

NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ: ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 4/185/25.2.2000

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟΥ

(ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ 2005 ΜΕΧΡΙ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΛΟΓΩ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΔΛΠ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟΥ (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.07.2005 – 30.09.2005)

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

I. Γενικά Στοιχεία

A. Η Εταιρία

B. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

II. Έγκριση και διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων

III. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

A. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

B. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Γ. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

E. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

ΣΤ. Διαθέσιμα

Z. Απαιτήσεις από χρηματιστές

H. Υποχρεώσεις σε χρηματιστές

Θ. Ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

I. Παροχές στο Προσωπικό

ΙΑ. Μερίσματα πληρωτέα

ΙΒ. Έσοδα

ΙΓ. Φόρος εισοδήματος

IV. Ανάλυση και επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Πάγια στοιχεία ενεργητικού

2. Απαιτήσεις από χρηματιστές

3. Άλλες απαιτήσεις

4. Επενδύσεις σε χρεόγραφα

α) Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

β) Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

5. Διαθέσιμα

6. Οφειλές σε χρηματιστές

7. Οφειλές από φόρους και εισφορές

8. Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις

9. Μετοχικό κεφάλαιο

10. Αποθεματικά

11. Αποτελέσματα εις νέο

12. Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου
13. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου
14. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας
15. Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή
16. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ: ΑΠΟΦΑΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 4/185/25.2.2000
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 45714/06/Β/00/31

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΟΥ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Επωνυμία Εταιρίας	: NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.
Έδρα	: Ξενοφώντος 14 – 10557 Αθήνα
Ημερομηνία Σύστασης	: 31 Μαρτίου 2000
Κύρια Δραστηριότητα	: Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Κινητών Αξιών
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών	: 45714/06/Β/00/31
Αρμόδια Νομαρχία	: Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως Υπουργείου Ανάπτυξης
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου	: 099556826
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	: Γεώργιος Ασημακόπουλος, Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, Βασίλειος Καλλούδης, Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος, Ευστράτιος Εκατός, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Παύλος-Σπυρίδωνας Παναγιωτάκος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Ηλίας Κωνσταντόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος.
Ημερομηνία Λήξης της Τρέχουσας Χρήσης	: 30 Ιουνίου 2006
Διάρκεια Χρήσης	: 12 μήνες
Τύπος των Οικονομικών Καταστάσεων	: Ενδιάμεσες Α΄ Τριμήνου (περίοδος 01.07.2005 – 30.09.2005)
(από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)	
Ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων	: 25 Νοεμβρίου 2005
Δ/ση Διαδικτύου όπου έχουν καταχωρηθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις	: www.nexusinvest.gr

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 30 Σεπτεμβρίου 2005 (Ποσά σε ευρώ)			
	<u>Αρ. σημείωσης</u> <u>Προσαρτήματος</u>	<u>30 Σεπτεμβρίου 2005</u>	<u>30 Ιουνίου 2005</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (αναπόσβ.υπόλοιπο)	1	241,45	519,79
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (αναπόσβ.υπόλοιπο)	1	42.328,42	45.414,17
Πάγια στοιχεία ενεργητικού (α)		42.569,87	45.933,96
Απαιτήσεις από χρηματιστές	2	471.569,00	151.689,31
Άλλες απαιτήσεις	3	46.192,26	69.869,60
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4	5.868.276,50	6.312.094,50
Διαθέσιμα	5	3.780.479,36	3.262.879,85
Κυκλοφορούν ενεργητικό (β)		10.166.517,12	9.796.533,26
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (α+β)		10.209.086,99	9.842.467,22
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Πρόβλεψη παροχών αποχώρησης προσωπικού		19.044,67	17.305,83
Χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτου		26.469,99	27.166,14
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (α)		45.514,66	44.471,97
Οφειλές σε χρηματιστές	6	1.886,27	-
Οφειλές από φόρους και εισφορές	7	12.944,67	27.004,81
Μερίσματα πληρωτέα		7.428,00	7.428,00
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	8	20.190,09	37.251,82
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (β)		42.449,03	71.684,63
Μετοχικό κεφάλαιο	9	9.750.000,00	9.750.000,00
Αποθεματικά	10	135.924,27	135.924,27
Αποτελέσματα (ζημιές) εις νέο	11	(159.613,65)	(159.613,65)
Αποτελέσματα κέρδη περιόδου		394.812,68	-
Ίδια κεφάλαια (γ)		10.121.123,30	9.726.310,62
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α+β+γ)		10.209.086,99	9.842.467,22
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2005 (Ποσά σε ευρώ)			
	<u>Αρ. σημείωσης</u> <u>Προσαρτήματος</u>	<u>01/07-30/09/2005</u>	<u>01/07-30/09/2004</u>
Ακαθάριστα έσοδα/(ζημιές) διαχείρισης χαρτοφυλακίου	12	494.046,57	(218.262,99)
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	13	55.094,88	83.022,62
Μικτά κέρδη/(ζημιές)		438.951,69	(301.285,61)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		405.558,29	(335.019,62)
Μείον: Αποσβέσεις παγίων στοιχείων		3.053,69	3.286,72
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων		402.504,60	(338.306,34)
Μείον: Χρηματοδοτικά και επενδυτικά αποτελέσματα		455,35	94,90
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		402.049,25	(338.401,24)
Μείον: Φόρος Ν.3371/2005		7.236,57	7.652,49
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους		394.812,68	(346.053,73)
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή	15	0,05	(0,05)
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ			
της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2005 (Ποσά σε ευρώ)			
		<u>30/09/2005</u>	<u>30/09/2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.07.2005 και 01.07.2004 αντίστοιχα)		9.726.310,62	10.337.798,94
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου μετά από φόρους		394.812,68	(346.053,73)
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2005 και 30.09.2004 αντίστοιχα)		10.121.123,30	9.991.745,21

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2005

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>01/07-30/09/2005</u>	<u>01/07-30/09/2004</u>
Ταμιακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ταμιακές εισροές		
Πιστωτικοί τόκοι (καταθέσεων κλπ)	32.139,80	21.819,09
Έσοδα χρεογράφων	5.576,77	5.288,21
Πώληση χρεογράφων	1.405.019,80	1.550.417,70
<u>Αφαιρούνται:</u>		
Αγορά χρεογράφων	(504.871,80)	(3.330.289,80)
Αύξηση απαιτήσεων	(278.255,62)	(32.595,33)
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	659.608,95	(1.785.360,13)
Ταμιακές εκροές		
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	51.378,87	80.038,89
Έξοδα λειτουργίας διοίκησης	32.639,43	33.828,91
Άλλα έξοδα	158,48	532,64
Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	17.946,73	4.185,98
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	13.584,08	15.190,76
Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην φόρων κλπ)	3.138,19	0,00
Πληρωμή φόρων	22.343,16	23.127,78
<u>Αφαιρούνται:</u>		
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην φόρων κλπ)	0,00	(120.818,69)
Σύνολο Ταμιακών Εκροών	(141.188,94)	(36.086,27)
Ταμιακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	518.420,01	(1.821.446,40)
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Ταμιακές εισροές		
Πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	331,00	0,00
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	331,00	0,00
Ταμιακές εκροές		
Σύνολο Ταμιακών Εκροών	0,00	0,00
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	331,00	0,00
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Ταμιακές εισροές		
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	0,00	0,00
Ταμιακές εκροές		
Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	696,15	0,00
Τόκοι πληρωθέντες	455,35	94,90
Σύνολο Ταμιακών Εκροών	(1.151,50)	(94,90)
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(1.151,50)	(94,90)
ΣΥΝΟΛΟ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (α+β+γ)	517.599,51	(1.821.541,30)
ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	3.262.879,85	4.039.795,03
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	3.780.479,36	2.218.253,73

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΛΟΓΩ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ Δ.Λ.Π.

(Ποσά σε ευρώ)

	<u>30/06/2005</u>	<u>30/06/2004</u>
Υπόλοιπα σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	9.772.248,45	9.885.683,99
Προσαρμογή εξόδων εγκατάστασης	(28.396,06)	(116.995,05)
Προσαρμογή χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτου	10.268,86	-
Προσαρμογή αποτίμησης χρεογράφων	(25.003,00)	(30.890,00)
Προσαρμογή αποσβέσεων αυτοκινήτου από χρηματοδοτική μίσθωση	(2.807,63)	-
Μέρισμα χρήσης προς διανομή	-	600.000,00
Υπόλοιπα σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.	9.726.310,62	10.337.798,94

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟΥ****(της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2005)****Εισαγωγή**

Η Διοίκηση της Εταιρίας, μαζί με τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 01.07.2005 έως 30.09.2005, υποβάλλει επεξηγηματικές σημειώσεις όπου αναλύει και επεξηγεί τα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται σ' αυτές.

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.Λ.Χ.Π.) και να τις εφαρμόζει πάγια.
- Επιλέγει τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμιακών ροών της, όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο ή διερμηνεία και να τις εφαρμόζει πάγια.
- Διενεργεί λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται.
- Συντάσσει τις οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με την αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

I. Γενικά Στοιχεία

A. Η Εταιρία

Η «NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.» αποτελεί εταιρία ειδικού σκοπού και διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 1-16 του Ν. 1969/1991 (ο οποίος τροποποιήθηκε με τα άρθρα 27-40 του Ν. 3371/2005), καθώς και του Ν. 2190/1920.

Ο σκοπός της Εταιρίας είναι αποκλειστικώς η διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών.

Η Εταιρία κατατάσσεται σύμφωνα με την Στατιστική Ταξινόμηση των Κλάδων Οικονομικής Δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ-03) της Ε.Σ.Υ.Ε. στην κατηγορία 652 «Άλλοι Ενδιάμεσοι Χρηματοπιστωτικοί Οργανισμοί» και ειδικότερα στην κατηγορία 652.9 «Άλλες Δραστηριότητες Ενδιάμεσων Χρηματοπιστωτικών Οργανισμών κ.α.κ.».

Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη με Αριθμό Μητρώου 45714/06/B/00/31 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών (Μ.Α.Ε.) και έχει διάρκεια 100 ετών από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της διοικητικής απόφασης για την παροχή αδειας σύστασης της Εταιρίας και την έγκριση του καταστατικού της. Η διάρκεια μπορεί να παραταθεί ή να συντομευτεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ως εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου η NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. υπόκειται στον κώδικα δεοντολογίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132/2/19.05.1998, όπως ισχύει).

Η Εταιρία συστάθηκε τον Μάρτιο του 2000, με την υπ' αριθμό 2003/18.03.2000 πράξη της Συμβολαιογράφου Αργυρώς Φ. Σεργάκη – Παπαδογιάννη. Έλαβε άδεια λειτουργίας από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στην συνεδρίασή του της 25.02.2000 (Αριθμός Απόφασης Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/185/25.02.2000) και την 31.03.2000 έλαβε άδεια σύστασης κατόπιν της έγκρισης του Καταστατικού της με την υπ' αριθμόν Κ2-3544/31.03.2000 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό μητρώου 45714/06/B/00/31.

Η αίτηση της Εταιρίας για την εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. εγκρίθηκε στις 10.8.2001 από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. και στις 6.9.2001 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 224η συνεδρίασή του. Η Εταιρία το διάστημα από 17.12.2001 έως 20.12.2001 πραγματοποίησε Δημόσια Εγγραφή με

διάθεση 750.000 υφιστάμενων μετοχών στο ευρύ επενδυτικό κοινό με σκοπό την εισαγωγή του συνόλου των μετοχών της στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.. Μετά την λήξη της Δημόσιας Εγγραφής, η οποία ήταν επιτυχής (καλύφθηκε κατά 5,6 φορές από το σύνολο των επενδυτών), η εταιρία εισήγαγε το σύνολο των μετοχών της (7.500.000) στην Κύρια Αγορά του Χ.Α. στις 23.1.2002.

Η Εταιρία δε διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία. Έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων και τα γραφεία της στεγάζονται σε ενοικιαζόμενο χώρο επί της οδού Ξενοφώντος, αριθμ. 14, τηλ.: 210-3257890.

B. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά τη συνεδρίαση του της 28.07.2005 αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Εταιρίας από την «INTERINVEST - ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ». Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίστηκε η 31η Ιουλίου 2005. Η συγχώνευση θα υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας. Η Εταιρία έχει ήδη συντάξει Ισολογισμό Μετασχηματισμού με 31.07.2005.
2. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 30.09.2005 ανερχόταν σε 1,35 ευρώ.
3. Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρίας ανέρχεται σε τέσσερα άτομα.
4. Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 30.06.2004.
5. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την υπ' αριθμ. 95/25.11.2005 συνεδρίασή του ενέκρινε τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας της περιόδου 01.07.2005-30.09.2005.
6. 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: 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 ευρώ πλέον τόκων αναφορικά με το από 25.05.2004 Ομολογιακό Δάνειο της ως άνω εταιρίας. Τέλος, 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 ορίσθηκε ως δικάσιμος η 13η Δεκεμβρίου 2005.

II. Έγκριση και διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή τη βάση.

Οι οικονομικές καταστάσεις τριμήνου αναφέρονται στην περίοδο 1 Ιουλίου 2005 έως 30 Σεπτεμβρίου 2005, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Εκθέσεις» και δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές, καθόσον δεν προβλέπεται σχετικός έλεγχος.

Συγκριτική πληροφόρηση

Οι οικονομικές καταστάσεις για την παρούσα περίοδο περιλαμβάνουν συγκριτική πληροφόρηση η οποία είναι:

- Για τον Ισολογισμό, η 30.06.2005
- Για τα αποτελέσματα, η 30.09.2004
- Για τις Ταμιακές Ροές, η 30.09.2004
- Για τον Πίνακα Μεταβολών της καθαρής θέσης, η 01.07.2004 και η 30.09.2004

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο και είναι διαθέσιμες για το επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρίας (οδός Ξενοφώντος αρ. 14, 10557 Αθήνα, τηλ. 210-3257890) και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.nexusinvest.gr.

III. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

A. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις αξίες κτήσης τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζομένων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων, η οποία έχει ως εξής:

Ενσώματα πάγια

Μεταφορικά μέσα	: 6-7 έτη
Έπιπλα	: 5 έτη
Η/Υ & Ηλεκτρονικά συστήματα	: 3-4 έτη

Ασώματα πάγια

Λογισμικά προγράμματα	: 3-4 έτη
-----------------------	-----------

Β. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών. Τα χρεόγραφα καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο δεν εμπεριέχει το κόστος συναλλαγών και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές οι οποίες προσδιορίζονται για μεν τα χρεόγραφα τα εισηγμένα σε χρηματιστήρια σύμφωνα με τις χρηματιστηριακές τιμές κλεισίματος της ημέρας σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, για δε τις ομολογίες σύμφωνα με τις τιμές της Διατραπεζικής Αγοράς της ίδιας όπως και παραπάνω ημέρας. Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές από την πώληση των χρεογράφων, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την αποτίμηση στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Γ. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Για το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο χρεογράφων, δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορεί να ρευστοποιηθεί ανάλογα με τις ανάγκες

ρευστότητας. Η κατηγοριοποίηση χρεογράφων στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο δεν είναι δεσμευτική και είναι δυνατή οποιαδήποτε μεταγενέστερη αλλαγή κατηγοριοποίησης. Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών). Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, το οποίο αποτελείται από τις μη εισηγμένες σε χρηματιστήρια μετοχές, αποτιμάται σε εύλογες αξίες.

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημιές τα οποία προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρεογράφων που κατατάσσονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου τα αντίστοιχα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές από το ειδικό αποθεματικό καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, με σκοπό την επίτευξη κέρδους ή την αντιστάθμιση κινδύνου. Τα παράγωγα αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ε. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι επενδύσεις σε Ξ.Ν. (Μετοχές, Ομολογίες, Καταθέσεις κλπ.) μετατρέπονται σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ., που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία σε Ξ.Ν., 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.

ΣΤ. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας, καθώς και τα ισοδύναμα των ταμιακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχυπρόθεσμης διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα και απεικονίζονται σε λογιστικές (ιστορικές) αξίες

διότι ο βραχυπρόθεσμος χαρακτήρας τους δεν επιβάλλει την προεξόφλησή τους σε παρούσες αξίες. Για τις προθεσμιακές καταθέσεις γίνεται πρόβλεψη των δεδουλευμένων τόκων οι οποίοι εμφανίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου. Τα διαθέσιμα σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται με βάση την τιμή του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

Z. Απαιτήσεις από χρηματιστές

Οι απαιτήσεις από χρηματιστές καταχωρούνται κατά την ημερομηνία έκδοσης των σχετικών πινακιδίων πώλησης χρεογράφων και εισπράττονται εντός τριών εργάσιμων ημερών από την έκδοση των πινακιδίων. Εμφανίζονται σε λογιστικές (ιστορικές) αξίες διότι ο βραχυπρόθεσμος χαρακτήρας τους δεν επιβάλλει την προεξόφλησή τους σε παρούσες αξίες.

H. Υποχρεώσεις σε χρηματιστές

Οι υποχρεώσεις σε χρηματιστές προκύπτουν κατά την αγορά χρεογράφων και ακολουθούνται οι ίδιες λογιστικές αρχές με αυτές των απαιτήσεων από χρηματιστές.

Θ. Ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά στοιχεία, καταχωρούνται την ημερομηνία σύναψης της συναλλαγής (trade date), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο. Η Εταιρία παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις, από τη στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί, λήξει, διαγραφεί ή όταν όλες οι ταμιακές ροές, που σχετίζονται με αυτά, μεταβιβαστούν σε ένα τρίτο μέρος.

I. 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.

ΙΑ. Μερίσματα πληρωτέα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

ΙΒ. Έσοδα

Οι κύριες κατηγορίες εσόδων της Εταιρίας είναι:

- **Μερίσματα:** Τα εισπρακτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματός των.
- **Τόκοι:** Περιλαμβάνουν τους τόκους καταθέσεων και ομολόγων που έχουν εισπραχθεί, καθώς και τους δεδουλευμένους τόκους με βάση το πραγματικό επιτόκιο το οποίο για μεν τις βραχυπρόθεσμες καταθέσεις είναι αυτό που καθορίζουν οι Τράπεζες, για δε τα ομόλογα αυτό που προβλέπεται κατά την έκδοση του κάθε ομολόγου, συνυπολογίζοντάς το premium ή discount που καταβλήθηκε κατά την αγορά τους.
- **Κέρδη/Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων:** Αφορούν το αποτέλεσμα από πωλήσεις χρεογράφων εσωτερικού και εξωτερικού και το αποτέλεσμα από τοποθετήσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα.
- **Κέρδη/Ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων:** Αφορούν την υπεραξία ή υποαξία των χρεογράφων από την αποτίμησή τους σε τρέχουσες τιμές κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.
- **Λοιπά έσοδα:** Αφορούν κυρίως συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε ευρώ.

ΙΓ. Φόρος εισοδήματος

Με τις διατάξεις της παραγράφου 3 του άρθρου 16 του Ν.1969/91, όπως τροποποιήθηκε με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του Ν.3371/05, οι Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου υποχρεούνται να καταβάλλουν φόρο 3% ετησίως επί του μέσου όρου των επενδύσεών τους και των διαθέσιμων σε τρέχουσες τιμές όπως απεικονίζονται στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων. Με την καταβολή αυτού του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας και των μετόχων της.

IV. Ανάλυση και επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Πάγια στοιχεία ενεργητικού

Αναλυτικότερα τα Ενσώματα και Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία την 30^η Σεπτεμβρίου 2005, παρουσιάζονται ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ της 30ης Σεπτεμβρίου 2005											
Α. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	Αξία Κτήσεως					Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					Αναπόσβε- στο Υπόλοιπο
	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αγορές Α' Τρίμ.	Μειώσεις Α' Τρίμ.	Σύνολο 30.9.2005	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αποσβέ- σεις Α' Τρίμ.	Μειώσεις Α' Τρίμ.	Σύνολο 30.9.2005	
Μεταφορικά μέσα	-	37.435,00	-	-	37.435,00	-	2.807,63	1.403,82	-	4.211,45	33.223,55
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	81.603,35	-	-	(3.806,70)	77.796,65	70.816,55	-	1.371,53	(3.496,30)	68.691,78	9.104,87
ΣΥΝΟΛΟ (Α)	81.603,35	37.435,00	-	(3.806,70)	115.231,65	70.816,55	2.807,63	2.775,35	(3.496,30)	72.903,23	42.328,42
Β. Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	Αξία Κτήσεως					Συσσωρευμένες Αποσβέσεις					Αναπόσβε- στο Υπόλοιπο
	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αγορές Α' Τρίμ.	Μειώσεις Α' Τρίμ.	Σύνολο 30.9.2005	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αποσβέ- σεις Α' Τρίμ.	Μειώσεις Α' Τρίμ.	Σύνολο 30.9.2005	
Έξοδα εγκατάστασης	538.351,56	-	-	(538.351,56)	0,00	509.955,50	28.396,06	-	(538.351,56)	0,00	0,00
Λογισμικά προγράμματα	22.919,49	-	-	-	22.919,49	22.399,70	-	278,34	-	22.678,04	241,45
ΣΥΝΟΛΟ (Β)	561.271,05	-	-	(538.351,56)	22.919,49	532.355,20	28.396,06	278,34	(538.351,56)	22.678,04	241,45
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β)	642.874,40	37.435,00	-	(542.158,26)	138.151,14	603.171,75	31.203,69	3.053,69	(541.847,86)	95.581,27	42.569,87

2. Απαιτήσεις από χρηματιστές

Αφορά απαιτήσεις από πωλήσεις χρεογράφων, οι οποίες διακανονίζονται μέσα σε τρεις εργάσιμες ημέρες.

3. Άλλες απαιτήσεις

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού «Άλλες απαιτήσεις» κατά την 30.09.2005, είναι η εξής:

Εγγυήσεις ενοικίου	3.099,00
Εγγυήσεις προς Δημόσιους Οργανισμούς	359,77
Μερίσματα εισπρακτέα	662,50
Διάφοροι χρεώστες	244,12
Εισπρακτέοι τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	8.909,67
Εισπρακτέοι τόκοι ομολογιών	3.357,90
Εισπρακτέοι τόκοι τραπεζικού ομολόγου	29.559,30
	46.192,26

4. Επενδύσεις σε χρεόγραφα

Ο λογαριασμός αυτός στις 30.09.2005, αναλύεται ως εξής:

α) Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	5.010.470,00
Ομολογίες εσωτερικού	9,00
Ομόλογα εξωτερικού	841.500,00
	5.851.979,00

β) Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση

Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.	16.297,50
Σύνολο επενδύσεων σε χρεόγραφα (α+β)	5.868.276,50

5. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της 30.09.2005, αναλύονται ως εξής:

Ταμείο	135,66
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	45.880,38
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	3.734.463,32
	3.780.479,36

6. Οφειλές σε χρηματιστές

Αφορά οφειλές από αγορές ή πωλήσεις χρεογράφων (προμήθειες κλπ.), οι οποίες διακανονίζονται μέσα σε τρεις εργάσιμες ημέρες.

7. Οφειλές από φόρους και εισφορές

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού κατά την 30.09.2005, είναι η εξής:

Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	9.937,23
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	3.007,44
	12.944,67

8. Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού κατά την 30.09.2005, είναι η εξής:

Προμηθευτές	5.908,49
Δικαιούχοι αμοιβών	2.264,86
Αμοιβή σύμβασης Επενδυτικών συμβουλών	12.016,74
	20.190,09

9. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 9.750.000,00 ευρώ και διαιρείται σε 7.500.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,30 ευρώ η καθεμία. Ο αριθμός των μετοχών παραμένει αμετάβλητος από την ίδρυση της Εταιρίας.

10. Αποθεματικά

Το υπόλοιπο της 30.09.2005, αναλύεται ως εξής:

Ειδικό αποθεματικό Ν.1969/91	135.683,99
Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	240,28
	135.924,27

Το ειδικό αποθεματικό του Ν.1969/91 σχηματίστηκε από τα κέρδη της 4ης εταιρικής χρήσης (01.07.2003 – 30.06.2004).

11. Αποτελέσματα εις νέο

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού κατά την 30.09.2005, είναι η εξής:

Υπόλοιπο ζημιών 30.06.2005	(113.435,54)
Σωρευμένες ζημιές προηγούμενων χρήσεων ως πρώτη εφαρμογή των Δ.Λ.Π.	(46.178,11)
	(159.613,65)

Το κονδύλι των σωρευμένων ζημιών προηγούμενων χρήσεων ως πρώτη εφαρμογή των Δ.Λ.Π., αναλύεται ως εξής:

Επίδραση από τη διαγραφή του αναπόσβεστου υπολοίπου εξόδων εγκατάστασης	(28.396,06)
Προσαρμογή της αποτίμησης των χρεογράφων σε τιμή κλεισίματος της τελευταίας ημέρας του Ιουνίου	(25.003,00)
Προσαρμογή χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτου	10.268,86
Προσαρμογή αποσβέσεων αυτ/του από χρηματοδοτική μίσθωση	(2.807,63)
Μεταφορά αποτίμησης χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση σε αποθεματικά	(240,28)
	(46.178,11)

12. Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Τα ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου κατά την 30.09.2005 αναλύονται ως εξής:

Μερίσματα μετοχών	3.300,00
Τόκοι ομολόγων	13.167,55
Τόκοι καταθέσεων	18.972,25
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	41.430,57
Κέρδη αποτίμησης χαρτοφυλακίου	417.176,20
	494.046,57

13. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου

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

14. Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, ενοίκια, έξοδα δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων, παροχές και αμοιβές τρίτων κλπ.

15. Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή

Τα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους/(ζημιών) της περιόδου μετά από φόρους δια του αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία.

16. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες που συντάσσει και δημοσιεύει η Εταιρία σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Για να μπορεί να υπάρχει

συγκρισιμότητα στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων με εκείνες της προηγούμενης χρήσης -που είχαν συνταχθεί με τις προϊσχύουσες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας- έγινε αποτίμηση και προσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρίας την 30^η Ιουνίου 2004, με αποτέλεσμα τη διαφοροποίηση των ήδη δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης περιόδου.

Αναλυτικά οι προσαρμογές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που έγιναν εμφανίζονται στους πίνακες που ακολουθούν:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά σε ευρώ)

	30.06.2005	30.06.2004
Ίδια κεφάλαια όπως είχαν απεικονισθεί με τα Ε.Λ.Π.	9.772.248,45	9.885.683,99
Επίδραση από τη διαγραφή του αναπόσβεστου υπολοίπου εξόδων εγκατάστασης	(28.396,06)	(116.995,05)
Προσαρμογή της αποτίμησης των χρεογράφων σε τιμή κλεισίματος της τελευταίας ημέρας του Ιουνίου	(25.003,00)	(30.890,00)
Προσαρμογή χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτου	10.268,86	-
Προσαρμογή αποσβέσεων αυτ/του από χρηματοδοτική μίσθωση	(2.807,63)	-
Μέρισμα χρήσης προς διανομή	-	600.000,00
Σύνολο προσαρμογών	(45.937,83)	452.114,95
Ίδια κεφάλαια κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	9.726.310,62	10.337.798,94

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΣΤΑ Δ.Λ.Π.

	30.09.2004
Αποτελέσματα όπως είχαν απεικονισθεί με τα Ε.Λ.Π.	(267.927,62)
Μείωση ζημιών από πώληση χρεογράφων	8.424,00
Αντιλογισμός αποσβ. εξόδων εγκατάστασης	26.917,58
Επιπλέον αποτίμηση (υποαξία) χρεογράφων	(113.467,69)
Αποτελέσματα βάσει Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	(346.053,73)

Αθήνα, 25 Νοεμβρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Χ. ΑΣΗΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ι 343099

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΚΑΛΛΟΥΔΗΣ
Α.Δ.Τ. Σ 156363

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΚΟΥΒΑΤΣΕΑΣ
Α.Δ.Τ. Σ 125059