ΕΘΝΙΚΗ εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου Α.Ε.

ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6105/06/Β/86/58
Λ. ΑΜΑΛΙΑΣ 12-14 ΑΘΗΝΑ 105 57

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Μαρτίου 2005

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΕΘΝΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιουδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της www.ethnex.gr, όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή, όποτε αυτή απαιτείται.

I. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
1.01.2005 έως 31.03.2005 (ποσά σε ευρώ)

	31.03.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού	38.154,05	43.390,43
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	193.569.519,10	175.574.641,33
Απαιτήσεις από πελάτες	852.617,31	364.096,67
Κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικού	17.908.814,43	34.906.585,26
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**212.369.104,89**	**210.888.713,69**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	29.101,52	31.352,99
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.072.648,74	1.206.802,69
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	**1.101.750,26**	**1.238.155,68**
Μετοχικό κεφάλαιο	166.380.480,00	166.380.480,00
Αποθεματικά	23.917.634,86	2.179.324,75
Σωρευμένα κερδη/ζημιές προηγ.χρήσεων	14.405.618,29	-454.756,85
Καθαρά αποτελέσματα χρήσης	6.563.621,48	41.545.510,11
Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)	**211.267.354,63**	**209.650.558,01**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)	**212.369.104,89**	**210.888.713,69**

II. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ποσά σε ευρώ)

	1.1-31.03.2005	1.1-31.03.2004
Κύκλος Εργασιών	7.140.118,82	9.409.695,37
Κέρδη /(Ζημιες)προ φόρων και αποσβέσεων	6.726.709,82	8.484.510,02
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	**6.721.473,48**	**8.481.170,44**
Μείον Φόρος Ν.2459/1997	157.852,00	150.915,00
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους	**6.563.621,48**	**8.330.255,44**
Κέρδη ανά μετοχή	**0,07**	**0,08**

III. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (ποσά σε ευρώ)

	31.03.2005	31.03.2004
Καθαρη Θεση εναρξης περιοδου (1.01.05 και 1.01.04 αντιστοιχα)	209.650.558,01	177.270.527,00
Μεταβολες λογιστικων μεθοδων	14.860.375,14	
Καθαρη θεση εναρξης περιοδου μετά από μεταβολες	224.510.933,15	177.270.527,00
Διανεμηθεντα μερισματα (κερδη)	-19.807.200,00	-9.903.600,00
Κερδη/(ζημιες) της περιοδου, μετά από φόρους	6.563.621,48	8.330.255,44
Καθαρή Θέση Λήξης περιόδου (31.03.05 και 31.03.04)	**211.267.354,63**	**175.697.182,44**

IV. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
Άμεση μέθοδος (ποσά σε χιλιόδ.ευρώ)

	1.1-31.03.05	1.01-31.03.04
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	3.580,00	9.890,00
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζόμενους, κ.λ.π	-1.642,00	-1.230,00
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	-344,00	-289,00
Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**1.594,00**	**8.371,00**
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**0,00**	**0,00**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	-19.421,00	-9.800,00
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-19.421,00**	**-9.800,00**
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α+β+γ)	**-17.827,00**	**-1.429,00**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**34.727,00**	**7.764,00**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**16.900,00**	**6.335,00**

V. ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΛΟΓΩ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ (Ποσά σε Ευρώ)

	1.01.2005	1.01.2004
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου (σύμφωνα με το Ν. 2190/1920)	**190.298.114,86**	**168.559.804,75**
Μερίσματα προηγούμενης περιόδου	19.807.200,00	9.903.600,00
Μεταφορά αναπόσβ.υπολοίπου εξόδων εγκατάστασης	-454.756,85	-1.192.877,75
Αποτέλεσμα αποτίμησης χαρτοφυλακίου 31/12/04 λόγω ΔΛΠ 39	14.860.375,14	0,00
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου (σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π.)	**224.510.933,15**	**177.270.527,00**

Αθήνα, 21 Απριλίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
Ανδρέας Σπ. Βρανάς

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
Νικόλαος Α. Μπέρτσος

Η Δ/ΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ & ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Χριστίνα Δ. Πασχαλίγκου

VI. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Η Εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές της υποθέσεις μέχρι και τη χρήση που έληξε την31.12.2000
2. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας της 7/03/2005 το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί κατά ευρώ 66.552.192 με την έκδοση 39.614.400 νέων κοινών ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας ευρώ 1,68 και τιμή έκδοσης ευρώ 2,10 η μία με τους ακόλουθους όρους:
   - Σε κάθε 10 παλαιές κοινές ανώνυμες μετοχές αναλογούν 4 νεες κοινές ανώνυμες μετοχές με μετρητά
   - Η διαφορά από την έκδοση των νέων μετοχών υπέρ το άρτιο, που ανέρχεται σε 16.638.048 ευρώ. θα μεταφερθεί σε πίστωση του λογαριασμού "Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".
3. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις οποίες περιλαμβάνονται οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος συμμετέχει κατά 46,42% στο μετοχικό κεφαλαιο.
4. Επι των παγιων στοιχειων δεν υπαρχουν εμπραγματα βαρη
5. Δεν υπαρχουν επιδικες ή υπο διαιτησια διαφορες
6. Η Εταιρία απασχολεί 8 άτομα
7. Διεταιρικές συναλλαγές της εταιρίας (σε χιλιάδες ευρώ)

Επωνυμία εταιρείας	Περιγραφή λογαριασμού	Νόμισμα συναλλαγής	Αξία στο νόμισμα συναλλαγής
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	-Ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα	EUR	15.427
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Λοιπα εισπρακτεα εσοδα	EUR	317
Εθνική Χρηματιστηριακή	Προμηθειες αγοραπωλησιες αξιογράφων	EUR	60
Εθνική Χρηματιστηριακή	Διαπραγματευσεις-αγοραπωλησιες αξιογράφων	EUR	467
Εθνική Leasing A.E	Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	EUR	29
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Εξοδα πληρωτέα και εσοδα επομένων χρήσεων	EUR	139
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Αμοιβές εμμισθου και ημερομίσθιου προσωπικού	EUR	11
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Αποθήκευτρα	EUR	118
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος	Λοιπα εσοδα	EUR	13

www.morgan.gr