NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

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

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ

(ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1 ΙΟΥΛΙΟΥ 2005 ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 01.07.2005 – 31.12.2005)

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

I. Γενικά Στοιχεία
Α. Η Εταιρία
Β. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

II. Έγκριση και διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων

III. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές
Α. Πάγια περιουσιακά στοιχεία
Β. Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου & λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού
Γ. Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση
Δ. Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα
Ε. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα
ΣΤ. Διαθέσιμα
Ζ. Απαιτήσεις από χρηματιστές
Η. Υποχρεώσεις σε χρηματιστές
Θ. Ημερομηνία αναγνώρισης και παύσης αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού
Ι. 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 διαθεσίμου προς πώληση
5. Διαθέσιμα
6. Οφειλές από φόρους και εισφορές
7. Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις
8. Μετοχικό κεφάλαιο
9. Αποθεματικά
10. Αποτελέσματα εις νέο
11. Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

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

► ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ - ΛΟΓΙΣΤΩΝ

N E X U S E Π E N Δ Y T I K H

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΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)	:	Ενδιάμεσες Α΄ Εξαμήνου (περίοδος 01.07.2005 – 31.12.2005)
Ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων	:	26 Ιανουαρίου 2006
Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής	:	Ευστράτιος Σ. Κιττάκης
Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή	:	Έκθεση Επισκόπησης ΧΩΡΙΣ Εξαιρέσεις
Δ/νση Διαδικτύου όπου έχουν καταχωρηθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις	:	www.nexusinvest.gr

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε ευρώ)

	Αρ. σημείωσης Προσαρτήματος	31 Δεκεμβρίου 2005	30 Ιουνίου 2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (αναπόσβ.υπόλοιπο)	1	398,15	519,79
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (αναπόσβ.υπόλοιπο)	1	39.904,65	45.414,17
Πάγια στοιχεία ενεργητικού (α)		**40.302,80**	**45.933,96**
Απαιτήσεις από χρηματιστές	2	-	151.689,31
Άλλες απαιτήσεις	3	52.526,73	69.869,60
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4	5.834.766,50	6.312.094,50
Διαθέσιμα	5	4.531.127,91	3.262.879,85
Κυκλοφορούν ενεργητικό (β)		**10.418.421,14**	**9.796.533,26**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (α+β)		**10.458.723,94**	**9.842.467,22**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Πρόβλεψη παροχών αποχώρησης προσωπικού		19.044,67	17.305,83
Χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτου		25.735,90	27.166,14
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις (α)		**44.780,57**	**44.471,97**
Οφειλές από φόρους και εισφορές	6	29.665,02	27.004,81
Μερίσματα πληρωτέα		7.428,00	7.428,00
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	7	21.131,25	37.251,82
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (β)		**58.224,27**	**71.684,63**
Μετοχικό κεφάλαιο	8	9.750.000,00	9.750.000,00
Αποθεματικά	9	135.924,27	135.924,27
Αποτελέσματα (ζημιές) εις νέο	10	(159.613,65)	(159.613,65)
Αποτελέσματα κέρδη περιόδου		629.408,48	-
Ίδια κεφάλαια (γ)		**10.355.719,10**	**9.726.310,62**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α+β+γ)		**10.458.723,94**	**9.842.467,22**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005
(Ποσά σε ευρώ)

	Αρ. σημείωσης Προσαρτήματος	01/07-31/12/2005	01/07-31/12/2004
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	11	844.558,53	519.941,76
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	12	112.385,52	192.700,50
Μικτά κέρδη		**732.173,01**	**327.241,26**
Μείον: Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	13	81.374,89	90.897,61
Πλέον: Λοιπά έσοδα		258,15	-
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		**651.056,27**	**236.343,65**
Μείον: Αποσβέσεις παγίων στοιχείων		5.746,18	6.691,17
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμ.		**645.310,09**	**229.652,48**
Μείον: Χρηματοδοτικά και επενδυτικά αποτελέσματα		890,62	195,30
Κέρδη προ φόρων		**644.419,47**	**229.457,18**
Μείον: Φόρος Ν.3371/2005		15.010,99	15.622,91
Κέρδη μετά από φόρους	15	**629.408,48**	**213.834,27**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	14	**0,08**	**0,03**

		01/10-31/12/2005	01/10-31/12/2004
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	11	350.511,96	738.204,75
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	12	57.290,64	109.677,88
Μικτά κέρδη		**293.221,32**	**628.526,87**
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		**245.497,98**	**571.363,27**
Μείον: Αποσβέσεις παγίων στοιχείων		2.692,49	3.404,45
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμ.		**242.805,49**	**567.958,82**
Μείον: Χρηματοδοτικά και επενδυτικά αποτελέσματα		435,27	100,40
Κέρδη προ φόρων		**242.370,22**	**567.858,42**
Μείον: Φόρος Ν.3371/2005		7.774,42	7.970,42
Κέρδη μετά από φόρους		**234.595,80**	**559.888,00**
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	14	**0,03**	**0,07**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005

(Ποσά σε ευρώ)	**31/12/2005**	**31/12/2004**
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.07.2005 και 01.07.2004 αντίστοιχα)	9.726.310,62	10.337.798,94
Αποκοπή μερίσματος προς διανομή	-	(600.000,00)
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	629.408,48	213.834,27
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.12.2005 και 31.12.2004 αντίστοιχα)	**10.355.719,10**	**9.951.633,21**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005

(Ποσά σε ευρώ)	**01/07-31/12/2005**	**01/07-31/12/2004**
Ταμιακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ταμιακές εισροές		
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	396,03	-
Πιστωτικοί τόκοι (καταθέσεων κλπ)	73.158,09	39.863,05
Έσοδα χρεογράφων	10.198,02	26.983,15
Πώληση χρεογράφων	1.926.902,22	6.311.343,04
Μείωση απαιτήσεων	194.220,00	-
Αφαιρούνται:		
Αγορά χρεογράφων	(688.371,80)	(7.449.280,70)
Αύξηση απαιτήσεων	-	(250.442,30)
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	**1.516.502,56**	**(1.321.533,76)**
Ταμιακές εκροές		
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	104.314,31	186.996,71
Έξοδα λειτουργίας διοίκησης	80.505,47	90.897,61
Άλλα έξοδα	158,48	2.005,26
Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	25.187,82	-
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	5.533,50	5.907,70
Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην φόρων κλπ)	9.021,08	-
Πληρωμή φόρων	21.118,56	21.356,11
Αφαιρούνται:		
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	-	(3.284,53)
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην φόρων κλπ)	-	(13.754,03)
Σύνολο Ταμιακών Εκροών	**245.839,22**	**290.124,83**
Ταμιακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**1.270.663,34**	**(1.611.658,59)**
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Ταμιακές εισροές		
Πώληση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	331,00	-
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	**331,00**	**0,00**
Ταμιακές εκροές		
Αγορά ασώματων περιουσιακών στοιχείων	299,28	247,80
Αγορά ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	126,14	3.274,50
Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-	599,00
Σύνολο Ταμιακών Εκροών	**425,42**	**4.121,30**
Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**(94,42)**	**(4.121,30)**
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Ταμιακές εισροές		
Σύνολο Ταμιακών Εισροών	**0,00**	**0,00**
Ταμιακές εκροές		
Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.430,24	-
Τόκοι πληρωθέντες	890,62	195,30
Σύνολο Ταμιακών Εκροών	**(2.320,86)**	**(195,30)**
Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**(2.320,86)**	**(195,30)**
ΣΥΝΟΛΟ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (α+β+γ)	**1.268.248,06**	**(1.615.975,19)**
ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**3.262.879,85**	**4.039.795,03**
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	**4.531.127,91**	**2.423.819,84**

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

(Ποσά σε ευρώ)	**30/06/2005**	**30/06/2004**
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΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ

(της περιόδου από 1 Ιουλίου 2005 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005)

Εισαγωγή

Η Διοίκηση της Εταιρίας, μαζί με τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 01.07.2005 έως 31.12.2005, 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.

Ι. Γενικά Στοιχεία

Α. 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/Β/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 αδείας 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/Β/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.

Β. 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. Τα Διοικητικά Συμβούλια της Εταιρίας και της «INTERINVEST - ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» υπέγραψαν μεταξύ τους το από 22ας Δεκεμβρίου 2005 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, σύμφωνα με το οποίο οι ανωτέρω Εταιρίες θα συγχωνευθούν με απορρόφηση της πρώτης από την δεύτερη. Το Σχέδιο αυτό υποβλήθηκε στις διατυπώσεις δημοσιότητος των άρθρων 69 § 3 και 7β του κ.ν. 2190/1920, και καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης, Γεν. Γραμματεία Εμπορίου, Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως, την 13η Ιανουαρίου 2006. Οι όροι του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης τελούν υπό την έγκριση των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευομένων εταιριών.
2. Η εσωτερική αξία της μετοχής στις 31.12.2005 ανερχόταν σε 1,38 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. 97/26.01.2006 συνεδρίασή του ενέκρινε τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας της περιόδου 01.07.2005-31.12.2005.

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 η οποία εκδικάσθηκε την 13η Δεκεμβρίου 2005 και αναμένεται η απόφαση.

ΙΙ. Έγκριση και διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις Α΄ εξαμήνου αναφέρονται στην περίοδο 1 Ιουλίου 2005 έως 31 Δεκεμβρίου 2005, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Εκθέσεις» καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1 διότι αποτελούν μέρος των πρώτων οικονομικών καταστάσεων βάσει των ΔΠΧΠ για το έτος που λήγει την 30.06.2006 και έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές – Λογιστές.

<u>Συγκριτική πληροφόρηση</u>

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

- Για τον Ισολογισμό, η 30.06.2005
- Για τα αποτελέσματα, η περίοδος 01.07.2004 – 31.12.2004
- Για τις Ταμιακές Ροές, η περίοδος 01.07.2004 – 31.12.2004

- Για τον Πίνακα Μεταβολών της καθαρής θέσης, η περίοδος 01.07.2004 – 31.12.2004

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.

ΙΙΙ. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Α. 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 πάγιων 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 διαθεσίμου 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.

Ζ. 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.

Η. 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.

Ι. 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.
- **Κέρδη/Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές:** 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 διαθεσίμων 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 31η Δεκεμβρίου 2005, παρουσιάζονται ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
της 31ης Δεκεμβρίου 2005

Α. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	**Αξία Κτήσεως**					**Συσσωρευμένες Αποσβέσεις**					Αναπόσβε-στο Υπόλοιπο
	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αγορές Α' Εξάμ.	Μειώσεις Α' Εξάμ.	Σύνολο 31.12.2005	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αποσβέ-σεις Α' Εξάμ.	Μειώσεις Α' Εξάμ.	Σύνολο 31.12.2005	
Μεταφορικά μέσα	-	37.435,00	-	-	37.435,00	-	2.807,63	2.807,63	-	5.615,26	31.819,74
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	81.603,35	-	126,14	(3.806,70)	77.922,79	70.816,55	-	2.517,63	(3.496,30)	69.837,88	8.084,91
ΣΥΝΟΛΟ (Α)	**81.603,35**	**37.435,00**	**126,14**	**(3.806,70)**	**115.357,79**	**70.816,55**	**2.807,63**	**5.325,26**	**(3.496,30)**	**75.453,14**	**39.904,65**
Β. Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	**Αξία Κτήσεως**					**Συσσωρευμένες Αποσβέσεις**					Αναπόσβε-στο Υπόλοιπο
	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αγορές Α' Εξάμ.	Μειώσεις Α' Εξάμ.	Σύνολο 31.12.2005	Υπόλοιπο 30.6.2005	Προσαρμογή στα Δ.Λ.Π.	Αποσβέ-σεις Α' Εξάμ.	Μειώσεις Α' Εξάμ.	Σύνολο 31.12.2005	
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	-	299,28	-	23.218,77	22.399,70	-	420,92	-	22.820,62	398,15
ΣΥΝΟΛΟ (Β)	**561.271,05**	**-**	**299,28**	**(538.351,56)**	**23.218,77**	**532.355,20**	**28.396,06**	**420,92**	**(538.351,56)**	**22.820,62**	**398,15**
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β)	**642.874,40**	**37.435,00**	**425,42**	**(542.158,26)**	**138.576,56**	**603.171,75**	**31.203,69**	**5.746,18**	**(541.847,86)**	**98.273,76**	**40.302,80**

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», είναι η εξής:

	31.12.2005	30.06.2005
Εγγύηση ενοικίου γραφείων	2.500,00	2.500,00
Εγγύηση ενοικίου μισθωμένου αυτοκινήτου	599,00	599,00
Εγγυήσεις προς Δημόσιους Οργανισμούς	359,77	359,77
Ελληνικό δημόσιο – Λοιπές απαιτήσεις	-	158,48
Μερίσματα εισπρακτέα	-	42.262,50
Διάφοροι χρεώστες	-	109,71
Εισπρακτέοι τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	3.847,55	2.697,83
Εισπρακτέοι τόκοι ομολογιών	3.357,90	3.357,90
Εισπρακτέοι τόκοι καταθέσεων	53,41	115,46
Εισπρακτέοι τόκοι τραπεζικού ομολόγου	41.809,10	17.708,95
	52.526,73	**69.869,60**

4. Επενδύσεις σε χρεόγραφα

Ο λογαριασμός αυτός, αναλύεται ως εξής:

α) Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

	31.12.2005	30.06.2005
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	5.057.960,00	5.431.338,00
Ομολογίες εσωτερικού	9,00	9,00
Ομόλογα εξωτερικού	760.500,00	864.450,00
	5.818.469,00	**6.295.797,00**

β) Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθεσίμου προς πώληση

	31.12.2005	30.06.2005
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.	**16.297,50**	**16.297,50**
Σύνολο επενδύσεων σε χρεόγραφα (α+β)	**5.834.766,50**	**6.312.094,50**

5. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2005	30.06.2005
Ταμείο	142,83	1.209,42
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	75.414,95	162.914,29
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	4.448.142,13	3.091.328,14
Λοιπές καταθέσεις (λογ/σμός μερίσματος)	7.428,00	7.428,00
	4.531.127,91	**3.262.879,85**

6. Οφειλές από φόρους και εισφορές

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού, είναι η εξής:

	31.12.2005	30.06.2005
Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	23.544,78	22.450,56
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	6.120,24	4.554,25
	29.665,02	**27.004,81**

7. Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού, είναι η εξής:

	31.12.2005	30.06.2005
Προμηθευτές	3.005,13	6.533,11
Δικαιούχοι αμοιβών	5.359,41	5.058,61
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.716,13	12.076,02
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	8.050,58	13.584,08
	21.131,25	**37.251,82**

8. 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.

9. Αποθεματικά

Το υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

	31.12.2005	30.06.2005
Ειδικό αποθεματικό Ν.1969/91	135.683,99	135.683,99
Αποθεματικό διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	240,28	240,28
	135.924,27	**135.924,27**

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

10. Αποτελέσματα εις νέο

Η ανάλυση των κονδυλίων του λογαριασμού κατά την 31.12.2005, 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)

11. Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Τα ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου, αναλύονται ως εξής:

	01.07-31.12.2005	**01.07-31.12.2004**
Μερίσματα μετοχών	14.101,25	9.780,00
Τόκοι ομολόγων	26.778,95	5.088,74
Τόκοι καταθέσεων	46.379,14	34.774,31
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	57.502,99	312.361,65
Κέρδη αποτίμησης χαρτοφυλακίου	699.796,20	159.942,32
Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	-	(2.005,26)
	844.558,53	**519.941,76**

	01.10-31.12.2005	**01.10-31.12.2004**
Μερίσματα μετοχών	10.801,25	6.700,00
Τόκοι ομολόγων	13.611,40	1.985,96
Τόκοι καταθέσεων	27.406,89	16.058,00
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	16.072,42	329.552,59
Κέρδη αποτίμησης χαρτοφυλακίου	282.620,00	385.380,82
Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	-	(1.472,62)
	350.511,96	**738.204,75**

12. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου

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

13. Έξοδα Διοικητικής λειτουργίας

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

14. 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.

15. 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 και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από Ορκωτούς Ελεγκτές - Λογιστές. 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 30η 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.

	01.07 -31.12.2004
Αποτελέσματα όπως είχαν απεικονισθεί με τα Ε.Λ.Π.	12.792,62
Μείωση κερδών από πώληση χρεογράφων	(22.602,07)
Αντιλογισμός αποσβ. εξόδων εγκατάστασης	53.835,15
Επιπλέον αποτίμηση (υπεραξία) χρεογράφων	169.808,57
Αποτελέσματα βάσει Διεθνών Λογιστικών Προτύπων	**213.834,27**

Αθήνα, 26 Ιανουαρίου 2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Χ. ΑΣΗΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΚΑΛΛΟΥΔΗΣ	ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΚΟΥΒΑΤΣΕΑΣ
Α.Δ.Τ. Ι 343099	Α.Δ.Τ. Σ 156363	Α.Δ.Τ. Σ 125059

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρίας

«NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της «NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρίας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Σημειώνεται ότι η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση που έληξε 30.6.2004, συνεπώς οι φορολογικές τις υποχρεώσεις για το ανέλεγκτο χρονικό διάστημα δεν έχουν καταστεί οριστικές. Βασιζόμενοι στη διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα

απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 30 Ιανουαρίου 2006

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ Σ. ΚΙΤΤΑΚΗΣ

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13461

GRANT THORNTON Α.Ε.