



**INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ**

**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2006**

**(Σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα που έχουν  
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση)**

---

**INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.**

**ΑΡ.ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 24098/06/Β/91/35**

**ΒΟΥΚΟΥΡΕΣΤΙΟΥ 28 – 10671 ΑΘΗΝΑ**

## **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

	<b>Σελ.</b>
Στοιχεία επιχείρησης	3
Ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιόδου 01.01.2006 - 30.09.2006	4-5
Προσάρτημα των Ενδιάμεσων Οικ. Καταστάσεων περιόδου 01.01.2006 - 30.09.2006	6
1. Γενικά Στοιχεία	7
2. Έγκριση και διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων	8
3. Συγκριτικά στοιχεία στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις	8-9
4. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	10
Χρηματοοικονομικά Εργαλεία	10
Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα	10
Πάγια Περιουσιακά στοιχεία	10-11
Μισθώσεις	11
Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις	12
Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις	12
Διαθέσιμα	13
Μετοχικό Κεφάλαιο	13
Ίδιες Μετοχές	13
Μερίσματα	13
Παροχές στο προσωπικό	13
Υποχρεώσεις	14
Φορολογικό καθεστώς Ν.3371/2005	14
Προβλέψεις	14
Αποτελέσματα περιόδου	14-15
5. Ανάλυση και επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	15
Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού	15
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	15-16
Άλλες Απαιτήσεις	16
Διαθέσιμα	16-17
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17
Ίδια κεφάλαια	18-19
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	19
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	20
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	20
Κέρδη ανά μετοχή	20
Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της εταιρείας	20
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	20-21
Λοιπά σημαντικά γεγονότα	21-22
Πίνακας Επενδύσεων της 30.09.2006	23-25

**INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ**

**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

**Αρ. Εγκρίσεως 16495/Β/439/30.4.91 Υπουργείων Εθνικής Οικονομίας & Οικονομικών**

---

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2006**

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**

**Επωνυμία Εταιρείας** : **INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.**  
**Έδρα** : **Βουκουρεστίου 28 - 10671 Αθήνα**  
**Ημερομηνία Σύστασης** : **30 / 4 / 1991**  
**Κύρια Δραστηριότητα** : **Διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία**  
**Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών** : **24098 / 06 / Β / 91 / 35**  
**Αρμόδια Νομαρχία** : **Υπουργείο Ανάπτυξης (Διεύθυνση Α.Ε. και Πίστεως)**  
**Αριθμός φορολογικού Μητρώου** : **094324670**  
**Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου** : **Χριστίνα Σακελλαρίδη, Πρόεδρος & Διευθ.Σύμβουλος (Εκτελεστικό Μέλος)**  
**Στέλιος Τσαγκαράκης, Αντιπρόεδρος (Εκτελεστικό Μέλος)**  
**Σπύρος Αγγελόπουλος, Μέλος (Εκτελεστικό)**  
**Απόστολος Σαββόπουλος, Μέλος (Εκτελεστικό)**  
**Κωνίνος Σιναϊδης, Μέλος (Μη Εκτελεστικό)**  
**Μάριος Τόμπρος, Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό)**  
**Παναγιώτης Νικολετόπουλος, Μέλος (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό)**  
**Ημερομηνία Λήξης της Τρέχουσας Χρήσης:** **31 Δεκεμβρίου 2006**  
**Διάρκεια Χρήσης** : **12 μήνες**  
**Τύπος των Οικονομικών Καταστάσεων** : **Ενδιάμεσες Εννεαμήνου 2006**

**Δ/ση διαδικτύου όπου έχουν καταχωρηθεί**

**οι Οικονομικές Καταστάσεις** : **[www.interinvest.gr](http://www.interinvest.gr)**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.09.2006**

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)**

	30.09.2006	31.12.2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	21.383,91	63.325,23
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	11.984.302,88	12.353.256,97
Άλλες απαιτήσεις	262.244,87	104.395,91
Διαθέσιμα	11.392.708,21	11.111.908,57
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<u>23.660.639,87</u>	<u>23.632.886,68</u>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20.134,80	56.571,33
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	118.031,51	444.218,68
Σύνολο καθαρής θέσης	23.522.473,56	23.132.096,67
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<u>23.660.639,87</u>	<u>23.632.886,68</u>

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 - 30.09.2006 (Ποσά εκφρασμένα σε €)**

	1.1.-30.9.2006	1.1.-30.9.2005
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	1.494.396,74	1.332.296,21
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(442.268,26)	(395.392,87)
Μικτό αποτέλεσμα (κέρδη/ζημιές) περιόδου	1.052.128,48	936.903,34
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	14.177,33	0,00
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	(623.111,77)	(233.625,99)
Κέρδη/ζημιές περιόδου προ φόρων	443.194,04	703.277,35
Φόρος εισοδήματος Ν. 3371/2005	(53.197,15)	(26.486,11)
Κέρδη/ζημιές μετά από φόρους	389.996,89	676.791,24
Σταθμισμένος Μ.Ο. του αριθμού μετοχών	14.649.662	16.457.820
Κέρδη μετά απο φόρους ανά μετοχή-βασικά σε ευρώ	0,03	0,04
	<b>1.7.-30.9.2006</b>	<b>1.7.-30.9.2005</b>
Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	698.264,13	485.874,00
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(87.296,70)	(155.119,47)
Μικτό αποτέλεσμα (κέρδη/ζημιές) περιόδου	610.967,43	330.754,53
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.829,33	0,00
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	(229.088,11)	(67.952,85)
Κέρδη/ζημιές περιόδου προ φόρων	383.708,65	262.801,68
Φόρος εισοδήματος Ν. 3371/2005	(17.479,83)	(8.651,72)
Κέρδη/ζημιές περιόδου μετά από φόρους	366.228,82	254.149,96
Σταθμισμένος Μ.Ο. του αριθμού μετοχών	14.649.662	16.457.820
Κέρδη μετά απο φόρους ανά μετοχή-βασικά σε ευρώ	0,02	0,02

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε €)**

	1.1 - 30.9.2006	1.1.-30.9.2005
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου Interinvest ΑΕΕΧ (1.1.2006 & 1.1.2005 αντίστοιχα)	12.776.377,57	11.661.558,16
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου Nexus ΑΕΕΧ (1.1.2006 & 1.1.2005 αντίστοιχα)	10.355.719,10	
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2006 & 1.1.2005 αντίστοιχα)	23.132.096,67	11.661.558,16
Κέρδη /ζημιές περιόδου μετά από φόρους	389.996,89	676.791,24
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο κατευθείαν στην καθαρή θέση	380,00	0,00
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.9.2006 & 30.9.2005 αντίστοιχα)	23.522.473,56	12.338.349,40

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

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<b>1.1-30.9.2006</b>	<b>1.1-30.9.2005</b>
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	11.387.647,82	17.118.275,38
Εισπράξεις από τρίτους	40.565,57	580,00
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	(9.959.465,69)	(18.889.054,53)
Πληρωμές σε εργαζομένους (και σε σχέση με εργαζόμενους)	(150.801,76)	(112.567,75)
Πληρωμές φόρων	(141.880,00)	(111.363,18)
Άλλες πληρωμές	(887.064,77)	(318.318,45)
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(289.001,17)	(2.312.448,53)
<u>Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</u>		
Πληρωμές για την απόκτηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(5.558,05)	(802,40)
Σύνολο εισροών /εκροών επενδυτικών δραστηριοτήτων	(5.558,05)	(802,40)
<u>Ταμιακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων</u>		
Εξόφληση υποχρεώσεων από χρηματ/κη μίσθωση (χρεολύσιο)	(1.325,69)	0,00
Τόκοι πληρωθέντες	(1.317,79)	0,00
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.643,48)	0,00
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου	(280.799,64)	(2.313.250,93)
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης περιόδου	11.111.908,57	8.788.881,86
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>11.392.708,21</u>	<u>6.475.630,93</u>

## Π Ρ Ο Σ Α Ρ Τ Η Μ Α

στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Εννεαμήνου 2006  
(της περιόδου από 01 Ιανουαρίου 2006 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2006)

---

### Εισαγωγή

Η Διοίκηση της Εταιρίας, μαζί με τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 01.01.2006 έως 30.09.2006, υποβάλλει επεξηγηματικές σημειώσεις όπου αναλύει και επεξηγεί τα οικονομικά στοιχεία που περιλαμβάνονται σε αυτές.

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). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 30.09.06 προέκυψαν μετά την ανωτέρω συγχώνευση.

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 ταμειακών 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.

## 1. Γενικά Στοιχεία

**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 30/06/06 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.

**Νόμισμα:** Το νόμισμα αναφοράς είναι το Ευρώ.

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

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο από 01.01.2006 έως 30.09.2006 αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο.

## 2. Έγκριση και διαθεσιμότητα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και είναι εκπεφρασμένες σε Ευρώ.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό της Συμβούλιο την 26<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2006 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](http://www.interinvest.gr))

## 3. Συγκριτικά στοιχεία στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις

Λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση της Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ., για λόγους σωστότερης πληροφόρησης, η συγκριτική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι η εξής:

α) Στα στοιχεία ισολογισμού της 31.12.05 παρουσιάζονται τα ποσά του συνενωμένου (proforma) Ισολογισμού της Interinvest Α.Ε.Ε.Χ. & Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ. της 31.12.05 (σχετική ανάλυση παρατίθεται στο τέλος της σημείωσης 3).

β) Στα στοιχεία της κατάστασης των αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01.05 -30.09.05, στην κατάσταση ταμιακών ροών της περιόδου 01.01-30.09.05 και στα στοιχεία κατάστασης μεταβολής καθαρής θέσης της περιόδου 01.01.05 -30.09.05 παρουσιάζονται μόνο τα μεγέθη της Interinvest Α.Ε.Ε.Χ. χωρίς τα αντίστοιχα μεγέθη της Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ.,

γ) Στα στοιχεία της κατάστασης αποτελεσμάτων της περιόδου 01.01.2006-30.09.06 περιλαμβάνονται και τα αποτελέσματα για την περίοδο 01/01/06-29/06/06 ( Ημερομηνία συγχώνευσης βάσει της απόφασης του Υπ. Αν/ξης 30/06/06) της Nexus Επενδυτική Α.Ε.Ε.Χ. που ανήλθαν σε κέρδη € 697.322,98 (χωρίς τη ζημία της αποτίμησης του χαρτοφυλακίου της Nexus Α.Ε.Ε.Χ. που καταλογίσθηκε στις 30.06.06 από την Interinvest Α.Ε.Ε.Χ. και ήταν υποαξία € 659.222,72)

Τα στοιχεία των συνενωμένων (pro forma) στοιχείων του ισολογισμού της INTERINVEST ΑΕΕΧ με την αποροφούμενη εταιρείας NEXUS ΑΕΕΧ της 31.12.2005 δημοσιοποιήθηκαν στο έγγραφο του άρθρου 4 του Ν. 3401/2005 που υπέβαλε η εταιρεία στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών και έχουν ως εξής:

	INTERINVEST Α.Ε.Ε.Χ. 31.12.2005	NEXUS Α.Ε.Ε.Χ. 31.12.2005	ΠΡΟΣΑΡΜΟ ΓΕΣ (*)	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΠΟΣΑ 31.12.2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	23.022,43	40.302,80		63.325,23
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	6.518.490,47	5.834.766,50		12.353.256,97
Άλλες απαιτήσεις	51.869,18	52.526,73		104.395,91
Διαθέσιμα	6.580.780,66	4.531.127,91		11.111.908,57
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>13.174.162,74</b>	<b>10.458.723,94</b>	<b>0,00</b>	<b>23.632.886,68</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.790,76	44.780,57		56.571,33
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	385.994,41	58.224,27		444.218,68
Σύνολο υποχρεώσεων	397.785,17	103.004,84		500.790,01
Μετοχικό κεφάλαιο	12.507.943,20	9.750.000,00	42.056,80	22.300.000,00
Λοιπά στοιχεία καθαρής θέσης	268.434,37	605.719,10	(42.056,80)	832.096,67
Σύνολο καθαρής θέσης	12.776.377,57	10.355.719,10		23.132.096,67
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>13.174.162,74</b>	<b>10.458.723,94</b>	<b>0,00</b>	<b>23.632.886,68</b>
<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>				
Ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου 1.1.2005	11.661.558,16	9.951.633,21		21.613.191,37
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(644.884,40)	0,00		(644.884,40)
Συμψηφισμοί λοιπών κονδυλίων καθαρής θέσης (ζημιές εις νέο, ακύρωση ιδίων μετοχών, αποθεματικά)	644.884,40	0,00		644.884,40
Αποθεματικά χαρτοφυλακίου διαθέσιμων προς πώληση	-	240,28		240,28
Κέρδη / ζημιές περιόδου μετά από φόρους	1.114.819,41	403.845,61		1.518.665,02
Ίδια κεφάλαια λήξης περιόδου 31.12.2005	12.776.377,57	10.355.719,10	0,00	23.132.096,67
<b>ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>	<b>16.457.820</b>	<b>7.500.000</b>		<b>11.150.000</b>
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ</b>	<b>0,78</b>	<b>1,38</b>		<b>2,07</b>

(\*) Αναλυτικά παραπέμπουμε στον πίνακα μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

#### 4. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές παρουσιάζονται παρακάτω:

##### 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 η απαιτήσεις η 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.

##### Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα

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.

##### 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 πάγιων περιουσιακών στοιχείων λόγω κυρίως της μικρής σημαντικότητας των κονδυλίων.

Η εταιρία δεν διαθέτει ιδιόκτητα 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 πάγιων περιουσιακών στοιχείων λόγω κυρίως της μικρής σημαντικότητας των κονδυλίων.

### Μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων κατά τις οποίες μεταβιβάζονται στην εταιρεία όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που έχουν σχέση με την κυριότητα ενός στοιχείου του ενεργητικού, ανεξάρτητα από την τελική μεταβίβαση ή μη του τίτλου κυριότητας του στοιχείου αυτού, αποτελούν τις χρηματοοικονομικές μισθώσεις. Οι μισθώσεις αυτές κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

Συμφωνίες μισθώσεων όπου ο εκμισθωτής μεταβιβάζει το δικαίωμα χρήσης ενός στοιχείου του ενεργητικού για μια συμφωνημένη χρονική περίοδο, χωρίς ωστόσο να μεταβιβάζει και τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας του παγίου στοιχείου, ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

### A) Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

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.

### B) Χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση

Στο κονδύλι των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων περιλαμβάνονται και «χρεόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση». Για το χαρτοφυλάκιο αυτό δεν υπάρχει συγκεκριμένος 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 χαρτοφυλακίου διαθέσιμο προς πώληση 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 /ζημίες 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 αυτών, τα αντίστοιχα συσσωρευμένα κέρδη /ζημίες από το ειδικό αποθεματικό καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### Γ) Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα

Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης χρησιμοποιήθηκαν παράγωγα προϊόντα από την Nexus A.E.E.X. με σκοπό το 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. Στις 30.9.2006 δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις.

## Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρίας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία.

## Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρίας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις *repors*, 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.

## Μετοχικό Κεφάλαιο

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.

Μέτοχοι της εταιρίας με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 5% την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006 ήταν η εταιρία MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με ποσοστό συμμετοχής 28,99% (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που ελέγχει μέσω της εταιρείας MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. και η LAXEY GREEK INVESTMENTS LP με ποσοστό 20,03 %.

## Ίδιες Μετοχές

Στις 30.09.2006 η εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

## 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.

## 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.

## Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις της εταιρίας εμφανίζονται στον Ισολογισμό με την εύλογή τους αξία.

### 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.

### 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.

### Αποτελέσματα περιόδου

Τα αποτελέσματα περιόδου της εταιρίας αναλύονται σε :

#### Προσόδους 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, *repos*, 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 ζημιές 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 περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας.

Επίσης στον λογαριασμό «Ακαθάριστα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση» συμπεριλαμβάνονται οι συναλλαγματικές διαφορές εφόσον υφίστανται (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. Ανάλυση και επεξηγηματικές σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### Πάγια στοιχεία ενεργητικού

#### **Ανάλυση Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων**

Στις 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006 τα πάγια στοιχεία της εταιρίας (Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα) ήταν € 21.383,91.

### Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Βραχυπρόθεσμες Επενδύσεις» την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006, αναλύεται στον δημοσιευμένο Πίνακα Επενδύσεων της Εταιρίας. Ο εν λόγω πίνακας παρατίθεται στο τέλος των σημειώσεων.

Η αποτίμηση χρεογράφων έγινε στις αντίστοιχες τιμές της 30/09/2006 και η προκύπτουσα υπεραξία € (469.252,88) αύξησε το αποτέλεσμα της κλειόμενης περιόδου.

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 30.09.2006 στην κατηγορία «Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμο προς πώληση» υπήρχε η τρέχουσα αξία δύο μη εισηγμένων μετοχών στο Χ.Α. (βλ. Πίνακα επενδύσεων) συνολικής αξίας € 18.877,50.

Στις 30.9.2006 δεν υπήρχαν ανοιχτές θέσεις σε παράγωγα.

### Άλλες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2006 αναλύονται ως εξής:

Απαιτήσεις από μερίσματα	885,00
Λογαριασμός διαχείρισης προκαταβολών & πιστώσεων	1.657,11
Χρεώστες Διάφοροι	7.623,27
Απαιτήσεις από Χρηματιστές	203.021,35
Δοσμένες εγγυήσεις	7.793,77
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.998,65
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	39.265,72
<b>Σύνολο</b>	<b>262.244,87</b>

### Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα της εταιρείας κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006 αναλύονται ως εξής :

Ταμείο	486,60
Καταθέσεις όψεως εσωτερικού	4.279.839,79
Καταθέσεις προθεσμίας εσωτερικού	7.088.111,17
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	7.010,57
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	17.260,08
<b>Σύνολο Διαθεσίμων</b>	<b>11.392.708,21</b>

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.

### Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις κατά την 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2006 αναλύονται ως εξής

Υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού	20.134,80
Σύνολο	20.134,80

### Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα εξής:

Προμηθευτές	40.179,38
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	32.935,98
Υποχρεώσεις σε διάφορους πιστωτές	7.388,78
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	2.783,11
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	34.744,26
Σύνολο	118.031,51

Η INTERINVEST ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυση της μέχρι και την χρήση 2005. Από τον πρόσφατο τακτικό φορολογικό έλεγχο που διενεργήθηκε για τις χρήσεις 2003, 2004 & 2005 δεν προέκυψαν καταβλητέοι φόροι και προσαυξήσεις και τα τηρηθέντα βιβλία και στοιχεία για τις ανωτέρω 2003, 2004 & 2005 κρίθηκαν επαρκή και ακριβή.

Η απορροφούμενη εταιρεία NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυση της μέχρι και την περίοδο 1.7.2005-31.7.2005 (ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού της). Για την τρέχουσα περίοδο (01.01 – 30.09.2006) καταλογίσθηκε φόρος του Ν.3371/2005 στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ποσού € 53.197,15.

## ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

### A) Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της INTERINVEST ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ στις 30.9.2006 αποτελείται από το άθροισμα των μετοχικών κεφαλαίων των δύο εταιρειών που συγχωνεύτηκαν πλέον των κεφαλαιοποιήσεων που αναφέρονται παρακάτω. Αναλυτικά, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας INTERINVEST ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ ύψους € 12.507.943,20 (διαιρούμενο σε 16.457.820 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,76 εκάστη) αυξήθηκε κατά το ποσό των € 9.792.056,80 το οποίο αντιστοιχεί αφενός στο σύνολο του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφούμενης Εταιρείας (NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ) ύψους € 9.750.000,00 και αφετέρου σε κεφαλαιοποιούμενα ποσά: α) του λογαριασμού ειδικού αποθεματικού της INTERINVEST ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ «Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ» ύψους € 21.138,66 και β) μέρους του λογαριασμού αποθεματικού της INTERINVEST ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ «Καταβεβλημένη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον» ύψους € 20.918,14. Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των € 22.300.000,00 διαιρούμενο σε 11.150.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας έκαστης μετοχής € 2,00.

Στις 31.12.2005 και στις 30.09.2006 η απορροφώσα εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

### B) Ανάλυση ιδίων κεφαλαίων

Περιγραφή	30.09.2006
Μετοχικό κεφάλαιο	22.300.000,00
Ειδικό αποθεματικό	136.304,27
Αποθεματικό από διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	4.478.545,62
Υπόλοιπο ζημιών εις νέο μέχρι 31.12.2005	(3.782.373,22)
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01-30.09.2006	389.996,89
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	23.522.473,56

Αναλυτικά η κίνηση των στοιχείων της καθαρής θέσης έχει ως εξής:

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από ακύρωση ιδίων μετοχών	Ειδικά & Έκτακτα αποθεματικά	Αξία κτήσης ιδίων μετοχών	Αποτέλεσμα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 31.12.2004 κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (μόνο της INTERINVEST A.E.E.X)	12.833.785,60	4.616.678,56	281.684,55	21.138,66	(644.884,40)	(5.446.844,81)	11.661.558,16
Κέρδη περιόδου 01.01.2005-30.06.2005 (μόνο της INTERINVEST A.E.E.X)						422.641,28	422.641,28
Υπόλοιπα 30.06.2005 (μόνο της INTERINVEST A.E.E.X)	12.833.785,60	4.616.678,56	281.684,55	21.138,66	(644.884,40)	(5.024.203,53)	12.084.199,44
Υπόλοιπα 31.12.2005 (μόνο της απορροφώσας INTERINVEST A.E.E.X)	12.507.943,20	4.499.463,76	0,00	21.138,66	0,00	(4.252.168,05)	12.776.377,57
Υπόλοιπα 31.12.2005 (μόνο της απορροφώμενης NEXUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.)	9.750.000,00	0,00	0,00	135.924,27	0,00	469.794,83	10.355.719,10
Μεταβολές βάσει του σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης	42.056,80	(20.918,14)		(21.138,66)			0,00
Σύνολα προforma συνενωμένων στοιχείων καθαρής θέσης 31.12.2005	22.300.000,00	4.478.545,62	0,00	135.924,27	0,00	(3.782.373,22)	23.132.096,67
Κέρδη περιόδου 01.01.2006-30.09.2006 μετά από φόρους						389.996,89	389.996,89
Εισόδημα απ' ευθείας καταχωρημένο στην καθαρή θέση				380,00			380,00
Υπόλοιπα 30.09.2006	22.300.000,00	4.478.545,62	0,00	136.304,27	0,00	(3.392.376,33)	23.522.473,56

### Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Το κονδύλι «Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου» αναλύεται ως εξής:

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου		586.737,28
- Μερίσματα	323.473,58	
- Τόκοι	263.263,70	
Κέρδη από αγοραπωλησίες και από αποτίμηση χρεογράφων		907.659,46
Σύνολο		1.494.396,74

Τα κέρδη από αγοραπωλησίες και αποτίμησης χρεογράφων αφορούν αγοραπωλησίες μετοχών εσωτερικού & εξωτερικού. Από τις αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων εξωτερικού (συμπεριλαμβανομένου των ομολόγων εξωτερικού) καταγράφηκε ζημία ποσού € 64.175,91.

### Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου

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

Οι δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου για την περίοδο 01.01-30.09.2006 ανήλθαν σε € 442.268,26. Η εταιρεία κατά τη διάρκεια του Γ τριμήνου του 2006, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης με την MARFIN GAM ΑΕΠΕΥ, προοδευτικά καταλόγισε, σύμφωνα με τα ισχύοντα δεδομένα, πρόβλεψη για αμοιβή υπεραπόδοσης ποσού € 27.000. Με ημερομηνία 30/06/06 δεν συνέτρεξε περίπτωση καταλογισμού.

### Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας κατά την περίοδο 01.01-30.09.2006 ανήλθαν στο ποσό των € 623.111,77. Στην κλειόμενη περίοδο στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας καταχωρήθηκε και το σύνολο των εξόδων που πραγματοποιήθηκε για την ολοκλήρωση της συγχώνευσης ποσού € 130.047,41. Επιπλέον περιλαμβάνονται αμοιβές και έξοδα προσωπικού, παροχές και αμοιβές τρίτων, ενοίκια, έξοδα δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων, κλπ.

### Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή (ή οι ζημίες ανά μετοχή κατά περίπτωση) υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους (ή της ζημίας) της χρήσης /περιόδου δια του σταθμισμένου μέσου όρου των κοινών ονομαστικών μετοχών σε κυκλοφορία.

### Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Ανάλυση του χαρτοφυλακίου και των διαθεσίμων κατά τομείς εμφανίζεται στον Πίνακα Επενδύσεων. Ανάλυση των εσόδων της εταιρείας παρατίθεται σε προηγούμενη παράγραφο.

### Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την υπό έλεγχο περίοδο έχουν ως εξής:

	MARFIN BANK ATE	ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	MARFIN GAM ΑΕΠΕΥ	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ
Αμοιβές διαχείρισης περιόδου 01.01-30.09.2006			211,693.17	
Προμήθειες περιόδου 01.01-30.09.2006 και λοιπές συναλλαγές				72.105,75
Έσοδα από τόκους περιόδου 01.01-30.09.2006	53.786,90	42.680,32		
Απαιτήσεις (υπόλοιπο 30.09.2006)				203.021,37
Διαθέσιμα (υπόλοιπο 30.09.2006)	4.276.575,68	1.533.449,22		
Υποχρεώσεις (υπόλοιπο 30.09.2006)			57.735.24	

Επίσης καταβλήθηκαν αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (βάση σύμβασης ανεξαρτήτων και εξηρημένων υπηρεσιών) ποσού € 116.628,80.

#### Λοιπά σημαντικά γεγονότα και 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 στην προηγούμενη σημείωση.

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, διορίστηκε 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

αναστάθηκαν 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) Με βάση το παράρτημα Γ της απόφασης 2/396/31-08-06 της Ε.Κ. η επίπτωση της συγχώνευσης σε οικονομικά μεγέθη του εννεαμήνου 2006 είχε ως εξής: α) στα ίδια κεφάλαια ποσό € 10.393.819,36(+79,17%),β)στον κύκλο εργασιών ποσό 140.826,61 (+10,40%) και γ) στα αποτελέσματα μετά από φόρους ποσό € 38.100

Πίνακας Επενδύσεων της 30.9.2006

Η εταιρία είναι υποχρεωμένη να καταρτίζει και να υποβάλλει στις αρμόδιες αρχές πίνακα επενδύσεων χαρτοφυλακίου κάθε τρίμηνο. Ο πίνακας επενδύσεων χαρτοφυλακίου της 30.09.2006 είχε ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΤΗΣ 30.09.2006 (Ν.3371/2005)							
ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως	Τρέχουσα Τιμή Τεμαχίου	Συνολική Αξία Κτήσεως	Συνολική Τρέχουσα Αξία	Διαφορά Αξίας
I.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1.	Μετοχές Εισηγμένες στο ΧΑ						
	ΜΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ - ΤΣΙΜΕΝΤΑ				1.261.140,00	1.257.225,00	-3.915,00
	S&B ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ	25.250	9,00	8,34	227.235,00	210.585,00	-16.650,00
	ΤΙΤΑΝ ΑΝΩΝ. ΕΤΑΙΡ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ	28.000	36,93	37,38	1.033.905,00	1.046.640,00	12.735,00
	ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ				489.360,00	493.200,00	3.840,00
	ΙΝΤΡΑΚΟΜ	30.000	5,20	5,04	156.000,00	151.200,00	-4.800,00
	ΔΕΗ	18.000	18,52	19,00	333.360,00	342.000,00	8.640,00
	ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ				438.758,40	413.520,00	-25.238,40
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	12.000	10,40	9,46	124.800,00	113.520,00	-11.280,00
	MOTOR OIL	15.000	20,93	20,00	313.958,40	300.000,00	-13.958,40
	ΥΔΡΕΥΣΗ				133.600,00	137.600,00	4.000,00
	ΕΥΔΑΠ	20.000	6,68	6,88	133.600,00	137.600,00	4.000,00
	ΧΟΝΔΡΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ				572.708,83	561.900,00	-10.808,83
	ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ	25.000	8,26	7,50	206.620,00	187.500,00	-19.120,00
	ELMEC SPORT	40.000	1,96	1,89	78.400,00	75.600,00	-2.800,00
	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ	15.000	19,18	19,92	287.688,83	298.800,00	11.111,17
	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				1.593.740,00	1.768.280,00	174.540,00
	ΟΤΕ	67.000	17,22	19,34	1.153.740,00	1.295.780,00	142.040,00
	COSMOTE	25.000	17,60	18,90	440.000,00	472.500,00	32.500,00
	ΤΡΑΠΕΖΕΣ				3.210.806,38	3.502.340,00	291.533,62
	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	45.000	30,43	33,94	1.369.528,38	1.527.300,00	157.771,62
	EUROBANK ERGASIAS	20.000	21,68	24,16	433.600,00	483.200,00	49.600,00
	ΑΛΡΗΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε	58.000	19,55	21,04	1.133.930,00	1.220.320,00	86.390,00
	ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	20.000	4,06	4,06	81.120,00	81.200,00	80,00
	ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ	12.000	16,05	15,86	192.628,00	190.320,00	-2.308,00
	ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ				89.919,80	84.600,00	-5.319,80
	ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ	15.000	5,99	5,64	89.919,80	84.600,00	-5.319,80
	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ				419.473,20	431.600,00	12.126,80
	ΙΝΤΡΑΛΟΤ ΑΕ	20.000	20,97	21,58	419.473,20	431.600,00	12.126,80
	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ				543.920,00	603.900,00	59.980,00
	ΦΟΥΡΛΗΣ	10.000	11,10	13,96	111.000,00	139.600,00	28.600,00
	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	15.000	12,58	12,50	188.700,00	187.500,00	-1.200,00
	ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	30.000	3,12	4,08	93.600,00	122.400,00	28.800,00
	ΕΛ. ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ	20.000	7,53	7,72	150.620,00	154.400,00	3.780,00
	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				195.000,00	189.600,00	-5.400,00
	ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	30.000	6,50	6,32	195.000,00	189.600,00	-5.400,00
	ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΤΑΛΛΑ				493.800,00	484.800,00	-9.000,00
	ΑΛΟΥΜΙΝΙΟ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	30.000	16,46	16,16	493.800,00	484.800,00	-9.000,00
	ΤΡΟΦΙΜΑ-ΠΟΤΑ				186.400,00	217.440,00	31.040,00
	COSA-COLA HBC	8.000	23,30	27,18	186.400,00	217.440,00	31.040,00
	ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ-ΨΥΧΑΓΩΓΙΑ				424.500,00	397.500,00	-27.000,00

	ΟΠΑΠ	15.000	28,30	26,50	424.500,00	397.500,00	-27.000,00
	ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ				145.600,00	140.800,00	-4.800,00
	GLOBAL ΕΠΕΝΔ.ΚΕΦΑΛΑΙΑ Α.Ε.Ε.Χ.	40.000	3,64	3,52	145.600,00	140.800,00	-4.800,00
	ΜΕΤΑΛΛΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ				76.524,60	77.200,00	675,40
	ΜΕΤΚΑ	10.000	7,65	7,72	76.524,60	77.200,00	675,40
	Σύνολο				10.275.251,21	10.761.505,00	486.253,79
	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
	ΣΥΝΟΛΟ Ι.1.				10.294.128,71	10.780.382,50	486.253,79
2.	Ομολογίες Ελληνικών Δανείων						
	Ομολογιακό Δάνειο ΙΡΙΡΟΤΙΚΙ SOFTWARE ΑΕ		6	0,01	9,00	9,00	0,00
	Σύνολο Ι.2.				9,00	9,00	0,00
4.	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
	Ταμείο				486,60	486,60	0,00
	Καταθέσεις Όψεως & Προθεσμίας						
	Καταθέσεις όψεως				4.279.839,78	4.279.839,78	0,00
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ				8.735,78	8.735,78	0,00
	MARFIN BANK ΑΤΕ				4.252.305,03	4.252.305,03	0,00
	ASPIS BANK 101				11.415,77	11.415,77	0,00
	ASPIS BANK 135				7.383,20	7.383,20	0,00
	Καταθέσεις προθεσμίας				7.088.111,17	7.088.111,17	0,00
	ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ				250.000,00	250.000,00	0,00
	ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ				1.533.449,22	1.533.449,22	0,00
	ASPIS BANK				3.593.948,65	3.593.948,65	0,00
	ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ				1.710.713,30	1.710.713,30	0,00
	Σύνολο Ι.4.				11.367.950,95	11.367.950,95	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				21.662.088,66	22.148.342,45	486.253,79
II	Επενδύσεις Εξωτερικού						
1	Μετοχές Εισηγμένες						
	Ζυρίχη						
	CREDIT SUISSE	4.300	44,23	45,56	190.183,16	195.897,61	5.714,45
	UBS AG	4.700	44,95	47,10	211.249,61	221.371,45	10.121,84
	Συνολο				401.432,77	417.269,06	15.836,29
	Λονδίνο						
	BP PLC.	13.000	8,96	8,59	116.489,52	111.642,32	-4.847,20
	Σύνολο				116.489,52	111.642,32	-4.847,20
	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				517.922,29	528.911,38	10.989,09
II.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
2.	ΟΜΟΛΟΓΙΣ						
	ALPHA GROUP JERSEY LIMITED	900	78,10	75,00	702.990,00	675.000,00	-27.990,00
	Σύνολο ΙΙ.2.				702.990,00	675.000,00	-27.990,00
3	ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
	Καταθέσεις όψεως				7.010,57	7.010,57	0,00
	MARFIN BANK (GBP)(4,751.06/0,67770)				7.010,57	7.010,57	0,00
	Καταθέσεις Προθεσμίας				17.260,08	17.260,08	0,00
	MARFIN BANK (CHF)(27,410.73/1,5881)				17.260,08	17.260,08	0,00
	Σύνολο				24.270,65	24.270,65	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΙΙ)				1.245.182,94	1.228.182,03	-17.000,91
	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (Ι+ΙΙ)				22.907.271,60	23.376.524,48	469.252,88

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:** 1. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έχει προσδιορισθεί με βάση την τιμή κλεισίματος της 29ης Σεπτεμβρίου 2006.

2. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων εξωτερικού έχει προσδιορισθεί με βάση τις αντίστοιχες τιμές των χρηματιστηρίων εξωτερικού κατά την 29η Σεπτεμβρίου 2006.

3. Στην τρέχουσα αξία των ομολόγων δεν περιλαμβάνεται η αξία των δεδουλευμένων τόκων μέχρι τις 29/09/2006 η οποία ανέρχεται σε ευρώ 33,150.00 .

4. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων εκτός ζώνης Ευρώ έχει υπολογισθεί με βάση την ισοτιμία με το ευρώ της ΕΚΤ (fixing) της 29 Σεπτεμβρίου 2006.

5. Στην τρέχουσα αξία των καταθέσεων προθεσμίας εσωτερικού δεν περιλαμβάνονται δεδουλευμένοι τόκοι μέχρι τις 29/09/2006 ποσού Ευρώ 2,787.82.

6. Η τρέχουσα αξία των μη εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών έχει υπολογισθεί με βάση τον τελευταίο δημοσιευμένο ισολογισμό τους (31/12/2005).

**Αθήνα 26 Οκτωβρίου 2006**

**Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& Δ/ΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΗΤΗΣ**

**ΧΡΙΣΤΙΝΑ ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΔΗ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281100**

**ΣΤΕΛΙΟΣ ΤΣΑΓΚΑΡΑΚΗΣ  
Α.Δ.Τ. Ξ 151881**

**ΜΑΡΑΝΤΙΔΗΣ ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ  
Α.Δ.Τ. Ι 336868/74**

