμπεριλαμβανομένων των μετρητών της Α.Ε.Ε.Χ. την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μηνός. Πέραν της ανωτέρω αμοιβής από τη σύμβαση προβλέπεται, εφόσον τα κέρδη της κάθε χρήσης υπερβαίνουν το ποσό που θα προέκυπτε εάν το χαρτοφυλάκιο είχε επενδυθεί για ίδιο χρονικό διάστημα σε Ετήσιο Έντοκο Γραμμάτιο του Ελληνικού Δημοσίου, με επιτόκιο αυτής της τελευταίας έκδοσης του εκάστοτε προηγούμενου οικονομικού έτους, αμοιβή υπεραπόδοσης 20% της διαφοράς. Η δαπάνη της κατηγορίας αυτής για τη χρήση 2006 ανήλθε στο ποσό € 515.005,97 εκ των οποίων ποσό € 279.859,73 αφορούσε αμοιβή διαχείρισης και ποσό € 235.146,24 αμοιβή υπεραπόδοσης. Στα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνεται Φ.Π.Α. 19%. Επίσης από 29.9.2006 η εταιρεία έχει υπογράψει συμπληρωματική σύμβαση παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών για τη μέτρηση και αξιολόγηση επενδυτικού κινδύνου με τη MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ. Για τη χρήση 2006 η ανωτέρω αμοιβή ανήλθε στο ποσό των € 4.500,00 χωρίς ΦΠΑ.

7.11 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας τη χρήση 2006 ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 471.247,86 και περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, ενοίκια, έξοδα δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων, παροχές και αμοιβές τρίτων κλπ. Στην κλειόμενη χρήση στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας περιλαμβάνεται και το σύνολο των εξόδων που πραγματοποιήθηκε για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με τη NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ ποσού € 156.774,45.

Στη χρήση 2005 τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας ανήλθαν σε € 285.346,66.

7.12 Κέρδη /ζημιές ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή (ή οι ζημιές ανά μετοχή κατά περίπτωση) υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους (ή της ζημίας) της χρήσης μετά από φόρους με το σταθμισμένο μέσο όρο των κοινών ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία.

	31/12/2006	31/12/2005
Κέρδη /(ζημιές) μετά από φόρους 01.01 - 31.12	875.974,78	1.114.819,41
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	14.029.310,58	16.457.820,00
Βασικά κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,06	0,07

Σημειώνουμε πως στις 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η υπ' αριθμ. Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της εταιρείας και της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού 31.7.2005).

7.13 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στη οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2006 και 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 εταιρείας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και για το λόγο αυτό δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη (βλέπε παρ. 7.6.).

7.14 Μερίσματα

Παρά τα κέρδη που παρουσίασε η εταιρεία τις χρήσεις 2005 & 2006 λόγω του συμψηφισμού τους με ζημιές προηγούμενων χρήσεων δεν μπορεί να διανείμει μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2006.

7.15 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για τη χρήση 01.01 – 31.12.2006, καθώς και τα υπόλοιπα διαθεσίμων, απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, έχουν ως εξής:

	MARFIN BANK ATE	MARFIN GAM ΑΕΠΕΥ	ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	EUROLINE ΑΕΕΧ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Αμοιβή διαχείρισης & λοιπές συμβουλευτικές υπηρεσίες		522.005,98			
Αμοιβή Θεματοφυλακής	9.916,77				
Προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων & λοιπές συναλλαγές					103.306,54
Πώληση παγίου εξοπλισμού				1.172,80	
Έσοδα από τόκους	82.602,19		52.284,19		
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2006)	3.479.257,47		1.544.624,58		
Απαιτήσεις (χρεωστ. υπόλοιπο 31.12.2006)					1.358.358,45
Υποχρεώσεις (πιστ. υπόλοιπο 31.12.2006)	7.269,45	316.316,97			

Στη χρήση 2006 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή υπό την ιδιότητα αυτή. Για υπηρεσίες που προσφερθήκαν βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων υπηρεσιών, εγκεκριμένη από την Γενική Συνέλευση των μετόχων, οι αμοιβές ανήλθαν στο ποσό των € 77.000,00. Στα πρόσωπα διοίκησης και διεύθυνσης για υπηρεσίες βάσει σύμβασης εξηρημένων εργασιών καταβλήθηκαν αμοιβές ποσού € 149.087,40. Στο τέλος της χρήσης οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης ήταν € 795,86, ενώ οι υποχρεώσεις € 39,07.

Οι συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα για τη χρήση 2005 και τα αντίστοιχα υπόλοιπα στις 31.12.2005 είχαν ως εξής:

	MARFIN BANK ATE	MARFIN GAM ΑΕΠΕΥ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Αμοιβή διαχείρισης		247.688,86	
Προμήθειες αγοραπωλησίας χρεογράφων & λοιπές συναλλαγές			123.953,62
Έσοδα από τόκους	40.182,33		
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 31.12.2005)	1.867.420,91		
Υποχρεώσεις (πιστ. υπόλοιπο 31.12.2005)		190.883,52	

Για τη χρήση 2005 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εισέπραξαν καμία αμοιβή υπό την ιδιότητα αυτή. Για υπηρεσίες που προσφερθήκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στα Διευθυντικά Στελέχη βάσει ειδικής σύμβασης ανεξαρτήτων και ανεξαρτήτων υπηρεσιών καταβλήθηκαν αμοιβές ποσού των € 163.665,44. Στο τέλος του 2005 οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά Στελέχη ήταν € 0,00

7.16 Άλλες πληροφορίες

1. Η εταιρεία μετά από έγκριση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων της υπέγραψε στις 10.06.05 σύμβαση συνεργασίας ανάθεσης διαχείρισης χαρτοφυλακίου με την MARFIN GAM ΑΕΠΕΥ. Η αμοιβή διαχείρισης για την τρέχουσα περίοδο αναφέρεται στη σημείωση 7.9.
2. Σε ότι αφορά στην απορροφούμενη εταιρεία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ, στις 30.8.2005 εκδικάστηκε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και αναμένεται η απόφαση, της από 8.4.2005 αίτησης για τη λήψη ασφαλιστικών μέτρων που έχει καταθέσει η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως εκπρόσωπος των Ομολογιούχων Δανειστών και ειδικότερα για τη συντηρητική κατάσχεση κάθε κινητής και ακίνητης περιουσίας της «Ipirotiki Software & Publications Ανώνυμη Εταιρία Πληροφοριακών Συστημάτων Εκδόσεως Διοργάνωσης Σεμιναρίων και Έρευνας» για απαίτηση της Εταιρίας σε κεφάλαιο συνολικού ποσού 90.000,00 ευρώ πλέον τόκων αναφορικά με το από 25.05.2004 Ομολογιακό Δάνειο της ως άνω εταιρίας. Επίσης, η Εταιρία κατέθεσε, μαζί με τους άλλους Ομολογιούχους Δανειστές, στο Εφετείο Αθηνών αίτηση για την υπαγωγή της Εταιρίας «Ipirotiki Software & Publications Ανώνυμη Εταιρία Πληροφοριακών Συστημάτων Εκδόσεως Διοργάνωσης Σεμιναρίων και Έρευνας» στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 του Ν.1892/1990 και η οποία εκδικάστηκε την 13η Δεκεμβρίου 2005. Με τη δημοσίευση της υπ' αριθμ. 961/15.02.2006 απόφασης του Εφετείου Αθηνών, η ως άνω εταιρία τέθηκε στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 παρ. 1 του ν. 1892/1990, διορίσθηκε εκκαθαρίστρια η εταιρία με την επωνυμία «Τράπεζα EFG Eurobank – Ergasias ΑΕ». Με τη θέση της ως άνω εταιρίας στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 παρ. 1 του ν. 1892/1990 έπαυσε αυτομάτως η εξουσία των οργάνων διοίκησης της, απαγορεύθηκε η αναγκαστική εκτέλεση και η λήψη προσωρινών, συντηρητικών ή προφυλακτικών μέτρων και αναστάλθηκαν οι τυχόν εκκρεμείς σχετικές διαδικασίες (άρθρο 9 παρ. 3 του ν. 1386/1983). Συνεπώς η σχετική διαδικασία που ξεκίνησε με την αίτηση για τη λήψη του ασφαλιστικού μέτρου της συντηρητικής κατάσχεσης κατά της περιουσίας της υπό εκκαθάριση εταιρίας, την οποία (αίτηση) άσκησε ως εκπρόσωπος των ομολογιούχων δανειστών η Τράπεζα Πειραιώς και κατά τη συζήτηση της οποίας η Εταιρία άσκησε προφορικά παρέμβαση, χωρίς μέχρι σήμερα να έχει εκδοθεί απόφαση, έχει ανασταλεί.

3. Η εταιρία απασχολεί πέντε (5) άτομα προσωπικό. Στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 2005 το προσωπικό ήταν τέσσερα άτομα.
4. Η εταιρία έχει ελεγχθεί μέχρι και την χρήση 2005 ενώ η απορροφούμενη εταιρία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ μέχρι και 31/07/2005 (ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού).
5. Η εταιρία κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, υπέγραψε σύμβασης ανάθεσης θεματοφυλακής με την εταιρία MARFIN BANK ATE.
6. Η εταιρία υπέγραψε στις 29 Σεπτεμβρίου 2006 συμπληρωματική σύμβαση συμβουλευτικών υπηρεσιών για την μέτρηση και αξιολόγηση του επενδυτικού κινδύνου με την εταιρία MARFIN ΑΕΠΕΥ.
7. Στην συγκριτική πληροφόρηση παρουσιάζονται τα ποσά των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ. της 31.12.2005 χωρίς να έχουν ενσωματωθεί τα αντίστοιχα στοιχεία της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.
8. Στις 30.06.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η υπ. αριθμ. Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της εταιρείας και της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.7.2005). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε € 22.300.000 διαιρούμενο σε 11.150.000 ονομαστικές μετοχές και ονομαστική αξία € 2,00 από € 0,76 που ήταν αρχικά. Η συνολική επίπτωση της συγχώνευσης ανήλθε σε : α) ποσό € 10.261.203,01 (+75,76 %) στα ίδια κεφάλαια της εταιρείας και β) ποσό € -791.729,07 (-102,89%) στα αποτελέσματα της εταιρείας (κυρίως αφορά την υποαξία του χαρτοφυλακίου της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. που προέκυψε στις 30.6.2006).

7.17 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την εταιρεία, στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

7.18 Πίνακας Επενδύσεων της 31.12.2006

Η εταιρία είναι υποχρεωμένη να καταρτίζει και να υποβάλλει στις αρμόδιες αρχές πίνακα επενδύσεων χαρτοφυλακίου κάθε τρίμηνο. Ο πίνακας επενδύσεων χαρτοφυλακίου της 31.12.2006 είχε ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΣ 31.12.2006 (Ν.3371/2005)							
	ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως σε Ευρώ	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε Ευρώ	Συνολική Αξία Κτήσεως σε Ευρώ	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε Ευρώ	Διαφορά Αξίας (5-4)
I.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
1.	ΜΕΤΟΧΕΣ						
	Μετοχές Εισηγμένες στο ΧΑ						
	ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ & ΑΕΡΙΟ				474.921,94	476.640,00	1.718,06
	Διυλιστήρια				361.401,94	351.360,00	-10.041,94
	ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.	18.000	20,08	19,52	361.401,94	351.360,00	-10.041,94
	Καθετοποιημένες Εταιρ.Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου				113.520,00	125.280,00	11.760,00
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε.	12.000	9,46	10,44	113.520,00	125.280,00	11.760,00
	ΧΗΜΙΚΑ				117.056,08	120.800,00	3.743,92
	Βασικά Χημικά				117.056,08	120.800,00	3.743,92
	LAMDA DETERGENT Α.Β.Ε.Ε.	20.000	5,85	6,04	117.056,08	120.800,00	3.743,92
	ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ				1.046.641,55	1.368.503,00	321.861,45
	Αλουμίνιο				258.560,00	290.240,00	31.680,00
	ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	16.000	16,16	18,14	258.560,00	290.240,00	31.680,00
	Μη σιδηρούχα Μέταλλα				300.596,55	450.000,00	149.403,45
	ΜΥΤΙΑΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. - ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	15.000	20,04	30,00	300.596,55	450.000,00	149.403,45
	Χάλυβας				276.900,00	378.288,00	101.388,00
	ΣΙΔΕΝΟΡ Α.Ε.	42.600	6,50	8,88	276.900,00	378.288,00	101.388,00
	Ορυχεία				210.585,00	249.975,00	39.390,00
	S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ Α.Ε.	25.250	8,34	9,90	210.585,00	249.975,00	39.390,00
	ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ & ΥΛΙΚΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ				1.471.992,88	1.623.700,00	151.707,12
	Οικοδομικά Υλικά & Εξαρτήματα				934.500,00	1.032.500,00	98.000,00
	ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (Κ)	25.000	37,38	41,30	934.500,00	1.032.500,00	98.000,00
	Κατασκευές				537.492,88	591.200,00	53.707,12
	ΜΗΧΑΝΙΚΗ Α.Ε.(ΚΟ)	20.000	3,35	4,18	66.912,88	83.600,00	16.687,12
	ΕΛ. ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ Α.Ε.	60.000	7,84	8,46	470.580,00	507.600,00	37.020,00
	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				181.815,40	204.000,00	22.184,60
	Μηχανήματα Βιομηχανικού Εξοπλισμού				181.815,40	204.000,00	22.184,60
	ΜΕΤΚΑ Α.Ε.	20.000	9,09	10,20	181.815,40	204.000,00	22.184,60
	ΤΡΟΦΙΜΑ & ΠΟΤΑ				322.847,28	355.200,00	32.352,72
	Αναψυκτικά				322.847,28	355.200,00	32.352,72
	COCA-COLA Ε.Ε.Ε. Α.Ε.	12.000	26,90	29,60	322.847,28	355.200,00	32.352,72
	ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ & ΟΙΚΙΑΚΑ ΑΓΑΘΑ				356.580,00	406.660,00	50.080,00
	Διαρκή Καταναλωτικά Αγαθά				83.760,00	96.360,00	12.600,00
	FOURLIS Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	6.000	13,96	16,06	83.760,00	96.360,00	12.600,00
	Ρουχισμός & Αξεσουάρ				122.820,00	149.500,00	26.680,00
	FOLLI- FOLLIE Α.Β.Ε.Ε	5.000	24,56	29,90	122.820,00	149.500,00	26.680,00
	Είδη Προσωπικής Φροντίδας				150.000,00	160.800,00	10.800,00
	ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.	20.000	7,50	8,04	150.000,00	160.800,00	10.800,00
	ΤΑΞΙΔΙΑ & ΑΝΑΨΥΧΗ				922.454,72	1.087.800,00	165.345,28
	Τυχερά Παιχνίδια				922.454,72	1.087.800,00	165.345,28
	ΙΝΤΡΑΛΟΤ Α.Ε.	30.000	21,75	26,50	652.438,05	795.000,00	142.561,95
	ΟΠΑΠ Α.Ε.	10.000	27,00	29,28	270.016,67	292.800,00	22.783,33

	ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως σε Ευρώ	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε Ευρώ	Συνολική Αξία Κτήσεως σε Ευρώ	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε Ευρώ	Διαφορά Αξίας (5-4)
	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				1.427.612,12	1.618.480,00	190.867,88
	Σταθερή Τηλεφωνία				967.000,00	1.138.000,00	171.000,00
	ΟΤΕ Α.Ε.	50.000	19,34	22,76	967.000,00	1.138.000,00	171.000,00
	Κινητή Τηλεφωνία				460.612,12	480.480,00	19.867,88
	COSMOTE - ΚΙΝΗΤΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.	21.450	21,47	22,40	460.612,12	480.480,00	19.867,88
	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				327.600,00	336.400,00	8.800,00
	Ηλεκτρισμός				190.000,00	192.000,00	2.000,00
	ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	10.000	19,00	19,20	190.000,00	192.000,00	2.000,00
	Υδρευση				137.600,00	144.400,00	6.800,00
	Ε.Υ.Δ.Α.Π. Α.Ε.	20.000	6,88	7,22	137.600,00	144.400,00	6.800,00
	ΤΡΑΠΕΖΕΣ				2.849.174,55	3.039.400,00	190.225,45
	Τράπεζες				2.849.174,55	3.039.400,00	190.225,45
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	40.000	34,10	34,90	1.364.029,41	1.396.000,00	31.970,59
	ΤΡ. ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.	20.000	24,16	27,44	483.200,00	548.800,00	65.600,00
	ΑΛΦΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε	40.000	21,04	22,90	841.600,00	916.000,00	74.400,00
	ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Τ.Ε.	10.000	16,03	17,86	160.345,14	178.600,00	18.254,86
	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ				84.600,00	83.700,00	-900,00
	Ασφάλειες Ιδιοκτησίας & Ζημιών				84.600,00	83.700,00	-900,00
	"Η ΕΘΝΙΚΗ" (ΕΛΛ.ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝ.ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ)	15.000	5,64	5,58	84.600,00	83.700,00	-900,00
	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ				398.649,00	472.200,00	73.551,00
	Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας				273.649,00	332.800,00	59.151,00
	ΓΕΚ Α.Ε.	40.000	6,84	8,32	273.649,00	332.800,00	59.151,00
	Επενδυτικές Υπηρεσίες				125.000,00	139.400,00	14.400,00
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	10.000	12,50	13,94	125.000,00	139.400,00	14.400,00
	ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΕΣ ΣΕ ΥΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΕΣ						
	ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
	ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗ ΣΕ Α.Μ.Κ. SINGULAR LOGIC Α.Ε.	500.000	2,80	2,80	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00
	Σύνολο				11.381.945,52	12.593.483,00	1.211.537,48
	Μετοχές μη εισηγμένες στο ΧΑ						
	ΠΕΤΡΟ ΑΕ ΕΜΠΟΡ. ΕΠΙΧ. ΕΙΔΗ ΤΑΞΙΔΙΟΥ	25.000	0,67	0,67	16.677,50	16.677,50	0,00
	ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ SOFTWARE & PUBLICATIONS ΑΕ	220.000	0,01	0,01	2.200,00	2.200,00	0,00
	Σύνολο				18.877,50	18.877,50	0,00
	Σύνολο Ι.1.				11.400.823,02	12.612.360,50	1.211.537,48
2.	Ομολογίες Ελληνικών Δανείων						
	Ομολογιακό Δάνειο ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ SOFTWARE ΑΕ	6	0,01	0,01	9,00	9,00	0,00
	Σύνολο Ι.2.				9,00	9,00	0,00
4.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
	Ταμείο				837,39	837,39	0,00
	Καταθέσεις Οψεως & Προθεσμίας Σε Ευρώ				8.146.967,87	8.146.967,87	0,00
	Καταθέσεις όψεως				3.283.128,43	3.283.128,43	0,00
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ				28.029,26	28.029,26	0,00
	MARFIN BANK ΑΤΕ				3.247.713,17	3.247.713,17	0,00
	ASPIS BANK 101				2,80	2,80	0,00
	ASPIS BANK 135				7.383,20	7.383,20	0,00

	ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως σε Ευρώ	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε Ευρώ	Συνολική Αξία Κτήσεως σε Ευρώ	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου σε Ευρώ	Διαφορά Αξίας (5-4)
	Καταθέσεις προθεσμίας				4.863.839,44	4.863.839,44	0,00
	ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ				1.544.624,58	1.544.624,58	0,00
	ASPIS BANK				1.595.261,89	1.595.261,89	0,00
	ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ				1.723.952,97	1.723.952,97	0,00
	Καταθέσεις Οψεως & Προθεσμίας Σε Ξ.Ν.				231.544,32	231.544,32	0,00
	Καταθέσεις όψεως σε Ξ.Ν.				1.935,48	1.935,48	0,00
	MARFIN BANK (GBP)(55.41/0,6715)				82,52	82,52	0,00
	MARFIN BANK (USD)(2.436,82/1,317)				1.850,28	1.850,28	0,00
	MARFIN BANK (CHF)(4,31/1,6069)				2,68	2,68	0,00
	Καταθέσεις Προθεσμίας σε Ξ.Ν.				229.608,84	229.608,84	0,00
	MARFIN BANK (CHF)(368.958,44/1,6069)				229.608,84	229.608,84	0,00
	Σύνολο Ι.4.				8.379.349,58	8.379.349,58	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				19.780.181,60	20.991.719,08	1.211.537,48
II	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
2.	ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ						
	ALPHA GROUP JERSEY LIMITED PERP.6%	900	75,00	75,00	675.000,00	675.000,00	0,00
	HELLENIC REPUBLIC FRN 07/06-07/18	500	100,02	100,05	500.100,00	500.250,00	150,00
	ALPHA CREDIT GROUP FRN 11/13	500	100,72	100,60	503.600,00	503.000,00	-600,00
	PIRAEUS GROUP FINANCE PLC.FRN 09/04-09/14	500	100,64	100,65	503.200,00	503.250,00	50,00
	PIRAEUS GROUP CAPITAL LTD. FRN 10/04-10/49	500	101,75	102,00	508.750,00	510.000,00	1.250,00
	Σύνολο ΙΙ.2.				2.690.650,00	2.691.500,00	850,00
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				2.690.650,00	2.691.500,00	850,00
	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I+II)				22.470.831,60	23.683.219,08	1.212.387,48

Σημειώσεις:

1. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έχει προσδιορισθεί με βάση την τιμή κλεισίματος της 29ης Δεκεμβρίου 2006.
2. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων εξωτερικού έχει προσδιορισθεί με βάση τις αντίστοιχες τιμές των χρηματιστηρίων εξωτερικού κατά την 29η Δεκεμβρίου 2006.
3. Στην τρέχουσα αξία των ομολόγων δεν περιλαμβάνεται η αξία των δεδουλευμένων τόκων μέχρι τις 31/12/2006 η οποία ανέρχεται σε € 65,212.74.
4. Η αποτίμηση των νομισμάτων εκτός ζώνης Ευρώ έχει υπολογισθεί με βάση την ισοτιμία με το ευρώ της ΕΚΤ (fixing) της 29 Δεκεμβρίου 2006.
5. Στην τρέχουσα αξία των καταθέσεων προθεσμίας εσωτερικού (σε ευρώ και ξένο νόμισμα) δεν περιλαμβάνονται δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι τις 31/12/2006 ποσού € 2,211.70.

6. Η τρέχουσα αξία των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών έχει υπολογισθεί με βάση τον τελευταίο δημοσιευμένο ισολογισμό τους (31/12/2005).
7. Η Εταιρεία έχει συμμετάσχει στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της SINGULAR LOGIC A.E. και έχει καταβάλει το ποσό των € 1.400.000,00 που αφορά τη συμμετοχή της Εταιρείας στην εν λόγω αύξηση κατά 500.000 μετοχές προς Ευρώ 2,80 έκαστη. Η αποτίμηση έχει γίνει στην τιμή κτήσης μέχρι την οριστική έγκριση της εν λόγω αύξησης από τις αρμόδιες αρχές και την εισαγωγή των μετοχών αυτών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.
8. Η εσωτερική αξία της μετοχής με 31/12/2006 ήταν Ευρώ 2,22.
9. Θεματοφύλακας της εταιρείας είναι η MARFIN BANK A.T.E.

Αθήνα, 23 Φεβρουαρίου 2007

Η Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνουσα Σύμβουλος

Χριστίνα Σακελλαρίδη
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281100

Ο αντιπρόεδρος του Δ.Σ. &
Γενικός Διευθυντής

Στέλιος Τσαγκαράκης
Α.Δ.Τ. Ξ 151881

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Θεμιστοκλής Μαραντίδης
Α.Δ.Τ. Ι 336868/74

Διαρκής Ενημέρωση των Επενδυτών για την Εταιρεία

Με σκοπό την καλύτερη, διαρκή και έγκαιρη ενημέρωση των επενδυτών και των μετόχων της, η Εταιρεία διατηρεί ιστοσελίδα στο INTERNET (Διαδίκτυο), την οποία μπορείτε να επισκεφθείτε, χωρίς χρέωση, στην διεύθυνση, www.interinvest.gr, όπου έχετε την δυνατότητα να ενημερωθείτε για τις οικονομικές καταστάσεις, τον πίνακα επενδύσεων και τα δελτία τύπου της Εταιρείας. Επίσης στην Ιστοσελίδα της Εταιρείας, καταχωρείται στο παρόν Ετήσιο Δελτίο δέκα εργάσιμες ημέρες πριν την Τακτική Γενική Συνέλευση.

Τέλος, το τμήμα εξυπηρέτησης μετόχων της Εταιρείας μας, αρμόδια κα Ανδρομάχη Φιλιπποπούλου (τηλ: 210 3641221-3-5, fax: 210 3614002), είναι στη διάθεση των μετόχων, για κάθε πρόσθετη πληροφορία και ενημέρωση.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν.3401/2005 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 8 ΠΑΡ. ΣΤ' ΤΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, ΜΕ ΑΡ. 7/372/15.2.2006

Στη διάρκεια της χρήσης 2006, η Εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό τις κατωτέρω πληροφορίες, οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της, www.interinvest.gr, στις αντίστοιχες ημερομηνίες.

18/01/2006	:	Περίληψη Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης
28/04/2006	:	Πρόσκληση σε Εκτακτη Γενική Συνέλευση
28/04/2006	:	Εκθεση κατ' άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α.
09/05/2006	:	Εκθεση αποτίμησης και γνωμοδότηση επί του εύλογου και λογικού της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών
22/05/2006	:	Αποφάσεις γενικής Συνέλευσης
09/06/2006	:	Πρόσκληση σε Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων
29/06/2006	:	«ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»: Εγγραφο του άρθρου 4 του Ν. 3401/2005 της Εταιρείας λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της «NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»
03/07/2006	:	Κυκλοποίηση αποφάσεων για συμμετοχή σε διαδικασίες συγχώνευσης, διάσπασης, εξαγοράς, απόκτησης, εκχώρησης μετοχών
03/07/2006	:	Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης
03/07/2006	:	Ανακοίνωση
04/07/2006	:	Συγκρότηση Δ.Σ. σε Σώμα
04/07/2006	:	Εσωτερική αξία 30/06/2006
07/07/2006	:	Ανακοίνωση για Παύση Διαπραγμάτευσης Μετοχών λόγω Συγχώνευσης
13/07/2006	:	«ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ – INTERINVEST»: εισαγωγή νέων μετοχών από συγχώνευση με απορρόφηση της «NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» από την «ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»
17/07/2006	:	Νέος αριθμός ονομαστικών μετοχών της INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΕΕΧ που εισάγονται στο Χα
18/07/2006	:	Μεταβολή ποσοστών
18/07/2006	:	Μεταβολή ποσοστών
04/08/2006	:	Αλλαγή Θεματοφυλακής
17/10/2006	:	Προθεσμία εκποίησης κλασματικών υπολοίπων
18/10/2006	:	Πόρισμα του τακτικού φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2003-2005
03/11/2006	:	Ανακοίνωση
07/11/2006	:	Γνωστοποίηση επί των οικονομικών Στοιχείων και πληροφοριών εννεαμήνου 2006

Σε αντίστοιχα Links είναι επίσης αναρτημένα τα εξής:

1. Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις Α', Β', Γ', Δ' τριμήνου.
2. Στοιχεία και πληροφορίες Α', Β', Γ', Δ' τριμήνου.
3. Πίνακες επενδύσεων Α', Β', Γ', Δ' τριμήνου.
4. Εσωτερική αξία μετοχής.

INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ
ΕΔΡΑ: ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ 28, ΤΚ 10671 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 24098/06/Β/91/35
ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΓΚΡΙΣΕΩΣ 16495/Β/439/30-4-91 ΤΟΥ ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ από 01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2006 έως 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006
(Δημοσιεύμενα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα Δ.Λ.Π.)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πρέπει να εξασφαλίσει πρόσβαση στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η εκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά μπορεί να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
Διεύθυνση έδρας Εταιρίας:
ΑΡ.Μ.Α.Ε.:
Αρμόδια Νομαρχία:
Ημερομ.έγκρισης των Ετήσιων Οικονομ.Καταστ.
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):
Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής:
Ελεγκτική Εταιρία:
Τύπος έκθεσης ελέγχου Ελεγκτών - Λογιστών:
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας:
Βουκουρεστίου 28, 10671 Αθήνα
24098 / 06 / Β / 91 / 35
Δ/νση Ανωώνων Εταιριών Υπουργείου Ανάπτυξης
23 Φεβρουαρίου 2007
Σωτήριος Κωνσταντίνου
Grant Thornton
www.interinvest.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:
Χριστίνα Σακελλαρίδη, Πρόεδρος & Διευθ. Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος,
Στέλιος Τσαγκαράκης, Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος
Σπύρος Αγγελόπουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Σαββόπουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Σινανίδης, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Νικολετόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	31.12.2006	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πόγια στοιχεία ενεργητικού	19.950,16	23.022,43
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	15.303.869,49	6.518.490,47
Άλλες απαιτήσεις	1.445.021,77	51.869,18
Διαθέσιμα	8.379.349,56	6.580.780,66
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25.148.190,98	13.174.162,74
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	23.803,66	11.790,76
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	418.612,89	385.994,41
Σύνολο υποχρεώσεων (α)	442.416,55	397.785,17
Μετοχικό Κεφάλαιο	22.300.000,00	12.507.943,20
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας	2.405.774,43	268.434,37
Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρίας (β)	24.705.774,43	12.776.377,57
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	25.148.190,98	13.174.162,74

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1.1.-31.12.2006	1.1.-31.12.2005
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	2.402.474,34	2.166.037,78
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(992.402,86)	(729.518,69)
Μικτό αποτέλεσμα (κέρδη/ζημιές)	1.410.071,48	1.436.519,09
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	951.090,10	1.161.030,69
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	939.308,13	1.151.585,51
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	938.823,62	1.151.172,43
Φόρος Ν. 3371/2005	(62.848,84)	(36.353,02)
Κέρδη μετά από φόρους	875.974,78	1.114.819,41
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά σε ευρώ	0,06	0,07
Προτενόμενο μέρισμα ανά μετοχή	0,00	0,00

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1.1 - 31.12.2006	1.1.-31.12.2005
Καθαρή θέση έναρξης χρήσης Interinvest AEEX (1.1.2006 & 1.1.2005 αντίστοιχα)	12.776.377,57	11.661.558,16
Κέρδη χρήσης μετά από φόρους	875.974,78	1.114.819,41
	13.652.352,35	12.776.377,57
Αύξηση/Μείωση μετοχικού κεφαλαίου λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση της NEXUS AEEX	9.792.056,80	-644.884,40
Μείωση διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ INTERINVEST AEEX λόγω κεφαλαιοποίησης	-21.138,66	0,00
Μείωση ισοπόσου μέρους αποθεματικού διαφοράς από έκδοση μετ. υπερ το άρτιο INTERINVEST AEEX λόγω κεφαλαιοποίησης	-20.918,14	0,00
Συμψηφισμοί λοιπών κονδυλίων καθαρής θέσης (ζημιές εις νέον, ακύρωση ιδίων μετοχών, αποθ/κα)	0,00	644.884,40
Αποτέλεσμα NEXUS AEEX προηγούμενων χρήσεων καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση (λόγω συγχώνευσης)	185.235,60	0,00
Αποτέλεσμα NEXUS AEEX για λογαριασμό INTERINVEST AEEX 01/08/05-29/06/06 καταχωρημένο απευθείας στην καθαρή θέση (λόγω συγχώνευσης)	136.304,27	0,00
κατευθείαν στην καθαρή θέση	981.882,21	0,00
Καθαρή θέση λήξης χρήσης (31.12.2006 & 31.12.2005 αντίστοιχα)	24.705.774,43	12.776.377,57

1.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (άμεση μέθοδος) - (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	1.1-31.12.2006	1.1-31.12.2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	16.062.787,85	23.571.484,74
Εισπράξεις από τρίτους	3.560,01	52.830,17
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	(16.628.596,50)	(25.093.875,72)
Πληρωμές σε εργαζόμενους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	(133.825,76)	(146.997,65)
Πληρωμές φόρων	(124.594,46)	(121.531,35)
Άλλες πληρωμές	(948.738,96)	(467.781,00)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.769.407,82)	(2.205.870,81)
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της απορροφωμένης εταιρίας NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ AEEX	3.575.369,34	0,00
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(7.392,62)	(2.230,39)
Σύνολο εισροών/εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων	3.567.976,72	(2.230,39)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου	1.798.568,90	(2.208.101,20)
Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6.580.780,66	8.788.881,86
Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	8.379.349,56	6.580.780,66

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η υπεραξία του χαρτοφυλακίου με τιμές κλεισίματος 29/12/06 ανερχόταν σε € 1.212.387,48 και μεταφέρθηκε στα αποτελέσματα χρήσης.
2. Με ημερομηνία 30/06/06 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης η με αριθμό Κ2-9544 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εταιρίας και της Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη (με ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού την 31.7.2005). Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την συγχώνευση ανέρχεται σε € 22.300.000 διαιρούμενο σε 11.150.000 ονομαστικές μετοχές και ονομαστική αξία € 2,00 από € 0,76 που ήταν αρχικά. Η συνολική επίπτωση της συγχώνευσης ανήλθε σε : α) ποσό € 10.261.203,01 (+75,76%) στα Ιδια Κεφάλαια της Εταιρείας και β) ποσό € -791.729,07 (-102,89%) στα αποτελέσματα της Εταιρείας (κυρίως αφορά την αρνητική υπεραξία του χαρτοφυλακίου της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. με την συγχώνευση).
3. Τα στοιχεία ισολογισμού της 31/12/06 εμφανίζουν την περιουσιακή διάρθρωση της εταιρίας όπως αυτή προέκυψε μετά την ανωτέρω συγχώνευση.
4. Στην συγκριτική πληροφόρηση παρουσιάζονται τα ποσά των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ. της 31/12/05 χωρίς να έχουν ενσωματωθεί τα αντίστοιχα στοιχεία της NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.
5. Οι οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2006 περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η εταιρία Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών με έδρα την Ελλάδα και η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας με συνολικό ποσοστό 28,99% - συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που ελέγχει μέσω της εταιρίας MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΑΕΠΕΥ - (Ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης).
6. Κατά την περίοδο 1/1/2006-31/12/06 η εταιρία είχε σωρευτικές συναλλαγές με την Επενδυτική Τράπεζα της Ελλάδος από χρημ/κες προμήθειες και λοιπές συναλλαγές € 103.306,54 ενώ το αντίστοιχο χρεωστικό υπόλοιπο ανερχόταν σε € 1.358.358,45. Τα έσοδα της εταιρίας από τόκους τοποθετήσεων διαθεσίμων (στις 31.12.06 ήταν τοποθετημένα € 3.479.257,47 μέσω της Marfin Bank και € 1.544.624,58 μέσω της Εγνατίας Τράπεζας) ανήλθαν στο ποσό των € 82.602,19 (Marfin Bank) και € 52.284,19 (Εγνατία Τράπεζα). Επίσης πραγματοποιήθηκε πώληση παγίου εξοπλισμού € 1.172,80 προς την EUROLINE ΑΕΕΧ, ενώ οι συναλλαγές με την MARFIN BANK για υπηρεσίες θεματοφυλακής ανήλθαν στο ποσό € 9.916,77, το δε πιστωτικό υπόλοιπο ήταν € 7.269,45. Στις 31.12.06 το πιστωτικό υπόλοιπο προς την Marfin G.A.M. Α.Ε.Π.Ε.Υ. ήταν € 316.316,97 ενώ οι ετήσιες συναλλαγές ανήλθαν σε € 522.005,98. Επίσης καταβλήθηκαν αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά στελέχη (βάση σύμβασης ανεξαρτήτων και εξηρημένων υπηρεσιών) ποσού € 226.087,40. Απαιτήσεις από Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης € 795,86. Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης € 39,07.
7. Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρίας στο τέλος της χρήσης (2006) ήταν 5 άτομα.
8. Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής στις 31/12/06 ήταν € 1,72 .
9. Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005 ενώ η αποροφούμενη εταιρία μέχρι και την 31/07/2005 (ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού).

10. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων. Επίσης, δεν υπάρχουν επιδικίες 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, εκτός από την πιο κάτω περίπτωση που προέρχεται από την απορροφούμενη εταιρία Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ.: στις 30.08.2005 εκδικάστηκε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και αναμένεται η απόφαση, της από 8.4.2005 αίτησης για τη λήψη ασφαλιστικών μέτρων που έχει καταθέσει η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ως εκπρόσωπος των Ομολογιούχων Δανειστών και ειδικότερα για τη συντηρητική κατάσχεση κάθε κινητής και ακίνητης περιουσίας της «Ipirotiki Software & Publications Ανώνυμη Εταιρία Πληροφοριακών Συστημάτων Εκδόσεως Διοργάνωσης Σεμιναρίων και Έρευνας» για απαίτηση της Εταιρίας σε κεφάλαιο συνολικού ποσού € 90.000,00 πλέον τόκων αναφορικά με το από 25.05.2004 Ομολογιακό Δάνειο της ως άνω εταιρίας.
Επίσης, η εταιρία κατέθεσε, μαζί με τους άλλους Ομολογιούχους Δανειστές, στο Εφετείο Αθηνών αίτηση για την υπαγωγή της Εταιρίας «Ipirotiki Software & Publications Ανώνυμη Εταιρία Πληροφοριακών Συστημάτων Εκδόσεως Διοργάνωσης Σεμιναρίων και Έρευνας» στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 του Ν.1892/1990 και η οποία εκδικάσθηκε την 13η Δεκεμβρίου 2005. Με τη δημοσίευση της υπ' αριθμ. 961/15.02.2006 απόφασης του Εφετείου Αθηνών, η ως άνω εταιρία τέθηκε στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 παρ. 1 του ν. 1892/1990, διορίσθηκε εκκαθαρίστρια η εταιρία με την επωνυμία «Τράπεζα EFG Eurobank – Ergasias ΑΕ». Με τη θέση της ως άνω εταιρίας στην ειδική εκκαθάριση του άρθρου 46 παρ. 1 του ν. 1892/1990 έπαυσε αυτομάτως η εξουσία των οργάνων διοίκησης της, απαγορεύθηκε η αναγκαστική εκτέλεση και η λήψη προσωρινών, συντηρητικών ή προφυλακτικών μέτρων και αναστάληκαν οι τυχόν εκκρεμείς σχετικές διαδικασίες (άρθρο 9 παρ. 3 του ν. 1386/1983).
11. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 31/12/06 ήταν € 2,22
12. Το αποτέλεσμα της NEXUS AEEX για λογαριασμό INTERINVEST AEEX της περιόδου 01/08/05-29/06/06, ποσού € 981.882,21, καταχωρήθηκε απευθείας σε αύξηση της καθαρής θέσης.
13. Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 23 Φεβρουαρίου 2007.