

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
1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2005 – 30η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 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 €	<u>30/9/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ασώματες ακινητοποιήσεις		
Λογισμικά Προγράμματα	527,85	89,18
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		
Κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων	9.714,21	11.739,72
Μεταφορικά μέσα	93.069,50	105.911,80
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	12.443,05	14.612,79
Άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία		
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	726.892,76	1.148.147,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.452,28	4.195,97
Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Λοιπές απαιτήσεις	890.649,14	122.550,88
Χρεώγραφα		
Μετοχές	2.554.970,28	6.026.837,24
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθέσιμων	3.212.761,63	1.734.978,08
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού	<u>7.505.480,70</u>	<u>9.169.062,66</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	-822.188,20	-400.933,96
Αποτελέσματα εις Νέον	-9.731.244,31	-8.670.935,11
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	<u>7.427.421,43</u>	<u>8.908.984,87</u>
Προβλέψεις	20.467,80	15.371,33
Υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμες)		
Λοιπές υποχρεώσεις	57.591,47	244.706,46
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>7.505.480,70</u>	<u>9.169.062,66</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ				
Ποσά σε €	<u>1/1/05-30/9/05</u>	<u>1/1/04-30/9/04</u>	<u>1/7/05-30/9/05</u>	<u>1/7/04-30/9/04</u>
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	94.877,06	120.882,37	76.419,75	13.525,03
Κέρδη και Ζημιές από αγοροπωλησίες χρεογράφων	733.636,35	201.878,58	422.492,48	22.229,20
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	406.072,01	338.778,55	173.912,25	95.710,20
Μικτό αποτέλεσμα	<u>422.441,40</u>	<u>-16.017,60</u>	<u>324.999,98</u>	<u>-59.955,97</u>
Λοιπά έσοδα	1.750,00	5.160,67	0,00	5.160,67
Έξοδα διοίκησης	338.396,39	297.690,89	127.885,18	104.208,59
Λοιπά έξοδα	46.119,35	64.369,22	413,05	4.632,37
Λειτουργικό αποτέλεσμα	<u>39.675,66</u>	<u>-372.917,05</u>	<u>39.675,66</u>	<u>-163.636,27</u>
Αποτέλεσμα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων	<u>61.835,34</u>	<u>-276.335,98</u>	<u>213.526,00</u>	<u>-31.873,93</u>
Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	1.084.509,23	1.693.557,88	133.702,93	363.655,51
Αποτέλεσμα προ φόρων	<u>-1.044.833,57</u>	<u>-2.066.474,93</u>	<u>64.748,82</u>	<u>-527.291,78</u>
Φόρος εισοδήματος	15.475,63	25.147,61	4.060,99	7.371,08
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	<u>-1.060.309,20</u>	<u>-2.091.622,54</u>	<u>60.687,83</u>	<u>-534.662,86</u>
Βασικές Ζημιές κατά μετοχή	-0,16	-0,31	0,01	-0,08

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών 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
Μείον: Διόρθωση Λάθους			17.364,10		17.364,10
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 30.09.2004				-2.091.622,54	-2.091.622,54
Υπόλοιπα την 30.09.2004	14.584.669,05	3.396.184,89	-400.741,56	-9.496.965,23	8.083.147,16
Υπόλοιπα την 01.01.2005	14.584.669,05	3.396.184,89	31.902,17	-9.047.568,43	8.965.187,68
Μείον: Διόρθωση Λάθους			17.364,10	-73.566,91	-56.202,81
Υπόλοιπα κατά την 01.01.2005	14.584.669,05	3.396.184,89	49.266,27	-9.121.135,34	8.908.984,87
Διαφορές από αποτίμηση χρεογράφων (Διαθεσίμων προς πώληση)			-421.254,24	-9.121.135,34	8.908.984,87
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 30.09.2005				-1.060.309,20	-1.060.309,20
Υπόλοιπα την 30.09.2005	14.584.669,05	3.396.184,89	-371.987,97	-10.181.444,54	7.427.421,43

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ

Ποσά σε €	ΠΕΡΙΟΔΟΣ (1/1/2005 - 30/9/2005)	ΠΕΡΙΟΔΟΣ (1/1/2004 - 30/9/2004)
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	14.192.934,48	4.767.397,31
Λοιπές εισπράξεις	1.750,00	2.077,77
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	-12.255.762,37	-5.332.070,17
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζόμενους, κλπ.	-374.685,08	-335.736,60
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	-36.428,94	-47.408,76
Λοιπές πληρωμές	-46.119,35	-37,11
Τόκοι πληρωθέντες		
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		
Επενδυτικές δραστηριότητες	1.481.688,74	-945.777,56
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	-3.905,19	-113.047,79
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων		18.000,00
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών κλπ		
Εισπράξεις (πληρωμές) από πώληση (αγορά) επενδυτικών τίτλων (μετοχών, αξιόγραφων)		
Τόκοι εισπραχθέντες		
Μερίσματα εισπραχθέντα		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-3.905,19	-95.047,79
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		
Εξοφλήσεις δανείων		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		
Μερίσματα πληρωθέντα		
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	1.477.783,55	-1.040.825,35
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.734.978,08	2.932.424,30
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.212.761,63	1.891.598,95

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΠΡΟΤΥΠΑ

Πόσα σε €	<u>31-Δεκ-03</u>	<u>30-Σεπ-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	-3.552.387,57	-3.223.992,15
Σύνολο καθαρής θέσης	12.072.174,17	8.519.786,60	8.848.182,02
Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων			
Απάλειψη εξόδων πρώτης εγκατάστασης	-1.458.806,92	-373.240,82	-16.527,82
Αναγνώριση υπεραξίας χαρτοφυλακίου	-394.380,32	-17.379,68	118.162,15
Αναγνώριση αποσβέσεων παγίων	-61.581,34	-46.018,94	-40.831,48
Διαφορές από αποτίμηση χρεογράφων (Διαθεσίμων προς πώληση	-450.007,83	-415.472,03	-432.836,13
Πλέον: Αποτέσμα Διαφοράς από αποτίμηση χρεογράφων (Διαθεσίμων προς πώληση) Βάση ΕΓΛΣ	450.007,83	415.472,03	432.836,13
	-1.914.768,58	-436.639,45	60.802,85
Καθαρή θέση κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	10.157.405,59	8.083.147,16	8.908.984,87
Αναλυση της Καθαρής θέσης 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	-418.105,66	-383.569,86	-400.933,96
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	-7.405.342,69	-9.514.136,93	-8.670.935,11
Σύνολο καθαρής θέσης	10.157.405,59	8.083.147,16	8.908.984,87

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 30/9/2005, σε Ευρώ 1,095.

Αιγάλεω 24/10/2005

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος

ΜΠΟΓΔΑΝΟΣ ΗΛΙΑΣ

Ένα Μέλος του Δ.Σ.

ΒΕΡΓΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

Ο Προϊστάμενος του
Λογιστηρίου

ΠΥΡΛΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ