

ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.

Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου

Έδρα: Αθήνα – Αρ.Μ.Α.Ε. 22029/06/Β/90/11

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2005 έως 31^η Μαρτίου 2005

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.progressfund.gr) όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(Ποσά σε €)	31/3/2005	31/12/2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα	8,451,770.55	6,518,645.82
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	121,092,955.53
Αξίογραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	94,911,320.63	-
Αξίογραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	27,598,053.01	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2,116,521.52	37,938.76
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	133,077,665.71	127,649,540.11
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	94,463,200.00	94,463,200.00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11,826,852.53	11,826,852.53
Σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων	24,675,503.40	5,803,200.00
Αποθεματικά	1,603,075.93	14,605,619.50
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α)	132,568,631.86	126,698,872.03
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (β)	509,033.85	950,668.08
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	133,077,665.71	127,649,540.11

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά σε €)	ΤΡΙΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ	
	31/3/2005	31/3/2004
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	602,613.58	240,703.73
Κέρδη από επενδύσεις	-	812,779.23
Κέρδη χαρτ/κίου στην εύλογη αξία μέσω αποτελ/των	1,939,049.17	-
Κέρδη από πράξεις διαθέσιμου προς πώληση χαρτ/κίου	513,731.83	-
Λειτουργικά Έσοδα	3,055,394.58	1,053,482.96
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	-456,454.64	-376,044.16
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-137,168.40	-109,388.20
Κέρδη προ φόρων	2,461,771.54	568,050.60
Φόρος Ενεργητικού	-97,024.62	-88,213.36
Κέρδη μετά από φόρους	2,364,746.92	479,837.24
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0.07	0.02

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε €)	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		Αποθεματικό Διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων		Σωρευμένα κέρδη/ζημιές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο		Αποθεματικά			
Υπόλοιπα 1/1/2004	94,463,200.00	11,826,852.53	2,228,261.27		3,224,000.00	111,742,313.80
Αποτέλεσμα χρήσης					479,837.24	479,837.24
Υπόλοιπα 31/3/2004	94,463,200.00	11,826,852.53	2,228,261.27		3,703,837.24	112,222,151.04
Αποτέλεσμα χρήσης					7,040,427.80	7,040,427.80
Μερίσματα πληρωθέντα					-3,224,000.00	-3,224,000.00
Μεταφ. στα αποθεματικά			12,377,358.23		-1,717,065.04	10,660,293.19
Υπόλοιπα 31/12/2004	94,463,200.00	11,826,852.53	14,605,619.50		5,803,200.00	126,698,872.03
Υιοθέτηση ΔΛΠ32, ΔΛΠ39			-14,453,999.25	768,269.04	16,507,556.84	2,821,826.63
Υπόλοιπα 1/1/2005	94,463,200.00	11,826,852.53	151,620.25	768,269.04	22,310,756.84	129,520,698.66
Αποτέλεσμα χρήσης					2,364,746.92	2,364,746.92
Αξιόγρ. διαθ. προς πώληση				683,186.28		683,186.28
Υπόλοιπα 31/3/2005	94,463,200.00	11,826,852.53	151,620.25	1,451,455.32	24,675,503.76	132,568,631.86

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά σε €)	31/3/2005	31/3/2004
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	2,461,771.54	568,050.60
Πλέον/μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	5,474.02	-
Προβλέψεις (αποτιμήσεις)	-1,582,975.54	-
Πλέον/μείον προσ.για μεταβ.λογαρ.κεφ.κίνησης ή σχετ.με λειτ.δραστ/τες:		
Μείωση / (αύξηση) λοιπών απαιτήσεων	-2,078,582.76	-37,565.96
Μείωση / (αύξηση) χρεογράφων	3,671,570.34	1,569,826.27
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-354,989.11	-1,390,612.89
Μείον:		
Καταβλημένοι φόροι	-182,617.54	-166,380.13
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1,939,650.95	543,317.89
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσωμάτων και άλλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-5,474.02	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-5,474.02	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	-1,052.20	-14.70
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-1,052.20	-14.70
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	1,933,124.73	543,303.19
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	6,518,645.82	2,490,970.75
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	8,451,770.55	3,034,273.94

Σημειώσεις:

- Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Μαρτίου 2005 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 και καλύπτονται από το ΔΠΧΠ 1, καθώς αποτελούν τμήμα της περιόδου των οικονομικών καταστάσεων που συντάσσονται για πρώτη φορά με βάση τα ΔΠΧΠ. Ως ημερομηνία μετάβασης της Εταιρείας στα ΔΠΧΠ ορίστηκε η 1η Ιανουαρίου 2004, οπότε και συντάχθηκε ο ισολογισμός έναρξης σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 1. Η Εταιρεία υιοθέτησε την εξαίρεση του ΔΠΧΠ 1 να εφαρμόσει το ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 39 από την 1η Ιανουαρίου 2005 και επίσης την απαλλαγή από την απαίτηση επαναδιατύπωσης συγκριτικών πληροφοριών για το ΔΛΠ 39.
- Στο λογαριασμό Ιδίων Κεφαλαίων 'Κέρδη εις νέο' συμπεριλαμβάνεται ποσό 14,453,999.25 ευρώ, το οποίο αφορά τα μη διανεμηθέντα κέρδη αγοραπωλησιών χρεογράφων και τη θετική διαφορά αποτίμησης χρεογράφων σύμφωνα με τους Κ.Ν.1969/1991 και Ν.2992/2002, η οποία είχε καταχωρηθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια σε προηγούμενες χρήσεις. Ο λογιστικός χειρισμός των

εν λόγω διαφορών αποτίμησης θα οριστικοποιηθεί μετά την αναμενόμενη δημοσίευση σχετικού νομοθετικού διατάγματος, το οποίο τροποποιεί τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν.1969/1991.

3. Η Εταιρεία έχει ελεχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 1997.
4. Η Εταιρεία απασχολεί την 31η Μαρτίου 2005 προσωπικό 4 ατόμων.
5. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται (με τη μέθοδο της καθαρής θέσης) στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E, με την έννοια του ΔΛΠ 28 (συγγενείς επιχειρήσεις). Τα ποσά του Ισολογισμού και της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της 31ης Μαρτίου 2005 που αφορούν σε συναλλαγές με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E έχουν ως εξής:
Ενεργητικό: 4,451,017.28 ευρώ - Παθητικό: 17,133.80 ευρώ
Έσοδα: 9,633.67 ευρώ - Έξοδα: 29,675.16 ευρώ
6. Δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
7. Η εσωτερική αξία της μετοχής την 31η Μαρτίου 2005 ανέρχεται σε 4.11 ευρώ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)	1/1/2004		31/12/2004			1/1/2005		
	Βάσει Προτύπων πριν τα ΔΛΠ	Αλλαγή Λογιστικών Αρχών βάσει ΔΛΠ	Βάσει ΔΠΧΠ	Εγγραφές βάσει προτύπων πριν τα ΔΛΠ	Αλλαγή Λογιστικών Αρχών βάσει ΔΛΠ	Βάσει ΔΠΧΠ	Υιοθέτηση ΔΛΠ 32/39	Βάσει ΔΠΧΠ
Μετοχικό Κεφάλαιο	94,463,200.00		94,463,200.00			94,463,200.00		94,463,200.00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11,826,852.53		11,826,852.53			11,826,852.53		11,826,852.53
Σωρευμένα κέρδη προηγ. χρήσεων		3,224,000.00(α)	3,224,000.00		2,579,200.00(β)	5,803,200.00	16,507,556.84(δ)	22,310,756.84
Αποθ.μετατρ.κεφ. σε ευρώ	151,620.25		151,620.25			151,620.25		151,620.25
Αποθεματικά Ν.1969/1991	2,076,641.02		2,076,641.02	12,528,978.48(γ)		14,453,999.25	-14,453,999.25(ε)	
Αποθεματικό αναπροσ.διαθ.προς πώληση επενδύσεων							768,269.04(στ)	768,269.04
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	108,518,313.80		111,742,313.80			126,698,872.03		129,520,698.66

Σημ.(α): Αντιστροφή της διανομής 2003 καθώς τα μερίσματα δεν είχαν ακόμα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Σημ.(β): Αντιστροφή της διανομής 2004 καθώς τα μερίσματα δεν είχαν ακόμα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση και αντιλογισμός μερισμάτων διανομής 2003 καθώς στις 31.12.2004 είχαν ήδη εγκριθεί.

Σημ.(γ): Μεταφορά υπεραξίας αποτίμησης χαρτοφυλακίου 31.12.2004 βάσει Ν.2992/2002 και διανομή κερδών χρήσης 2004.

Σημ.(δ): Αποτέλεσμα αποτίμησης εμπορικού χαρτοφυλακίου, αποτέλεσμα ελέγχου απομείωσης επενδύσεων, μεταφορά αποθεματικού Ν.1969/1991

Σημ.(ε): Αντιλογισμός αποτίμησης και διανομή κερδών χρεογράφων σύμφωνα με τα πρότυπα πριν την εφαρμογή των ΔΛΠ.

Σημ.(στ): Αναγνώριση & αποτίμηση χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων & δημιουργία αποθεματικού αναπροσαρμογής διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων

Αθήνα, 27 Μαΐου 2005

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Αντώνιος Γ. Μπίμπας

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Αλέξανδρος Θ. Αντωνόπουλος

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΟΙΚΟΝ.ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

Δήμητρα Α. Αχείλα