

ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ν. 3371/2005, ΑΔΕΙΑ ΣΥΣΤΑΣΕΩΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 4/186/7.3.2000
ΕΔΡΑ ΑΘΗΝΑ - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45928/06/Β/00/39
ΠΑΤΡΙΑΡΧΟΥ ΙΩΑΚΕΙΜ Ι ΚΟΛΩΝΑΚΙ

Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως 2005 (1 Ιανουαρίου 2005 έως 31 Δεκεμβρίου 2005)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.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.altius.gr όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:

Σταύρος Μπρέγιαννης

Ελεγκτική εταιρία:

Σ.Ο.Α. Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Τύπος έκθεσης ελέγχου:

Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	31/12/05	31/12/04
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	881,98	1.046,36
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	3.766,60	4.783,74
Επενδύσεις (Μη κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	18.900,01	66.673,80
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.116,82	2.968,40
Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία)		
Λοιπές απαιτήσεις	345.734,51	4.315,43
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (κυκλοφοριακά στοιχεία)	9.653.499,47	7.973.330,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθέσιμων	1.225.256,27	652.096,07
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού	11.251.155,66	8.705.213,80
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.688.000,00	8.688.000,00
Λοιπά αποθεματικά	50.234,47	50.234,47
Αποτελέσματα εις Νέον	2.220.520,29	(133.397,73)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	10.958.754,76	8.604.836,74
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.861,69	9.105,86
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	265.657,93	79.078,11
Τρέχων φόρος εισοδήματος	15.881,28	12.193,09
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων	11.251.155,66	8.705.213,80

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ				
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ				
	1/1/05-31/12/05	1/1/04-31/12/04	1/10/05-31/12/05	1/10/04-31/12/04
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	209.636,13	197.412,92	7.359,70	5.905,00
Κέρδη και Ζημιές από αγοροπωλησίες & αποτίμηση χρεογράφων	3.214.815,77	475.539,17	1.367.569,38	974.994,03
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(802.672,64)	(547.533,86)	(372.529,18)	(110.635,77)
Μικτό αποτέλεσμα	2.621.779,26	125.418,23	1.002.399,90	870.263,26
Λοιπά έσοδα	37,46	4.377,89	-	2.469,81
Έξοδα διοίκησης	(236.370,44)	(221.750,56)	(69.949,76)	(63.163,53)
Λοιπά έξοδα	(2.179,23)	(894,01)	(360,39)	(391,00)
Λειτουργικό αποτέλεσμα	2.383.267,05	(92.848,45)	932.089,75	809.178,54
Πλέον Αποσβέσεις	3.712,56	6.697,43	559,89	1.692,46
Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων	2.386.979,61	(86.151,02)	932.649,64	810.871,00
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(113,13)	(7.745,14)	(76,85)	(3,60)
Αποσβέσεις	(3.712,56)	(6.697,43)	(559,89)	(1.692,46)
Αποτέλεσμα προ φόρων	2.383.153,92	(100.593,59)	932.012,90	809.174,94
Φόρος εισοδήματος	(29.235,90)	(25.802,52)	(8.158,98)	(6.519,42)
Αποτέλεσμα μετά από φόρους	2.353.918,02	(126.396,11)	923.853,92	802.655,52
Βασικά κέρδη (ζημιές) κατά μετοχή	0,49	(0,03)	0,19	0,17

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (1/1/2005 ΚΑΙ 1/1/2004) ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	01/01/05	01/01/04
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	8.608.936,24	8.738.234,47
Διαφορά από διαγραφή αναπόσβεστου υπολοίπου των εξόδων εγκαταστάσεως	(59.622,54)	(137.837,35)
Διαφορά από υπεραξία χαρτοφυλακίου με βάση την τιμή κλεισίματος της τελευταίας ημέρας της χρήσεως	64.628,90	139.152,32
Μετάθεση μερισμάτων στο χρόνο έγκρισης της καταβολής τους	-	480.000,00
Αναγνώριση των δικαιωμάτων των εργαζομένων	(9.105,86)	(8.316,59)
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	8.604.836,74	9.211.232,85

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	31/12/05	31/12/04
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2005 και 01/01/2004 αντίστοιχα)	8.613.942,60	9.213.905,22
μείον: Διόρθωση λάθους	(9.105,86)	(2.672,37)
Αναμορφωμένη Καθαρή θέση έναρξης περιόδου	8.604.836,74	9.211.232,85
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	(480.000,00)
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου μετά από φόρους	2.353.918,02	(126.396,11)
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31/12/2005 και 31/12/2004 αντίστοιχα)	10.958.754,76	8.604.836,74

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	1/1/05-31/12/05	1/1/04-31/12/04
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διαχείριση χαρτοφυλακίου	73.753.314,57	46.263.726,15
Λοιπές εισπράξεις	37,46	4.377,89
Πληρωμές από διαχείριση χαρτοφυλακίου	(72.935.131,20)	(45.429.533,89)
Πληρωμές σε προμηθευτές, εργαζόμενους, κλπ.	(216.868,75)	(328.423,46)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	(25.547,71)	(29.016,37)
Τόκοι πληρωθέντες	(113,13)	(7.745,14)
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	575.691,24	473.385,18
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων	(2.531,04)	(1.808,50)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων παγίων		
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)	(2.531,04)	(1.808,50)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		
Εξοφλήσεις δανείων		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)		
Μερίσματα πληρωθέντα		(479.836,00)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-	(479.836,00)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσεως (α)+(β)+(γ)	573.160,20	(8.259,32)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	652.096,07	660.355,39
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	1.225.256,27	652.096,07

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

α) Η Εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2003.

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 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 επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

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 4 άτομα.

στ) Η εταιρεία κατέβαλε στη χρήση 2005, αμοιβές και προμήθειες σε συνδεδεμένη, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 εταιρεία συνολικού ποσού ευρώ 566.777,76. Την 31/12/2005 το υπόλοιπο του δοσοληπτικού λογαριασμού ήταν χρεωστικό ευρώ 112.385,70.

ζ) Η εσωτερική αξία της μετοχής ανέρχεται κατά την 31/12/2005, σε Ευρώ 2,28.

Αθήνα, 26/1/ 2006

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Ιωάννης Σιαμπάνης
Α.Α.Τ. : Ν 245482**

**Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων
Σύμβουλος
Ελευθέριος Θεοδώρου
Α.Α.Τ. :Ι 200199**

**Ο Υπεύθυνος Λογιστήριου
Γεώργιος Πυρλής
Α.Α.Τ. : Φ049123**