

ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ν. 1969/91 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 ΠΕΡΙΟΔΟΥ
1^η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 – 31^η ΜΑΡΤΙΟΥ 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 περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όποτε αυτή απαιτείται.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ποσά σε €

	31/3/2005	31/12/2004
Ασώματες ακινητοποιήσεις	76,55	89,18
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		
Κτίρια και εγκατάστασεις κτιρίων	20.971,51	26.413,71
Μεταφορικά μέσα	101.019,46	105.383,81
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	32.476,76	41.298,27
Επενδύσεις (Μη κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	726.892,76	1.148.147,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.195,97	4.195,97
Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Λοιπές απαιτήσεις	143.793,97	62.864,90
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (κυκλοφοριακά στοιχεία)	5.182.063,02	6.026.837,24
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθέσιμων	1.547.978,34	1.734.978,08
Μεταβατικοί λογ. Ενεργητικού	38.858,99	59.685,98
<u>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού</u>	<u>7.798.327,33</u>	<u>9.209.894,14</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	14.584.669,05	14.584.669,05
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	3.396.184,89	3.396.184,89
Λοιπά αποθεματικά	31.902,17	31.902,17
Αποτελέσματα εις Νέον	-10.300.419,71	-9.047.568,43
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.712.336,40	8.965.187,68
Υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμες)		
Λοιπές υποχρεώσεις	80.908,51	234.666,19
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	5.082,42	10.040,27
<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων</u>	<u>7.798.327,33</u>	<u>9.209.894,14</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε €	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	4.438,57	15.676,18
Κέρδη και Ζημιές από αγοροπωλησίες χρεογράφων	106.101,38	121.184,28
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	93.839,80	118.148,14
Μικτό αποτέλεσμα	16.700,15	18.712,32
Έξοδα διοίκησης	90.855,59	98.523,33
Λοιπά έξοδα	149,30	16,03
Λειτουργικό αποτέλεσμα	-74.304,74	-79.827,04
Αποτέλεσμα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων	-53.867,42	-52.442,38
Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	1.172.433,80	1.135.785,77
Αποτέλεσμα προ φόρων	-1.246.738,54	-1.215.612,81
Φόρος εισοδήματος	6.112,74	8.916,08
Αποτελέσμα μετά από φόρους	-1.252.851,28	-1.224.528,89
Βασικές Ζημιές κατά μετοχή	-0,18	-0,18

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	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
Αναμορφώσεις προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	-1.844.705,28	-1.844.705,28
Αναμορφωμένα υπόλοιπα την 01.01.2004	14.584.669,05	3.396.184,89	31.902,17	-7.785.287,22	10.227.468,89
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 31.03.2004				-1.224.528,89	-1.224.528,89
Υπόλοιπα την 31.03.2004	14.584.669,05	3.396.184,89	31.902,17	-9.009.816,11	9.002.940,00
Υπόλοιπα την 01.01.2005	14.584.669,05	3.396.184,89	31.902,17	-9.047.568,43	8.965.187,68
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 31.03.2005				-1.252.851,28	-1.252.851,28
Υπόλοιπα την 31.03.2005	14.584.669,05	3.396.184,89	31.902,17	-10.300.419,71	7.712.336,40

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €	<u>31/3/2005</u>	<u>31/3/2004</u>
Ταμειακές εισροές		
Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι [καταθέσεων κ.λ.π.] (Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου)	4.438,57	15.676,18
Έσοδα χρεογράφων	106.101,38	121.184,28
Πώληση χρεογράφων	1.466.972,86	1.975.642,36
Μείον:		
Αγορά χρεογράφων	(1.373.378,20)	(1.318.486,40)
Αύξηση απαιτήσεων	(80.929,07)	(40.291,42)
Σύνολο Ταμειακών Εισροών	123.205,54	753.725,00
Ταμειακές εκροές		
Δαπάνες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	77.924,09	96.403,53
Έξοδα Λειτουργίας Διοικήσεως	86.876,66	93.454,12
Άλλα έξοδα	149,30	16,03
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	4.957,85	1.129,69
Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	144.428,43	64.767,27
Μείον:		
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	(20.826,99)	(17.910,06)
Φόροι εισοδήματος	6.112,74	8.916,08
Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	9.329,25	23.392,89
Σύνολο Ταμειακών Εκροών	308.951,33	270.169,55
Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(185.745,79)	483.555,45
Πλέον / Μείον:		
Αγορά Ενσώματων Ακινήτων	(1.253,95)	(1.313,06)
Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.253,95)	(1.313,06)
ΣΥΝΟΛΟ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	(186.999,74)	482.242,39
ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1.734.978,08	2.932.424,30
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	1.547.978,34	3.414.666,69

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Πόσα σε €	<u>31-Δεκ-03</u>	<u>31-Μαρ-04</u>	<u>31-Δεκ-04</u>
Καθαρή θέση όπως προγενέστερα είχε απεικονισθεί			
Μετοχικό κεφάλαιο	14.584.669,05	14.584.669,05	14.584.669,05
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	3.396.184,89	3.396.184,89	3.396.184,89
Αποθεματικά	31.902,17	31.902,17	31.902,17
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	-5.940.581,94	-5.940.581,94	-5.940.581,94
Αποτελέσματα περιόδου εις νέον	0,00	-1.465.695,13	-3.223.992,15
Σύνολο καθαρής θέσης	12.072.174,17	10.606.479,04	8.848.182,02
Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων			
Απάλειψη εξόδων πρώτης εγκατάστασης	-1.458.806,92	-1.458.806,92	-1.458.806,92
Ακυρωθείσες σχηματιζόμενων προβλέψεων	8.481,96	8.481,96	8.481,96
Αναγνώριση υπεραξίας χαρτοφυλακίου	-394.380,32	-394.380,32	-394.380,32
Μείον: Αποτέλεσμα περιόδου βάση Ελληνικών Προτύπων	0,00	1.465.695,13	3.223.992,15
Πλέον: Αποτελέσματα περιόδου βάση Δ.Λ.Π.	0,00	-1.224.528,89	-1.262.281,21
	-1.844.705,28	-1.603.539,04	117.005,66
Καθαρή θέση κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα			
Μετοχικό κεφάλαιο	14.584.669,05	14.584.669,05	14.584.669,05
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	3.396.184,89	3.396.184,89	3.396.184,89
Αποθεματικά	31.902,17	31.902,17	31.902,17
Μη διανεμηθέντα κέρδη	-7.785.287,22	-9.009.816,11	-9.047.568,43
Σύνολο καθαρής θέσης	10.227.468,89	9.002.940,00	8.965.187,68

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

- α) Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της έως μέχρι και σήμερα.
- β) Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Π. για πρώτη φορά στην παρούσα λογιστική περίοδο. Η διοίκηση της Εταιρίας, 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 επιλεγεί 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.
- δ) 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.
- ε) Η εταιρία στο τέλος της τρέχουσας περιόδου απασχολούσε 8 άτομα.
- ζ) Η εσωτερική αξία της μετοχής ανέρχεται κατά την 31/3/2005, σε Ευρώ 1,136.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος

Ένα Μέλος του Δ.Σ.

Ο Προϊστάμενος του
Λογιστηρίου

ΜΠΟΓΔΑΝΟΣ ΗΛΙΑΣ
ΑΔΤ Ν 252420

ΒΕΡΓΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΑΔΤ Σ 107900

ΠΥΡΑΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
ΑΔΤ Φ 049123