

ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ν. 3371/05 ΑΔΕΙΑ ΣΥΣΤΑΣΕΩΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 2/125/10.2.98 ΕΔΡΑ ΑΙΓΑΛΕΩ - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 40227/06/Β/98/08
ΙΕΡΑ ΟΔΟΣ 269 ΑΙΓΑΛΕΩ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2005
(1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της www.activeinvest.gr όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:

Ελεγκτική εταιρία:

Τύπος έκθεσης ελέγχου:

BENETHS ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

GRANT THORNTON A.E

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ (ΧΩΡΙΣ ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		
ποσά σε €	31/12/2005	31/12/2004
Ασώματες ακινητοποιήσεις	741,55	89,18
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		
Κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων	8.705,58	11.739,72
Μεταφορικά μέσα	88.746,31	105.911,80
Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	17.428,69	14.612,79
Επενδύσεις (Μη κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	726.892,76	1.148.147,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.452,28	4.195,97
Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Λοιπές απαιτήσεις	344.515,72	122.550,88
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (κυκλοφοριακά στοιχεία)	2.469.294,32	6.026.837,24
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθεσίμων	3.909.181,71	1.734.978,08
<u>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού</u>	<u>7.569.958,92</u>	<u>9.169.062,66</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.175.350,50	14.584.669,05
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	4.401,39	3.396.184,89
Λοιπά αποθεματικά	-822.188,20	-400.933,96
Αποτελέσματα εις Νέον	-1.876.876,90	-8.670.935,11
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.480.686,79	8.908.984,87
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	18.849,15	15.371,33
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	60.282,99	229.264,47
Τρέχων φόρος εισοδήματος	10.139,99	15.441,99
<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων</u>	<u>7.569.958,92</u>	<u>9.169.062,66</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε €	<u>1/1/05-31/12/05</u>	<u>1/1/04-31/12/04</u>	<u>1/10/05-31/12/05</u>	<u>1/10/04-31/12/04</u>
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	115.981,69	179.587,18	21.104,63	58.704,81
Κέρδη και Ζημιές από αγοροπωλησίες χρεογράφων	752.898,71	885.955,28	19.262,36	684.076,70
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	470.225,87	429.169,43	64.153,86	90.390,88
Μικτό αποτέλεσμα	398.654,53	636.373,03	-23.786,87	652.390,63
Λοιπά έσοδα	1.750,00	6.545,22	0,00	1.384,55
Εξοδα διοίκησης	449.866,47	418.416,10	111.470,08	120.725,21
Λοιπά έξοδα	46.161,12	74.119,86	41,77	9.750,64
Λειτουργικό αποτέλεσμα	-95.623,06	150.382,29	-135.298,72	523.299,33
Αποτέλεσμα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων	-66.525,80	70.503,69	-128.361,14	346.839,67
Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	889.856,15	1.382.756,19	-194.653,08	-310.801,69
Αποτέλεσμα προ φόρων	-985.479,21	-1.232.373,90	59.354,36	834.101,03
Φόρος εισοδήματος	21.554,63	33.218,52	6.079,00	8.070,91
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	-1.007.033,84	-1.265.592,42	53.275,36	826.030,12
Βασικές Ζημιές/ Κερδή κατά μετοχή	-0,15	-0,19	0,01	0,12

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
Ποσά σε €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχων υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.2004	14.584.669,05	3.396.184,89	31.902,17	-5.940.581,94	12.072.174,17
Προσαρμογές Μεταβάσης στα Δ.Λ.Π	0,00	0,00	0,00	-1.844.705,28	-1.844.705,28
Μείον: Διόρθωση Λάθους			-450.007,83	379.944,53	-70.063,30
Υπόλοιπα κατά την 01.01.2004 σύμφωνα με τα ΔΛΠ	14.584.669,05	3.396.184,89	-418.105,66	-7.405.342,69	10.157.405,59
Αποτέλεσμα χρήσης 2004 (01.01 - 31.12.2004)				-1.265.592,42	-1.265.592,42
Μείον: Διόρθωση Λάθους			17.171,70		17.171,70
Υπόλοιπα την 31.12.2004	14.584.669,05	3.396.184,89	-400.933,96	-8.670.935,11	8.908.984,87
Μεόν: Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	-4.409.318,55	-3.391.783,50	-421.254,24	7.801.092,05	-421.264,24
Αποτέλεσμα χρήσης 2005 (01.01 - 31.12.2005)				-1.007.033,84	-1.007.033,84
Υπόλοιπα την 31.12.2005	10.175.350,50	4.401,39	-822.188,20	-1.876.876,90	7.480.686,79

Κατάσταση Ταμιακών Ροών		
	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από απαιτήσεις	14.161.245,94	8.290.028,52
Πληρωμές για αγορές, δαπάνες επιχ/σης	-11.949.878,21	-9.359.753,88
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	-26.856,63	-33.218,52
Τόκοι πληρωθέντες	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	2.184.511,10	-1.102.943,88
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-10.307,47	-112.502,34
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων		18.000,00
Σύνολο εισροών/ εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-10.307,47	-94.502,34
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	0,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	2.174.203,63	-1.197.446,22
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.734.978,08	2.932.424,30
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	3.909.181,71	1.734.978,08

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Πόσα σε €	<u>31-Δεκ-03</u>	<u>31-Δεκ-04</u>
Καθαρή θέση όπως προγενέστερα είχε απεικονισθεί		
Μετοχικό κεφάλαιο	14.584.669,05	14.584.669,05
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	3.396.184,89	3.396.184,89
Αποθεματικά	31.902,17	31.902,17
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	-5.940.581,94	-5.940.581,94
Αποτελέσματα περιόδου εις νέον	0,00	-3.223.992,15
Σύνολο καθαρής θέσης	12.072.174,17	8.848.182,02
Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων		
Απάλειψη εξόδων πρώτης εγκατάστασης	-1.458.806,92	-16.527,82
Αναγνώριση υπεραξίας χαρτοφυλακίου	-394.380,32	118.162,15
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων	-61.581,34	-40.831,48
Διαφορές από αποτίμηση χρεογράφων (Διαθεσίμων προς πώληση)	-450.007,83	-432.836,13
Πλέον: Αποτέλεσμα Διαφοράς από αποτίμηση χρεογράφων (Διαθεσίμων προς πώληση) Βάση ΕΓΛΣ	450.007,83	432.836,13
	-1.914.768,58	60.802,85
Καθαρή θέση κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	10.157.405,59	8.908.984,87
Αναλυση της Καθαρής θέσης κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα		
Μετοχικό κεφάλαιο	14.584.669,05	14.584.669,05
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	3.396.184,89	3.396.184,89
Αποθεματικά	-418.105,66	-400.933,96
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	-7.405.342,69	-8.670.935,11
Σύνολο καθαρής θέσης	10.157.405,59	8.908.984,87

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

- α) Συντρέχει περίπτωση εφαρμογής της περίπτωσης της παρ. 2 του άρθρου 40 του ν. 3371/05 (ΦΕΚ 178/14-7-05). Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας θα λάβει τις δέουσες αποφάσεις για την συμμόρφωση με την παραπάνω διάταξη νόμου μέσα στα προβλεπόμενα από την διάταξη αυτή χρονικά πλαίσια, ήτοι μέχρι την 14η/7/2006.
- β) Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της έως μέχρι και σήμερα.
- γ) Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά στην παρούσα λογιστική περίοδο. Η διοίκηση της Εταιρείας, λόγω της εφαρμογής των Δ.Λ.Π. και των Δ.Π.Χ.Π. έχει εφαρμόσει διαφορετικές λογιστικές αρχές σε ό,τι αφορά τα έξοδα εγκατάστασης και την κατηγοριοποίηση και αποτίμηση επενδύσεων. Για το χειρισμό των μεταβολών στις λογιστικές αρχές έχει επιλεγθεί η βασική μέθοδος του Δ.Λ.Π. 8. Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις (π.χ. ωφέλιμη διάρκεια ζωής περιουσιακών στοιχείων), καθώς δεν υπήρχαν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.
- γ) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
- ε) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτησα διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
- στ) Η εταιρία στο τέλος της τρέχουσας χρήσης απασχολούσε 8 άτομα.

Αιγάλεω 27/1/2006

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΠΟΓΔΑΝΟΣ ΗΛΙΑΣ
ΑΔΤ Ν 252420

Έν α Μέλος του Δ.Σ.

ΒΕΡΓΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ Σ 107900

Ο Προϊστάμενος του
Λογιστηρίου

ΠΥΡΛΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΔΤ Φ 049123