

NEW MILLENNIUM INVESTMENTS A.E.E.X.

ΑΡΜΑΕ 45991/06/Β/00/43

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΕΠΙΤΡ. ΚΕΦΑΛΑΙΑΓ. 3/187/21.3.2000

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟ 2005

Α. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2005 (ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1.1.2005 – 31.12.2005)**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ποσά σε €)**

	31.03.2005	31.03.2004
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	0,00	133.894,97
Μείον αποσβέσεις	0,00	62.563,59
Αναπόσβεστη αξία	0,00	71.331,38
Ασώματα πάγια στοιχεία	0,00	39.577,02
Μείον αποσβέσεις	0,00	33.470,12
Αναπόσβεστη αξία	0,00	6.106,90
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	77.438,28
Απαιτήσεις	4.247,24	122.684,83
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	0,00	23.820.602,53
Διαθέσιμα	29.532.951,83	7.507.414,91
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	29.537.199,07	31.450.702,27
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	29.537.199,07	31.528.140,55
<u>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</u>		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	59.265,83
Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	23.580,87	26.082,58
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.397,16	2.448,28
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27.748,87	237.011,04
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	52.726,90	265.541,90
Μετοχικό κεφάλαιο	31.676.300,00	53.648.300,00
Διαφορά από μετατροπή μετοχ. κεφαλ. σε ευρώ	86.109,39	86.109,39
Σωρευμένες ζημίες προηγούμενων χρήσεων	-2.240.469,75	-22.431.347,05
Ζημίες περιόδου	-37.467,47	-99.729,52
Καθαρή Θέση Μετόχων Εταιρίας	29.484.472,17	31.203.332,82
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	29.537.199,07	31.528.140,55

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ποσά σε €)

	1.1.2005- 31.03.2005	1.1.2004- 31.03.2004
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης		
-Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	134.415,93	113.683,59
-Κέρδη από πώληση χρεογράφων	1.056.029,39	763.359,82
-Ζημίες από πώληση χρεογράφων	-716.366,58	-259.350,52
-Ζημίες υποτίμησης χρεογράφων	0,00	-307.550,22
	474.078,74	310.142,67
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	322.437,90	297.682,91
Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως	151.640,84	12.459,76
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	2.111,61	0,00
Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	127.186,21	87.885,82
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	39.352,24	0,00
Μερικά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	-12.786,00	-75.426,06
Μείον: Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.835,18	807,44
Καθαρό αποτέλεσμα (ζημία) προ φόρων	-15.621,18	-76.233,50
Μείον: Φόροι	21.846,29	23.496,02
Καθαρό αποτέλεσμα (ζημία) μετά από φόρους	-37.467,47	-99.729,52
Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή σε (€)	-0,002	-0,005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ποσά σε €)

	31.03.2005	31.03.2004
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004) σύμφωνα με Δ.Λ.Π.	29.521.939,64	31.303.062,34
Ζημίες της περιόδου μετά από φόρους	-37.467,47	-99.729,52
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2005 και 31.03.2004 αντίστοιχα)	29.484.472,17	31.203.332,82

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

	31.12.2004	31.12.2003
Καθαρή θέση όπως είχε απεικονισθεί σύμφωνα με τον Ν.2190/1920	29.865.112,32	31.706.628,60
Μείον: Αναπόσβεστο υπόλοιπο εξόδων εγκατάστασης	-325.793,00	-605.048,36
Μείον: Αναπόσβεστο υπόλ. εξόδων διαμόρφωσης ακινήτων τρίτων	0,00	-52.200,22
Μείον (πλέον): Διαφορά αποτίμησης χαρτοφυλακίου	-17.379,68	253.630,37
Πλέον: Λοιπές προβλέψεις για πιστωτ. συναλλαγμ. διαφορές αποτίμησης απαιτήσεων	0,00	51,95
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004) σύμφωνα με Δ.Λ.Π.	29.521.939,64	31.303.062,34

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1.1.2005-31.03.2005	1.1.2004-31.03.2004
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Πωλήσεις χρεογράφων	57.098.410,23	8.898.155,63
Τόκοι εισπραχθέντες	119.511,41	88.287,60
Μερίσματα εισπραχθέντα	14.904,52	25.395,99
Μείωση βραχυπροθέσμων απαιτήσεων	287.698,93	943.406,06
Αύξηση βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων (εκτός φόρων)	0,00	177.122,14
Αγορές χρεογράφων	-39.961.375,82	-17.478.424,33
Εξοδα λειτουργίας παραγωγής (δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου)	-320.843,49	-295.400,64
Εξοδα λειτουργίας διοικήσεως	-122.270,67	-84.889,20
Πληρωμές λοιπών υποχρεώσεων (εκτός φόρων)	-342.664,50	0,00
Πληρωμές φόρων	-47.285,14	-50.497,31
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	16.726.085,47	-7.776.844,06
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων	37.523,77	
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	37.523,77	0,00
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-41.588,35	-2.812,02
Τόκοι πληρωθέντες	-2.835,18	-807,44
Σύνολο εισροών / εκροών από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-44.423,53	-3.619,46
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα (α) + (β) + (γ)	16.719.185,71	-7.780.463,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	12.813.766,12	15.287.878,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	29.532.951,83	7.507.414,91

**Β. ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 ΕΩΣ 31^η ΜΑΡΤΙΟΥ 2005**

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ

Με την από 9-13/12/2004 Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίστηκε ομόφωνα η μετατροπή της Εταιρίας σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο σύμφωνα με το άρθρο 12α ν. 1969/1991. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με την υπ' αριθμ. 11/336/21.4.2005 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου παρέσχε την άδεια για την μετατροπή σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο και επίκειται η καταχώρηση της διαγραφής της Εταιρίας στο Μητρώο Ανωμόνων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και η έγκριση της σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Λαμβάνοντας υπόψιν την εγκριθείσα μετατροπή ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Εταιρίας από 22.4.2005.

Λόγω της επικείμενης μετατροπής της σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο η Εταιρία ρευστοποίησε τα πάγια περιουσιακά της στοιχεία και το σύνολο του χαρτοφυλακίου της.

1. Γενικές πληροφορίες

1.1 Στοιχεία Εταιρίας

Η NEW MILLENNIUM INVESTMENTS A.E.E.X. (στο εξής η “Εταιρία”) έχει την έδρα της στο Δήμο Αμαρουσίου, στην οδό Αιγιαλείας 32 & Παραδείσου, όπου βρίσκονται τα γραφεία της Εταιρίας. Η Εταιρία έλαβε άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην συνεδρίαση της 21.3.2000 και την 09.05.2000 έλαβε άδεια σύστασης κατόπιν έγκρισης του Καταστατικού της με την υπ’ αριθμ. Κ2-5011 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης. Η διάρκειά της ορίστηκε σε εκατό (100) έτη δηλ. μέχρι το 2100. Η Εταιρία εισήχθη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών στη χρήση 2002, και διέπεται από τις διατάξεις του Ν.1969/1991 «περί Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» και του Ν.2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών».

Ως Εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου, η Εταιρία υπόκειται στον κώδικα δεοντολογίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132/2/19.5.1998).

Οι μέτοχοι που επιθυμούν να συμβουλευτούν τα έγγραφα που αφορούν την Εταιρία μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ώρες και ημέρες στα γραφεία της, οδός Αιγιαλείας 32 & Παραδείσου, 15125 Αμαρούσιο, τηλ. 210 6855341.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά την 31.3.2005 απαρτίζονταν από τους:

Ευτυχία Πυλαρινού - Πιπεργιά	Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, Εκτελεστικό μέλος
Φώτιος Καρατζένης	Αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος
Βασιλική Κουράκου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Τατιάνα Παπακώστα	Μη εκτελεστικό μέλος
Στέλλα Τσαρτσάλη	Εκτελεστικό μέλος
Πελαγία Γερασίμου	Μη εκτελεστικό μέλος
Μιχάλης Σπανός	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

1.2 Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που αναφέρονται στην περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα υιοθετηθέντα από την Ευρωπαϊκή Ένωση Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται και δημοσιοποιούνται πάνω σε αυτή την βάση και είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ.

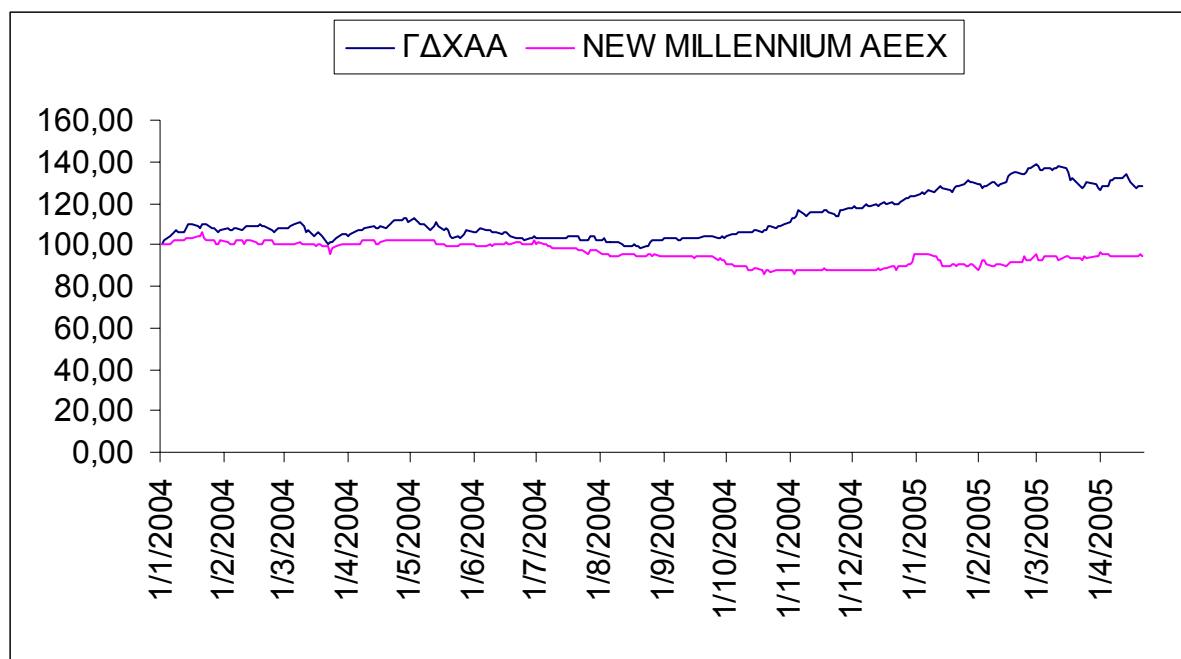
Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή καθόσον δεν προβλέπεται τέτοια υποχρέωση.

Για τη συγκρισιμότητα των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005 με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης, 1 Ιανουαρίου 2004 έως 31 Μαρτίου 2004, έγινε την 1 Ιανουαρίου 2004 προσαρμογή των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρίας με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν συνταχθεί και δημοσιευτεί προγενέστερα σύμφωνα με τις ισχύουσες τότε διατάξεις.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας εγκρίθηκαν από το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας και είναι διαθέσιμες για το ευρύ κοινό στα γραφεία της Εταιρίας και στη διεύθυνση του διαδικτύου www.newmillenniumaeex.gr.

1.3 Πίνακας χρηματιστηριακής τιμής μετοχής σε σχέση με το Γενικό Δείκτη

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει την διαχρονική εξέλιξη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της NEW MILLENNIUM INVESTMENTS A.E.E.X., σε σχέση με την διακύμανση του Γενικού Δείκτη του Χ.Α. από 1 Ιανουαρίου 2004 μέχρι την ημερομηνία αναστολής της διαπραγμάτευσης της μετοχής της Εταιρίας (22.4.2005).



2. Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρίας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις σε κινητές αξίες σύμφωνα με το Ν.1969/1991 και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Η αποτίμηση όλων των χρηματοοικονομικών εργαλείων γίνεται στην εύλογη αξία τους, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσεως των εργαλείων αυτών, η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

Ειδικότερα για τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις σε κινητές αξίες, η Διοίκηση της Εταιρίας αποφάσισε να τις χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής, και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π. 39.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις, η Διοίκηση της Εταιρίας λαμβάνοντας υπόψιν τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους θεώρησε ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρίας. Δεν υπάρχουν ενέχυρα επί των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού.

3. Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα

Οι συναλλαγές που διενεργήθηκαν σε ξένα νομίσματα μετατράπηκαν 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 στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

4. Πάγια Περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρία δεν κατέχει πάγια περιουσιακά στοιχεία κατά την 31.3.2005 λόγω πώλησεως ή διαγραφής αυτών (περιπτώσεις μη μεταβιβάσιμων παγίων) ενόψει της μετατροπής της σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία (κυρίως κινητός εξοπλισμός γραφείων) που κατείχε η Εταιρία κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (1 Ιανουαρίου 2004) απεικονίστηκαν στις οικονομικές της καταστάσεις με την αξία κτήσεως αυτών μειωμένη κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις μέχρι την ημερομηνία που κατέχονταν από την Εταιρία καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και υπολογίστηκαν με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης. Το σύνολο των αποσβέσεων της περιόδου ανήλθε στο ποσό των 1.923,89 ευρώ.

Από την πώληση και διαγραφή των παγίων περιουσιακών της στοιχείων προέκυψε ζημιά ποσού 39.352,24 ευρώ που απεικονίζεται στο λογαριασμό «Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως».

Όσον αφορά τα έξοδα πολυετούς απόσβεσης στοιχεία του Ενεργητικού, που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν (ως «Έξοδα εγκατάστασης») και αποσβένονταν τμηματικά σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας με συντελεστή 20% ετησίως, σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π κρίθηκε αναγκαία η άμεση απόσβεση τους (το αναπόσβεστο υπόλοιπο τους), στην Καθαρή Θέση της 31.12.2003.

5. Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις σε κινητές αξίες

Όπως προαναφέρθηκε η Εταιρία δεν έχει κατά την 31.3.2005 βραχυπρόθεσμες επενδύσεις σε κινητές αξίες λόγω ολοσχερούς ρευστοποίησης αυτών ενόψει της επικείμενης μετατροπής της σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Για το χρονικό διάστημα που η Εταιρία κατείχε επενδύσεις σε κινητές αξίες, όπως αυτές προβλέπονται από τις διατάξεις του Ν.1969/1991 και δεδομένου του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα αυτών η Διοίκηση της Εταιρίας θεώρησε, σύμφωνα με τις διατάξεις των Δ.Λ.Π. 32 και 39, ότι κατέχονταν για «εμπορικούς σκοπούς». Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση έγινε στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα διενέργειας της συναλλαγής, και η αποτίμηση έγινε επίσης στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως ορίζει το Δ.Λ.Π.39.

Ως εύλογη αξία για τους εισηγμένους σε χρηματιστήριο τίτλους, είναι οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Ως εύλογη αξία για τους τίτλους ομολόγων θεωρήθηκαν οι δημοσιευμένες τιμές τους στην ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων.

Θεματοφύλακας όλων των χρεογράφων ήταν η MARFIN BANK.

6. Άλλες απαιτήσεις

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

Το υπόλοιπό τους κατά την 31.3.2005 είναι ασήμαντο ποσό και εισπράχθηκαν ήδη.

7. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρίας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα.

Λόγω της επικείμενης μετατροπής της Εταιρίας σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο το σύνολο σχεδόν της περιουσίας της αποτελείται από ταμειακά διαθέσιμα.

Αναλυτικότερα τα Διαθέσιμα κατά την 31η Μαρτίου 2005 είχαν ως εξής:

	Ποσά σε Ξ.Ν.	Ποσά σε Ευρώ
Ταμείο		270,58
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ		24.893,53
Καταθέσεις όψεως σε USD	21.172,00	16.331,38
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ		29.491.456,34
Σύνολο		29.532.951,83

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, αποτιμήθηκαν σε ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι

συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν από τη μετατροπή καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

8. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 31.676.300,00 ευρώ και διαιρείται σε 18.310.0000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,73 ευρώ η κάθε μία. Οι μετοχές της «NEW MILLENNIUM INVESTMENTS A.E.E.X.» είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών από 18.12.2002.

Με απόφαση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών ανεστάλη από 22.4.2005 η διαπραγμάτευση των μετοχών της Εταιρίας λόγω της επικείμενης μετατροπής της σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Οι μέτοχοι με ποσοστό μεγαλύτερο του 5% στις 31.3.2005 ήταν οι εξής:

A/A	ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
1	QVT FUND LP	52,47%
2	MARFIN FINANCIAL GROUP	19,48%

9. Μερίσματα

Η Εταιρία δεν έχει διανείμει μέρισμα από την έναρξη της λειτουργίας της λόγω σωρευμένων ζημιών.

10. Δικαιώματα εργαζομένων και μισθοδοτικές δαπάνες

Ενόψει της μετατροπής της Εταιρίας σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύθηκαν οι συμβάσεις με το προσωπικό της εκτός από ένα (1) άτομο (εσωτερικός ελεγκτής) για το οποίο έχει σχηματιστεί πρόβλεψη αποζημιώσεως του λόγω επικείμενης απολύσεως του. Η πρόβλεψη αυτή απεικονίζεται στις λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Αναλυτικότερα οι αποδοχές του προσωπικού για την περίοδο 1.1.2005 – 31.3.2005 είχαν ως εξής:

Αμοιβές εμπίσθου προσωπικού	17.693,12
Αποζημιώσεις απολύσεως	7.236,16
Εργοδοτικές εισφορές	2.944,65
Παρεπόμενες παροχές	4.242,82
Σύνολο	32.116,75

11. Οφειλές από φόρους και εισφορές και φόρος Ν.1969/1991.

Σύμφωνα με την παρ.3 του άρθ.16 του Ν.1969/1991, όπως ισχύει, η Εταιρία υποχρεούται να καταβάλλει ετησίως φόρο 0,3% επί του μέσου όρου των επενδύσεων σε τρέχουσες τιμές πλέον των διαθέσιμων όπως απεικονίζονται στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου του άρθρου 16 του Ν.1969/1991, όπως ισχύει. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της Εταιρίας και των μετόχων, με την επιφύλαξη της προβλεπόμενης από την παρ.2 του

άρθ.16 του Ν.1969/1991 παρακράτησης φόρου εισοδήματος κατά την είσπραξη τόκων από την εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

Η επιβάρυνση της περιόδου 1.1.2005 – 31.3.2005 με φόρους υπολογίσθηκε με βάση το προαναφερόμενο φορολογικό καθεστώς. Το σχετικό ποσό ανήλθε σε 21.846,29 ευρώ και καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Δεν κρίθηκε αναγκαίος ο υπολογισμός ετεροχρονισμένων φόρων (αναβαλλόμενη φορολογία) που σχετίζονται με τα κέρδη της τρέχουσας περιόδου και που θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις διότι δεν υπάρχει διαφορά μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυση της μέχρι και σήμερα. Λόγω όμως του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται δεν εκτιμάται ότι θα προκύψουν διαφορές από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο.

12. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

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

Στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται τα εξής:

Υποχρεώσεις προς το προσωπικό	9.081,27
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	23.580,87
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.397,16
Έξοδα περιόδου δουλεμένα	18.667,76
Σύνολο	57.726,90

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρίας.

13. Χρηματοδοτικές μισθώσεις.

Η Εταιρία είχε συνάψει μία σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτου η οποία έχει ήδη λυθεί κατά την 31.3.2005. Για την προσαρμογή των οικονομικών της καταστάσεων στα Δ.Λ.Π. αναπροσάρμοσε την επίδραση από τα μισθώματα που είχαν καταχωρηθεί ως έξοδα, σύμφωνα με τις προγενέστερες των Δ.Λ.Π. διατάξεις, και εμφάνισε το μισθούμενο πάγιο ως περιουσιακό στοιχείο της Εταιρίας με αντίστοιχη καταχώρηση της υποχρέωσης προς τον εκμισθωτή στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Οι αναλογούσες αποσβέσεις και οι αναλογούντες τόκοι της χρηματοδοτικής μίσθωσης καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

14. Ακαθάριστα αποτελέσματα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

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

Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	134.415,93
Κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων	761.876,37
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές συναλλαγών χρεογράφων	294.153,02
Ζημιές από πωλήσεις χρεογράφων	-716.366,58
Σύνολο	474.078,74

Τα έσοδα της Εταιρίας εντάσσονται στον κωδικό 652.9 του ΣΤΑΚΟΔ 2003.

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 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.

Αναλυτικότερα το κονδύλι «Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου» την 31^η Μαρτίου 2005 περιλαμβάνει τα εξής:

Τόκοι ομολόγων	16.281,42
Τόκοι καταθέσεων	103.229,99
Μερίσματα από μετοχές εξωτερικού	14.904,52
Σύνολο	134.415,93

Τα έσοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη 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 «κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων συμπεριλαμβάνονται οι συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) από συναλλαγές ή και αποτίμηση.

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

Κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένες στο Χ.Α.	380.279,92
Κέρδη από πώληση μετοχών εισηγμένες εξωτερικού	123.518,62
Κέρδη από πώληση ομολόγων εξωτερικού	2.600,00
Κέρδη από εξαγορά μεριδίων Α/Κ εσωτερικού	20.756,38
Κέρδη από πράξεις ΣΜΕ εσωτερικού	165.613,50
Κέρδη από πράξεις ΣΜΕ εξωτερικού	69.107,95
Ζημιές από πώληση μετοχών εισηγμένες στο Χ.Α.	-12.458,70
Ζημιές από πώληση μετοχών εισηγμένες εξωτερικού	-330.574,99
Ζημιές από πώληση ομολόγων εξωτερικού	-22.797,10
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε. εσωτερικού	-231385,50
Ζημιές από πράξεις σε Σ.Μ.Ε. εξωτερικού	-112.407,91
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	294.153,02
Σύνολο (κέρδη)	339.662,81

15. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Οι δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου απαρτίζονται κυρίως από τα έξοδα διενέργειας των συναλλαγών επί κινητών αξιών, τις αμοιβές του Θεματοφύλακα, του Διαχειριστή, και τους φόρους επί των προσόδων.

16. Μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης γεγονότα

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

17. Προσαρμογή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

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

Οι κύριες προσαρμογές που κρίθηκαν αναγκαίες και οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στον σχετικό πίνακα που παρατέθηκε στο Κεφάλαιο Α, αφορούν την ολοσχερή απόσβεση εξόδων που είχαν κεφαλαιοποιηθεί στο παρελθόν και αποσβένονταν τμηματικά, τη διαφορά αποτίμησης χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία και την ολοσχερή απόσβεση εξόδων διαμόρφωσης ακινήτου τρίτου από το οποίο έχει αποχωρήσει η Εταιρία.

Όλες οι προσαρμογές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα αναγνωρίστηκαν στο Υπόλοιπο Ζημιών εις νέον.

18. Πίνακας Επενδύσεων της 31.3.2005

Η Εταιρία είναι υποχρεωμένη να καταρτίζει και να υποβάλλει στις αρμόδιες αρχές πίνακα επενδύσεων χαρτοφυλακίου κάθε τρίμηνο. Ο πίνακας επενδύσεων χαρτοφυλακίου της 31.3.2005 είχε ως εξής:

Πίνακας Επενδύσεων σε Ευρώ της 31/03/2005

Σύνθεση χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως (€)	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου (€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου (€)	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5- 4)
I ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1	2	3	4	5	6
4 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
TAMEIO				270,58	270,58	0,00
KATAΘΕΣΕΙΣ				29.532.681,25	29.532.681,25	0,00
KATAΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				24.893,53	24.893,53	0,00
ΑΤΕ ΛΟΓ ΟΨΕΩΣ 017 04 004897 07		0,00	0,00	6.067,44	6.067,44	0,00
ALPHA BANK ΛΟΓ.ΟΨΕΩΣ 181-00-2002001069		0,00	0,00	18.826,09	18.826,09	0,00
KATAΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΣΕ Ξ.Ν.				16.331,38	16.331,38	0,00
MARFIN BANK Λ/ΜΟΣ 00 192434 0521 01 USD		0,00	0,00	16.331,38	16.331,38	0,00
KATAΘΕΣΕΙΣ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ				29.491.456,34	29.491.456,34	0,00
MARFIN 31/3-01/4/2005		0,00	0,00	29.491.456,34	29.491.456,34	0,00
Σύνολο I.4.				29.532.951,83	29.532.951,83	0,00
Σύνολο Επενδύσεων Εσωτερικού (I)				29.532.951,83	29.532.951,83	0,00

Αθήνα 27 Μαΐου 2005

**Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Ευτυχία Πυλαρινού-Πιπεργιά
Φ 069256

Φώτιος Καρατζένης
N 072684

Κων/νος Σαββούρας
X 646956