



**ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ**

Εταιρεία Ν. 3371/05

Άδεια Συστάσεως Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 4/186/7.3.2000

Απόφαση με αριθμό 11/507/28.04.2009

*του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς περί ανάκλησης άδειας
λειτουργίας της εταιρείας και θέσης της σε εκκαθάριση σύμφωνα με τις
διατάξεις του άρθρου 37 ν3371/2005.*

Έδρα Αθήνα ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45928/06/Β/00/39

Εμμανουήλ Μπενάκη 24, Αθήναι

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
για την χρήση 23.05.2009 - 22.05.2010
και
Πρώτος Ισολογισμός Εκκαθάρισης

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	ΣΕΛΙΔΑ
Α. ΜΗΝΥΜΑ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	2
Β. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ	4
Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ	12
Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	14
Ε. ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	18
ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	26
Ζ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	35
Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 Ν.3401/2005	36

A. ΜΗΝΥΜΑ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

I. Με την από 08-04-2009 απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίστηκε η λύση και θέση της υπό εκκαθάριση. Εκκαθαριστής ορίστηκε από την ίδια Συνέλευση ο κ. Πρόδρομος Γεωργιάδης του Σωτηρίου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, κάτοικος Αθηνών, οδός 3^{ης} Σεπτεμβρίου αριθμός 76, Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10321.

Εν συνεχεία και λόγω της παραπάνω απόφασης, εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 11/507/28-4-2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (υπ' αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 2024/22-05-2009 και 2583/24-06-2009), με την οποία ανακλήθηκε η άδεια της εταιρείας, η λύση και εκκαθάρισή της εντάχθηκε στη διαδικασία του άρθρου 37 του ν. 3371/2005 και Επόπτης Εκκαθάρισης διορίστηκε η δικηγόρος Αθηνών κ. Ξανθή Παπαδοπούλου του Κυριάκου, οδός Σόλωνος αριθμός 34 - Τ.Κ.10673 Αθήνα, τηλ. 210-3643848 και 210-3601669.

Ακολούθως, μετά από αίτηση, κατ' άρθρο 37 παρ. 5 εδ. 1 και παρ. 6 ν.3371/2005, της Επόπτου Εκκαθάρισης εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 6017/2009 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Τμήμα Εκούσιας Δικαιοδοσίας), με την οποία διορίστηκε εκκαθαριστής της εταιρείας ο και από τη συνέλευση των μετόχων ορισθείς κ. Πρόδρομος Γεωργιάδης του Σωτηρίου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.

II. Η διαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρείας στο Χ.Α. έχει ανασταλεί από 29-04-2009, μετά από σχετική απόφαση του Προέδρου του Δ.Σ. του.

Τα όργανα εκκαθάρισης, είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε αυτές να δίνουν ακριβή εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και ταμειακών ροών της υπό εκκαθάριση εταιρείας.

Κατά συνέπεια τα όργανα εκκαθάρισης είναι υπεύθυνα να:

- επιλέγουν τις λογιστικές αρχές σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (Δ.Λ.Π.) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) που αρμόζουν στην περίπτωση.
- επιλέγουν τις κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες συμβάλλουν στην ακριβοδίκαιη παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών της, όπου κάποιο θέμα δεν καλύπτεται από κάποιο πρότυπο ή διερμηνεία.
- διενεργούν λογικές εκτιμήσεις όπου απαιτείται.



- συντάσσουν τις οικονομικές καταστάσεις λαμβάνοντας υπόψη ότι η εταιρεία τελεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης.

Η Επόπτης Εκκαθάρισης
Ξανθή Κ. Παπαδοπούλου

Ο Εκκαθαριστής
Πρόδρομος Γεωργιάδης

B. ΕΚΘΕΣΗ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

(23 Μαΐου 2009 έως 22 Μαΐου 2010)

ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΤΗΣ «ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. – ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ»

Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Όπως γνωρίζετε, με την από 08-04-2009 απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας αποφασίστηκε η λύση αυτής και θέση της υπό εκκαθάριση.

Στη συνέχεια, με την υπ' αριθμ. 11/507/28-4-2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (υπ' αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 2024/22-05-2009 και 2583/24-06-2009), η διαδικασία εντάχθηκε στις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 3371/2005 και διορίστηκε επόπτης εκκαθάρισης η δικηγόρος Αθηνών Ξανθή Παπαδοπούλου του Κυριάκου, οδός Σόλωνος αριθμός 34 – Τ.Κ.10673 Αθήνα, τηλ. 210-3643848 και 210-3601669. Επίσης, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ορίστηκε ως ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης η 22 Μαΐου 2009.

Ακολούθως, μετά από αίτηση, κατ' άρθρο 37 παρ. 5 εδ. 1 και παρ. 6 ν.3371/2005, της Επόπτου Εκκαθαρίστου στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών, διορίστηκε Εκκαθαριστής της εταιρείας με την υπ' αριθμ. 6017/2009 απόφαση του Δικαστηρίου αυτού (Τμήμα Εκούσιας Δικαιοδοσίας) ο και από τη συνέλευση των μετόχων ορισθείς κ. Πρόδρομος Γεωργιάδης του Σωτηρίου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.

Κατωτέρω παραθέτουμε την έκθεση των Οργάνων Εκκαθάρισης για τα πεπραγμένα της περιόδου 23/5/2009 έως 22/5/2010.

Η έκθεση αυτή συντάχθηκε κατ' αναλογία των διατάξεων του ν.3556/2007, του Κ.Ν.2190/1920 και την Απόφαση 7/448/11.10.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η προσαρμοσμένη, λόγω επιστροφής κεφαλαίου, καθαρή θέση της εταιρείας κατά την 22/5/2010 παρουσιάζει μείωση κατά 3,81%. Τα ίδια κεφάλαια της 22/5/2010 ανέρχονται σε ποσό Ευρώ 286.643,89 έναντι ποσού Ευρώ 6.295.944,84 κατά την 22/5/2009 ενώ μεσολάβησε η μείωση κεφαλαίου με επιστροφή μετρητών στους μετόχους ποσού Ευρώ 5.808.000,00

Κατά τη χρήση από 23/5/2009 έως 22/5/2010, η ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. παρουσίασε ζημιές μετά από φόρους, ύψους Ευρώ 201.300,95

έναντι ζημιών ποσού Ευρώ 163.141,57 της προηγούμενης περιόδου που είχε διάρκεια λίγο μικρότερη των πέντε μηνών (1/1/2009 έως 22/5/2009)

Οι πρόσοδοι του Χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε ποσό Ευρώ, 125.348,26 έναντι ποσού Ευρώ 69.299,12 της προηγούμενης περιόδου, ενώ οι ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων σε ποσό Ευρώ 51.440,43 έναντι ποσού Ευρώ 19.749,60 της προηγούμενης περιόδου.

Τέλος οι δαπάνες Διαχείρισης του Χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε ποσό Ευρώ 46.581,21 και τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας σε ποσό Ευρώ 217.535,83 (Αντίστοιχα ποσά προηγούμενης χρήσεως που είχε διάρκεια λίγο μικρότερη των πέντε μηνών Ευρώ 59.590,16 και Ευρώ 142.639,40 αντίστοιχα)

Κατά την 22/5/2010 το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας ήταν ρευστοποιημένο και όλα τα περιουσιακά της στοιχεία ήταν σε διαθέσιμα, τοποθετημένα σε τοκοφόρες καταθέσεις.

Η μεταβολή των αποτελεσμάτων μεταξύ των δύο χρήσεων (που δεν αφορούν ίσα χρονικά διαστήματα και κατά συνέπεια δεν είναι απολύτως συγκρίσιμα) έχει ως εξής:

	23/5/09- 22/05/10	01/01/09- 22/05/09
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	125.348,26	69.299,12
Κέρδη και Ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων	(51.440,43)	(19.749,60)
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(46.581,21)	(59.590,16)
Μικτό κέρδος/ζημιά	27.326,62	(10.040,64)
Έξοδα διοίκησης	(217.535,83)	(142.639,40)
Άλλα έσοδα	528,42	252,54
Άλλα έξοδα	(381,50)	(2.892,64)
Κέρδη/Ζημιές εκμετάλευσης	(190.062,29)	(155.320,14)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(485,80)	(258,50)
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων	(190.548,09)	(155.578,64)
Φόρος εισοδήματος	(10.752,86)	(7.562,93)
Κέρδη/Ζημιές περιόδου	(201.300,95)	(163.141,57)

Η Εταιρεία κατά την 22/5/2009 δεν είχε στην κυριότητά της ακίνητα.

ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ

Κύριοι μέτοχοι,

Όπως ήδη σας είναι γνωστό, στις 4, 11 και 18 Σεπτεμβρίου 2009 δημοσιεύθηκε στις εφημερίδες ΕΞΠΡΕΣ, ΚΕΡΔΟΣ, ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΗΜΕΡΗΣΙΑ και ΑΥΓΗ η προβλεπόμενη από το άρθρο 37 παρ. 7 ν.3371/2005 ανακοίνωση - πρόσκληση των τυχόν δικαιούχων απαιτήσεων κατά της εταιρείας για αναγγελία, εντός τριμήνου από την τελευταία δημοσίευση (δηλ. μέχρι τις 18-12-2009), των απαιτήσεών τους.

Η προθεσμία παρήλθε χωρίς να υπάρξει η οποιαδήποτε αναγγελία.

Κατόπιν αυτού και δεδομένου ότι η όλη οικονομική κατάσταση της εταιρείας καθιστούσε εφικτή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της προκειμένου να γίνει ισόποση επιστροφή στους μετόχους, συγκλήθηκε από τα Όργανα της Εκκαθάρισης έκτακτη Γ.Σ. των μετόχων στις 20-01-2010, η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά πέντε εκατομμύρια οκτακόσιες οκτώ χιλιάδες (5.808.000,00) ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής κατά ένα ευρώ και δέκα λεπτά (1,10), ώστε το ποσό αυτό να επιστραφεί στους μετόχους, καθώς και την ανάλογη τροποποίηση του άρθρου 5 περί κεφαλαίου του εταιρικού καταστατικού. Δηλαδή, η Γ.Σ. αποφάσισε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας να μειωθεί από τα δέκα εκατομμύρια τριάντα δύο χιλιάδες (10.032.000,00) ευρώ στα τέσσερα εκατομμύρια διακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες (4.224.000,00) ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας της κάθε μετοχής από το ένα ευρώ και ενενήντα λεπτά (1,90) στα ογδόντα λεπτά (0,80).

Η παραπάνω απόφαση της Γ.Σ. των μετόχων, μετά την έγκρισή της από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (υπ' αριθμ. 7/953/25-02-2010 απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής) και το Υπουργείο Οικονομίας Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας (υπ' αριθμ. Κ2-2384/15-03-2010, ΦΕΚ Τεύχος ΑΕ και ΕΠΕ 1984/18-03-2010), υλοποιήθηκε από τα Όργανα της εκκαθάρισης από τον Απρίλιο του 2010 (έναρξη καταβολής μετρητών για την επιστροφή στις 07-04-2010).

Έτσι, το μεγαλύτερο μέρος της καθαρής θέσης της εταιρείας, με την παραπάνω διαδικασία της μείωσης του κεφαλαίου κατά το ποσό των Ευρώ 5.808.000,00, έχει ήδη επιστραφεί στους μετόχους.

Περαιτέρω, αναφορικά με σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης και μέχρι σήμερα, πρέπει να αναφερθεί η λύση της μίσθωσης των γραφείων της εταιρείας, για λόγους περιστολής των δαπανών, και η μεταφορά της έδρας της από την 1η Αυγούστου 2010, σε νέα διεύθυνση και συγκεκριμένα στο υπ' αριθμ. (7) γραφείο του πρώτου ορόφου της

πολυκατοικίας της οδού Εμμανουήλ Μπενάκη αριθμ. 24 της Αθήνας. Επιπλέον μισθώθηκε αποθηκευτικός χώρος στην οδό Ζίννη 40 της Αθήνας ,για τη φύλαξη των παλαιών αρχείων της εταιρείας. Οι κινήσεις αυτές είχαν σαν αποτέλεσμα τον περιορισμό της μηνιαίας δαπάνης του ενοικίου από € 1916,60 σε € 518,00, πλέον του περιορισμού των συναφών δαπανών (φώτα, κοινόχρηστα κ.λ.π.). Επίσης, έχει γίνει σημαντικός περιορισμός και στις λοιπές δαπάνες της εταιρείας όπως τεχνική υποστήριξη, μισθοδοσία (απολύθηκε και αποζημιώθηκε το μόνιμο προσωπικό) , κ.λ.π..

Βασική εκκρεμότητα για την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης είναι ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας, για τη διενέργεια του οποίου έχει υποβληθεί αίτημα στα αρμόδια Π.Ε.Κ. Αθηνών από τις αρχές Νοεμβρίου 2009 (Αριθμ. Πρωτ. 11576/6-11-2009). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της μη συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας όμως, λόγω της φύσεως των περιουσιακών της στοιχείων, δεν έχουν σημαντικές διαφορές από οικονομικές καταστάσεις που θα συντάσσονταν με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ **ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ**

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία έχει ρευστοποιήσει όλο το χαρτοφυλάκιό της, πλην 88.470,00 μετοχών της εταιρείας ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της οποίας οι μετοχές έχουν τεθεί εκτός διαπραγμάτευσης και έχει αποτιμηθεί όλη η συμμετοχή με 1 λεπτό.

Το προϊόν της ρευστοποίησης σε ποσοστό 94% περίπου έχει αποδοθεί στους μετόχους μέσω της μείωσης κεφαλαίου. Το υπόλοιπο 6% έχει παραμείνει εις χείρας της εκκαθάρισης για την ολοκλήρωσή της και τοποθετείται σε τοκοφόρους τραπεζικούς λογαριασμούς (καταθέσεις σε προθεσμιακές καταθέσεις ή σε λογαριασμούς όψεως).

Με βάση τα ανωτέρω δεν συντρέχουν προϋποθέσεις για διάφορους κινδύνους (κίνδυνος αγοράς, συναλλαγματικός κίνδυνος κ.λ.π.).

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν έχει επενδύσεις σε ξένο νόμισμα και κατά συνέπεια δεν είναι εκτεθειμένη σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Μεγάλο μέρος των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας υπόκειται σε επιτοκιακής μορφής απόδοση / υποχρέωση και

κατά συνέπεια η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε υψηλό κίνδυνο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, τα οποία όμως παραμένουν χαμηλά λόγω της τρέχουσας οικονομικής κρίσης, ώστε η πιθανότητα απώλειας αξίας από υποτιθέμενη άνοδο των επιτοκίων να παραμένει πολύ χαμηλή. Η διαθέσιμη ρευστότητα τοποθετείται στη χρηματαγορά για βραχυχρόνιες περιόδους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας εντοπίζεται κυρίως στις τοποθετήσεις της σε ομόλογα, καταθέσεις και repos. Η εταιρεία πραγματοποιεί τοποθετήσεις σε καταθέσεις και repos σε αναγνωρισμένες ελληνικές τράπεζες, όπου ο κίνδυνος είναι ελάχιστος βάσει της πιστοληπτικής τους διαβάθμισης.

Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου

Η εταιρεία έχει ρευστοποιήσει όλο της το χαρτοφυλάκιο και κατά συνέπεια ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου είναι μηδενικός.

Κίνδυνος ρευστότητας

Το σύνολο σχεδόν των στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας έχει ήδη ρευστοποιηθεί και κατά συνέπεια ο κίνδυνος ρευστότητας είναι μηδενικός.

Έλεγχοι αξιοπιστίας-κόπωσης (stress tests)

Οι έλεγχοι αξιοπιστίας - κόπωσης εφαρμόζονταν την πρώτη εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα χρησιμοποιώντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου όπως αυτή ήταν διαμορφωμένη την τελευταία εργάσιμη ημέρα του προηγούμενου μήνα, με τη χρήση συγκεκριμένων ιστορικών σεναρίων ή συγκεκριμένων παραδοχών από χρονικές στιγμές κατά τις οποίες έχουν παρατηρηθεί ακραίες οικονομικές εξελίξεις και μεταβολές τιμών στις αγορές που επενδύει το χαρτοφυλάκιο της η εταιρεία.

Δεδομένου ότι το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας έχει ρευστοποιηθεί οι ανωτέρω έλεγχοι αξιοπιστίας είναι άνευ αντικειμένου.

Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών (κατά την έννοια του ΔΛΠ24)

Στην παρούσα περίοδο οι συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 περιορίστηκαν στις συναλλαγές με μέλη της διοίκησης (όργανα εκκαθάρισης - νομική σύμβουλος)

Οι συναλλαγές αυτές για την περίοδο 23/05/2009-22/05/2010 έχουν ως εξής :

Είδος Συναλλαγής	Καθαρό ποσό	Εργοδοτικές εισφορές ή ΦΠΑ	Σύνολο
Αμοιβές εκκαθαριστή	24.000,00	4.680,00	28.680,00
Αμοιβές επόπτριας εκκαθάρισης	16.500,00		16.500,00
Αμοιβές νομικής συμβούλου	25.793,28	1.030,77	26.824,05
Προβλέψεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία νομικής συμβούλου	1.283,93		1.283,93
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία νομικής συμβούλου	32.098,33		32.098,33

**ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4,
ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΙ 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ν. 3556/2007 – ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ
ΕΚΘΕΣΗ**

α) Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου:

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ποσό € 4.224.000,00 και διαιρείται σε 5.280.000 άυλες, ονομαστικές, κοινές μετά ψήφου, μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,80 της κάθε μιας. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις μετοχές αυτές είναι αυτά που καθορίζονται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν.3371/05.

β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας:

Δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο η το καταστατικό της εταιρείας για την μεταβίβαση ή την κατοχή των μετοχών.

γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 και 11 του ν.3356/2007:

Όπως προκύπτει από το μετοχολόγιο της εταιρείας, την 22.05.10 οι μέτοχοι που είχαν συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό πάνω από 5% είναι οι εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΜΕΤΟΧΕΣ	% ΕΠΙ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΔΑΣΚΑΛΑΝΤΩΝΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ	1.174.518	22,24%
«SOLIDUS SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.»	523.914	9,92%
PROTON BANK Α.Ε.	511.500	9,69%
ΛΟΙΠΟΙ ΚΑΤΩ ΑΠΟ 5%	3.070.068	58,15%
ΣΥΝΟΛΟ	5.280.000,00	100,00%

Τα παραπάνω στοιχεία δεν έχουν μεταβληθεί μέχρι και την ημερομηνία συντάξεως της έκθεσης αυτής

δ) Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των σχετικών δικαιωμάτων:

Δεν υπάρχουν μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου πέραν των δικαιωμάτων που παρέχονται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 σε μέτοχο ή μετόχους που κατέχουν ορισμένα ποσοστά του μετοχικού κεφαλαίου.

ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου:

Δεν υπάρχουν τέτοιοι περιορισμοί.

στ) Συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου:

Δεν έχει γνωστοποιηθεί στην εταιρεία οποιαδήποτε τέτοια συμφωνία.

ζ) Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν..2190/1920:

Η εταιρεία έχει τεθεί υπό εκκαθάριση και κατά συνέπεια δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

η) Αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου ή ορισμένων μελών του διοικητικού συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν.. 2190/1920:

Η εταιρεία έχει τεθεί υπό εκκαθάριση και κατά συνέπεια δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

θ) Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η εταιρεία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής:

Η εταιρεία είχε συνάψει σύμβαση ανάθεσης της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της καθώς και σύμβαση εκτέλεσης χρηματιστηριακών εντολών με την εταιρεία ARTION ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. η οποία την 22/5/2009 απορροφήθηκε από την SOLIDUS SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η παραπάνω σύμβαση ανάθεσης της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου, μετά την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου, λύθηκε με κοινή απόφαση των συμβαλλομένων μερών στις 29/01/2010.

Οι συναλλαγές με την παραπάνω εταιρεία την περίοδο 23/5/200 έως 22/5/2010 έχουν ως εξής:

Είδος Συναλλαγής	Ποσό
Προμήθειες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	40.349,76
Προμήθειες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.878,38
Απαιτήσεις από ανεκκαθάριστες πράξεις	0,00
Υποχρεώσεις από προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	0,00

ι) Συμφωνίες που η εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του διοικητικού της συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υπάρχουν ειδικές συμφωνίες.

Τέλος σημειώνουμε επίσης ότι από τη λήξη της χρήσης και μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της έκθεσης αυτής, δεν έχει συμβεί κάποιο σημαντικό γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει την πορεία της εταιρείας.

Αθήνα, 01 Σεπτεμβρίου 2010

Η Επόπτης Εκκαθάρισης

Ο εκκαθαριστής

Ξανθή Κ. Παπαδοπούλου

Πρόδρομος Σ. Γεωργιάδης

Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας

«ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ», που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 22ας Μαΐου 2010 (περίοδος 23.05.2009 - 22.05.2010), τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Τα Όργανα Εκκαθάρισης είναι υπεύθυνα για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που τα όργανα εκκαθάρισης καθορίζουν ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της

αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 22 Μαΐου 2010 (περίοδος 23.05.2009 - 22.05.2010), τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Εκθέσεως των Οργάνων Εκκαθάρισης με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 05 Σεπτεμβρίου 2010



Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΜΙΧΑΗΛ ΙΩΑΝΝ. ΤΣΙΑΒΟΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14971

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

Δ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 23/5/2009 ΕΩΣ 22/5/2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ			
	ΑΡ ΣΗΜ	22/05/10	22/05/09
<u>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	1	1.154,61	3.549,89
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	2	0,01	19.822,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2	0,00	3.514,51
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπές απαιτήσεις	3	4.883,01	6.635,71
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4	-	733.055,93
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	5	360.125,63	5.639.180,73
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων		366.163,26	6.405.758,78
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	6	4.224.000,00	10.032.000,00
Άλλα αποθεματικά	6	565.813,85	565.813,85
Κέρδη/Ζημίες εις Νέον	6	(4.503.169,96)	(4.301.869,01)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		286.643,89	6.295.944,84
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	7	47.288,33	44.020,16
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8	28.899,95	58.230,85
Φόροι πληρωτέοι	9	3.331,09	7.562,93
<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</u>		366.163,26	6.405.758,78

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ			
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ			
	ΑΡ ΣΗΜ	23/5/2009- 22/05/10	01/01- 22/05/09
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	10	125.348,26	69.299,12
Κέρδη και Ζημίες από αγοροπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων	10	(51.440,43)	(19.749,60)
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	11	(46.581,21)	(59.590,16)
Μικτό κέρδος/ζημιά		27.326,62	(10.040,64)
Έξοδα διοίκησης	12	(217.535,83)	(142.639,40)
Άλλα έσοδα	10	528,42	252,54
Άλλα έξοδα	12	(381,50)	(2.892,64)
Κέρδη/Ζημιές εκμετάλλευσης		(190.062,29)	(155.320,14)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	13	(485,80)	(258,50)
Κέρδη/Ζημιές προ φόρων		(190.548,09)	(155.578,64)
Φόρος εισοδήματος	14	(10.752,86)	(7.562,93)
Κέρδη/Ζημιές περιόδου		(201.300,95)	(163.141,57)
Λοιπά συνολικά έσοδα		-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες		(201.300,95)	(163.141,57)
Βασικά κέρδη (ζημίες) κατά μετοχή	15	(0,0381)	(0,0309)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ					
	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο καθαρής θέσης
Υπόλοιπα, κατά την 1 Ιανουαρίου 2009	10.032.000,00	278.085,10	287.728,75	(4.138.727,44)	6.459.086,41
Μεταβολές καθαρής θέσης 01.01.09 - 22.5.09					
- Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου					-
- Ζημίες)χρήσης 01.0.09-22.5.09, μετά από φόρους				(163.141,57)	(163.141,57)
- Διανομή κερδών				-	-
- Μερίσματα πληρωθέντα					-
- Αγορά ιδίων μετοχών					-
Υπόλοιπα κατά την 22 Μαΐου 2009	10.032.000,00	278.085,10	287.728,75	(4.301.869,01)	6.295.944,84
Υπόλοιπα κατά την 23 Μαΐου 2009	10.032.000,00	278.085,10	287.728,75	(4.301.869,01)	6.295.944,84
Μεταβολές καθαρής θέσης 23.05.09 - 22.05.10					
- Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(5.808.000,00)				(5.808.000,00)
- Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσης 2009, μετά από φόρους				(201.300,95)	(201.300,95)
- Διανομή κερδών				-	-
- Μερίσματα πληρωθέντα					-
- Αγορά ιδίων μετοχών					-
Υπόλοιπα κατά την 22 Μαΐου 2010	4.224.000,00	278.085,10	287.728,75	(4.503.169,96)	286.643,89

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΝ
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ

		23.05.09- 22.05.2010	01.01- 22.05.2009
Λειτουργικές δραστηριότητες	-		
Αποτελέσματα προ φόρων		(190.548,09)	(155.578,64)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις		2.395,28	2.108,69
Προβλέψεις		3.268,17	5.951,50
Κέρδη/ζημίες αποτίμησης χρημ/μικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			(79.560,24)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		485,80	258,50
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Μείωση / αύξηση επενδυτικού χαρτοφυλακίου		752.877,93	2.167.069,89
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων		5.267,21	627.640,83
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(29.330,90)	(12.066,74)
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(485,80)	(258,50)
Καταβεβλημένοι φόροι		(14.984,70)	(20.279,40)
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		528.944,90	2.535.285,89
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		-	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-	-
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου		(5.808.000,00)	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(5.808.000,00)	-
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		(5.279.055,10)	2.535.285,89
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		5.639.180,73	3.103.894,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		360.125,63	5.639.180,73

Ε. ΒΑΣΗ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Η ΥΠΟ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ εταιρεία «ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» (στο εξής « η εταιρεία») παρουσιάζει τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τις σημειώσεις, οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο των Οικονομικών Καταστάσεων, για την χρήση από 23 Μαΐου 2009 έως 22 Μαΐου 2010, οι οποίες αποτελούν και τον Πρώτο Ισολογισμό Εκκαθάρισης.

Η εταιρεία ιδρύθηκε στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα (από τη σύστασή της μέχρι 31-07-2010: Πατριάρχου Ιωακείμ 1 και από 01-08-2010: Εμμ. Μπενάκη 24). Η εταιρεία έχει συσταθεί σύμφωνα με την άδεια συστάσεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 4/186/7.3.2000, έχει αριθμό μητρώου ανωνύμων εταιρειών (ΑΡ.Μ.Α.Ε.) 45928/06/Β/00/39 και λειτουργούσε μέχρι την 22.05.2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3371/2005.

Με την από 08-04-2009 απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας αποφασίστηκε η λύση αυτής και θέση της υπό εκκαθάριση. Εκκαθαριστής ορίστηκε από τη Συνέλευση ο κ. Πρόδρομος Γεωργιάδης του Σωτηρίου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, κάτοικος Αθηνών, οδός 3^{ης} Σεπτεμβρίου αριθμός 76, ΑΜΣΟΕΛ 10321.

Την παραπάνω απόφαση για λύση και εκκαθάριση της εταιρείας ακολούθησε η έκδοση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, στις 28-04-2009, της με αριθμό 11/507/28-4-2009 απόφασής του. Ακριβές αντίγραφο της απόφασης αυτής (υπ' αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 2024/22-05-2009) κοινοποιήθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στην εταιρεία και την ορισθείσα επόπτη της εκκαθάρισης στις 22-05-2009. Στις 25-06-2009 επανελήφθη η κοινοποίηση της απόφασης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, με κοινοποίηση ακριβούς αντιγράφου Ορθής Επανάληψης (υπ' αριθμ. πρωτ. Ε.Κ. 2583/24-06-2009).

Με την 11/507/28-4-2009 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και την ορθή επανάληψή της, κατ' εφαρμογήν των διατάξεων του άρθρου 37 παρ. 1 περ. α), παρ. 9 και 4 του ν. 3371/2005, ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας της εταιρείας, η εταιρεία τέθηκε σε εκκαθάριση και διορίστηκε επόπτης της εκκαθάρισης η δικηγόρος Αθηνών Ξανθή Παπαδοπούλου του Κυριάκου, Σόλωνος 34 - 10673 Αθήνα, τηλ. 2103643848 και 2103601669.

Ακολούθως, μετά από αίτηση, κατ' άρθρο 37 παρ. 5 εδ. 1 και παρ. 6 ν.3371/2005, της Επόπτου Εκκαθάρισης στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών, διορίστηκε Εκκαθαριστής της εταιρείας με την υπ' αριθμ. 6017/2009 απόφαση του Δικαστηρίου αυτού (Τμήμα Εκούσιας

Δικαιοδοσίας) ο και από τη συνέλευση των μετόχων ορισθείς κ. Πρόδρομος Γεωργιάδης του Σωτηρίου, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.

Στις 29-04-2009, με απόφαση του Προέδρου του Δ.Σ. του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ανεστάλη η διαπραγμάτευση των μετοχών της εταιρείας στο ΧΑ.

Ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης ορίστηκε η 22α Μαΐου 2009, σύμφωνα με την με αριθμό 3098/23-7-2009 επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο επιχειρήσεων και δεν έχει η ίδια θυγατρικές εταιρείες.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ (€). Όλα τα ποσά εμφανίζονται χωρίς στρογγυλοποίηση εκτός και αν αναφέρεται κάπου διαφορετικά.

Η κύρια δραστηριότητα της εταιρείας, μέχρι την ημερομηνία που τέθηκε σε εκκαθάριση ήταν η αποκλειστική διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών.

Συγκεκριμένα ο σκοπός της εταιρείας περιελάμβανε την τοποθέτηση των διαθέσιμων της, αποκλειστικά:

- α) σε κινητές αξίες εισηγμένες στην κύρια και παράλληλη αγορά χρηματιστηρίου αξιών κράτους μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.
- β) σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους-μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, εφόσον η αγορά αυτή λειτουργεί κανονικά και είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
- γ) σε κινητές αξίες εισηγμένες στην κύρια ή παράλληλη αγορά χρηματιστηρίου αξιών κράτους μη μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων ή σε κινητές αξίες που διαπραγματεύονται σε άλλη αγορά κράτους μη μέλους των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, εφόσον η αγορά αυτή λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές αυτού του εδαφίου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας, μετά από γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- δ) σε τίτλους μεριδίων Ελληνικών αμοιβαίων κεφαλαίων, σε τίτλους μεριδίων κοινοτικών αμοιβαίων κεφαλαίων που πληρούν τις προϋποθέσεις της οδηγίας της ΕΟΚ 85/611 και σε τίτλους μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων τρίτου, εκτός Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων κράτους, που πληρούν τις προϋποθέσεις της παραπάνω Οδηγίας.
- ε) σε νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες υπό τους εξής όρους:

αα. Η έκδοσή τους περιλαμβάνει την υποχρέωση εισαγωγής τους εντός ενός έτους το αργότερο σε χρηματιστήρια και αγορές των περιπτώσεων α', β' και γ' της παρούσας παραγράφου.

ββ. Σε περίπτωση κατά την οποία οι νεοεκδιδόμενες αξίες αφορούν κάλυψη μετοχικού κεφαλαίου ανώνυμης εταιρείας με δημόσια εγγραφή, σύμφωνα με το άρθρο 8^ο του Κ.Ν. 2190/1920 «περί ανωνύμων εταιρειών», η Εταιρεία δύναται να συνάψει με τον ανάδοχο της ως άνω εκδόσεως σύμβαση για τη συμμετοχή της στη δημόσια εγγραφή, υπό την επιφύλαξη της υποπεριπτώσεως αα' της περιπτώσεως ε της παρούσας παραγράφου.

στ) σε άλλες κινητές αξίες, μέχρι ποσού που, κατά την τοποθέτηση, δεν υπερβαίνει το 1/10 των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας, ύστερα από ειδική άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

ζ) σε κινητά και ακίνητα πράγματα που εξυπηρετούν τις άμεσες λειτουργικές ανάγκες της Εταιρείας, μέχρι ποσού που δεν υπερβαίνει το 1/10 των ιδίων κεφαλαίων της.

η) σε μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις.

Κατά την τοποθέτηση των ως άνω διαθεσίμων, η Εταιρεία τήρησε τους όρους και περιορισμούς, που τυχόν είχε θέσει η νομοθεσία για τις Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

Συμμόρφωση με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

Οι παρουσιαζόμενες παρακάτω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Λ.Π. και Δ.Π.Χ.Α.

Μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις – αρχές

Στην παρούσα περίοδο 23-05-2009 έως 22-05-2010 έχουν εφαρμοστεί κατάλληλες λογιστικές αρχές οι οποίες αρμόζουν με το καθεστώς της εκκαθάρισης (οριστική διακοπή δραστηριότητας) στο οποίο υπάγεται η εταιρεία.

Αρχή της συνέχειας της Επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η εταιρεία τελεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης (οριστικοποίηση διακοπής των εργασιών της). Οι οικονομικές καταστάσεις που παρουσιάζονται έχουν συνταχθεί λαμβανομένου υπόψη του παραπάνω γεγονότος.

ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί λαμβανομένου υπόψη του γεγονότος ότι η εταιρεία τελεί υπό καθεστώς εκκαθάρισης (οριστικής διακοπής των εργασιών της).

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν παρουσιάζονται παρακάτω:

Έσοδα

Τα έσοδα από το Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων αναγνωρίστηκαν ως εξής: α) Κέρδη από αγοραπωλησίες κινητών αξιών όταν αυτά πραγματοποιήθηκαν. β) μερίσματα κατά την ημερομηνία που αυτά έχουν καταστεί οριστικά με την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης, γ) τόκοι (καταθέσεων) όταν κατέστησαν δεδουλευμένοι.

Αναγνώριση και απόσβεση Ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Η εταιρεία καταχωρούσε κατά την αρχική αναγνώριση, αλλά και σε κάθε μεταγενέστερη αποτίμηση, τα ενσώματα περιουσιακά της στοιχεία στο κόστος κτήσης τους και τα μείωνε με τις ετήσιες αποσβέσεις καθώς και με προβλέψεις για την περίπτωση πιθανής απαξίωσης τους. Το κόστος κτήσης των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων περιελάμβανε την τιμολογιακή αξία αγοράς τους πλέον των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν προκειμένου να αποκτηθούν και να έρθουν στην παρούσα θέση και κατάσταση στην εταιρεία.

Η εταιρεία απόσβενε τα ενσώματα περιουσιακά της στοιχεία τα οποία χρησιμοποιούσε αποκλειστικά για την εξυπηρέτηση των λειτουργικών της σκοπών ανάλογα με το χρόνο ωφέλιμης ζωής τους, ο οποίος είχε οριστεί:

- Για τα Έπιπλα και το λοιπό εξοπλισμό: σε 5 έτη
- Για τους Ηλεκτρονικούς Υπολογιστές: σε 3,3 έτη

Η εταιρεία δεν κατέχει πάγια (ενσώματα ή ασώματα) περιουσιακά στοιχεία για επενδυτικούς ή άλλους σκοπούς πλην αυτών που αναφέρονται παραπάνω.

Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων στοιχείων κατά την 22-5-2010 εκτιμάται ότι δεν διαφέρει σημαντικά από την αξία εκποίησής τους.

Αναγνώριση και απόσβεση Ασώματων περιουσιακών στοιχείων

Τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας καταχωρήθηκαν κατά την αρχική τους αναγνώριση, αλλά και σε κάθε μεταγενέστερη αποτίμηση στην αξία κτήσης τους μειούμενα με τις ετήσιες αποσβέσεις τους αλλά και με προβλέψεις για περιπτώσεις πιθανής απαξίωσης. Η απόσβεση των ασώματων περιουσιακών στοιχείων γινόταν κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία είχε οριστεί σε 3,3 έτη. Κατά την έναρξη της εκκαθάρισης τα ασώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβέστηκαν πλήρως.

Κεφαλαιοποίηση Εξόδων

Όλα τα έξοδα τα οποία αφορούσαν την ίδρυση και πρώτη εγκατάσταση της εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί σαν έξοδα κατά τη χρήση στην οποία προέκυψαν.

Χρηματοπιστωτικά μέσα και Επενδύσεις

Τα Χρηματοπιστωτικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό της εταιρείας όταν αυτή αναλαμβάνει τα συμβατικά οφέλη ή τις δεσμεύσεις του κάθε χρηματοπιστωτικού μέσου.

Οι απαιτήσεις εμφανίζονται με τα ονομαστικά τους ποσά μειούμενα για τυχόν περιπτώσεις επισφαλειών.

Οι επενδύσεις της εταιρείας κατηγοριοποιούνται είτε σαν «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» είτε σαν «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία» ανάλογα με το σκοπό τους.

Οι επενδύσεις σε «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία που πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή στο κόστος κτήσης τους το οποίο δεν περιελάμβανε προμήθειες και λοιπά έξοδα αγορών. Τα έξοδα αυτά η μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα της περιόδου την οποία αφορούσαν κατά το χρόνο που αυτά πραγματοποιήθηκαν.

Τα «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία» αναγνωρίστηκαν κατά την ημερομηνία που πραγματοποιήθηκε η συναλλαγή στο κόστος κτήσης τους το οποίο περιελάμβανε προμήθειες και λοιπά έξοδα αγορών.

Τα «Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία» αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά να διαγραφούν, να πωληθούν ή να χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Ειδικά, η αποτίμηση των συμμετοχικών τίτλων των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα αποτιμώνται στο κόστος.

Τα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» αφορούν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των εν λόγω επενδύσεων περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της περιόδου για την οποία συντάσσονται οι Οικονομικές Καταστάσεις. Οι τίτλοι που συνθέτουν τα

επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, ως εκ τούτου, η τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία τους στις οργανωμένες αυτές αγορές, αντιπροσωπεύει και την εύλογη αξία αυτών.

Ήδη η εταιρεία έχει εκποιήσει το σύνολο του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, πλην 88.470,00 μετοχών της εταιρείας ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία έχει διαγραφεί από Χρηματιστήριο Αθηνών και η οποία έχει μηδενική αξία (δεν έχει δημοσιεύσει οικονομικές καταστάσεις τα τελευταία 7 χρόνια).

Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις της εταιρείας εμφανίζονται στον ισολογισμό με την ονομαστική τους αξία.

Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων

Τα Διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της εταιρείας καθώς και τις καταθέσεις Όψεως.

Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές:

Οι βραχυχρόνιες παροχές στους εργαζόμενους περιλαμβάνουν:

Ημερομίσθια, μισθούς, εισφορές κοινωνικών ασφαλίσεων.

Βραχύχρονες αποζημιωνόμενες απουσίες, όπως ετήσια άδεια με αποδοχές και άδεια ασθενείας με αποδοχές, όταν οι απουσίες αναμένεται να πραγματοποιηθούν μέσα σε 12 μήνες, μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού Εκκαθάρισης στην οποία οι εργαζόμενοι παρέχουν τη σχετική υπηρεσία.

Αποδοχές λήξεως εργασιακής σχέσεως:

Πρόκειται για το προβλεπόμενο ποσό που θα επιβαρυνθεί η εταιρεία από την απόλυση του προσωπικού της λόγω του γεγονότος ότι έχει τεθεί σε εκκαθάριση.

Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Κίνδυνος αγοράς

Κίνδυνος μεταβολής των τιμών

Η εταιρεία δεν διαθέτει χαρτοφυλάκιο οπότε δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους τιμών.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα.

Επιτοκιακός κίνδυνος

Μεγάλο μέρος των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της εταιρείας υπόκειται σε επιτοκιακής μορφής απόδοση / υποχρέωση και κατά συνέπεια η εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε υψηλό κίνδυνο από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, τα οποία όμως παραμένουν χαμηλά λόγω της τρέχουσας οικονομικής κρίσης, ώστε η πιθανότητα απώλειας αξίας από υποτιθέμενη άνοδο των επιτοκίων να παραμένει πολύ χαμηλή. Η διαθέσιμη ρευστότητα τοποθετείται στη χρηματαγορά για βραχυχρόνιες περιόδους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας εντοπίζεται κυρίως στις τοποθετήσεις της σε ομόλογα, καταθέσεις και repos. Η εταιρεία πραγματοποιεί τοποθετήσεις σε καταθέσεις και repos σε αναγνωρισμένες ελληνικές τράπεζες, όπου ο κίνδυνος είναι ελάχιστος βάσει της πιστοληπτικής τους διαβάθμισης. Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου ομολόγων, εταιρικών ή και κυβερνήσεων της αλλοδαπής, χρησιμοποιείται μεθοδολογία, η οποία βασίζεται στις διακυμάνσεις των αποδόσεων των ομολόγων λόγω της βαθμίδας πιστοληπτικής ικανότητας.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει τέτοιου είδους κίνδυνο καθώς βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης.

Νέα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της εταιρείας είναι ότι λόγω της φύσεως των περιουσιακών στοιχείων και της προβλεπόμενης σύντομης περαίωσης της εκκαθάρισης τα νέα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί και θα ισχύσουν σε μεταγενέστερες περιόδους δεν θα έχουν εφαρμογή για την εταιρεία ή η εφαρμογή τους δεν θα έχει συνέπειες στις οικονομικές καταστάσεις της.

Νέα, αναθεωρημένα ή τροποποιημένα πρότυπα που εφαρμόστηκαν υποχρεωτικά για πρώτη φορά στην τρέχουσα περίοδο

Δεν εφαρμόστηκαν στη τρέχουσα περίοδο νέα λογιστικά πρότυπα αφού καμία τροποποίηση δεν αφορούσε την εταιρεία στη φάση της εκκαθάρισης της. Σημειώνεται ότι η εταιρεία εφάρμοσε από την προηγούμενη περίοδο το αναθεωρημένο ΔΛΠ 1 – Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Ενσώματα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η εταιρεία έχει στην κυριότητά της μόνο έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό που βρίσκεται στα γραφεία της. Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν λογισμικά προγράμματα για την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου και την τήρηση του λογιστηρίου.

Η συμφωνία της κίνησης των λογαριασμών των ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €

	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ασώματες ακινητοποιήσεις
A. Αξίες Κτήσης		
Υπόλοιπα 01.01.2009	78.706,16	19.965,50
Προσθήκες	0,00	0,00
Υπόλοιπα 22.05.2009	78.706,16	19.965,50
Υπόλοιπα 23.05.2009	78.706,16	19.965,50
Προσθήκες	0,00	0,00
Υπόλοιπα 22.05.2010	78.706,16	19.965,50
B. Αποσβέσεις		
Υπόλοιπα 01.01.2009	73.493,86	19.519,22
Αποσβέσεις χρήσης	1.662,41	446,28
Υπόλοιπα 22.05.2009	75.156,27	19.965,50
Υπόλοιπα 23.05.2009	75.156,27	19.965,50
Αποσβέσεις χρήσης	2.395,28	0,00
Υπόλοιπα 22.05.2010	77.551,55	19.965,50
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 22.05.2009</u>	<u>3.549,89</u>	<u>0,00</u>
<u>Αναπόσβεστο υπόλοιπο 22.05.2010</u>	<u>1.154,61</u>	<u>0,00</u>

2. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Η εταιρεία κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού έχει κατηγοριοποιήσει σαν διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία τις μετοχές της εισηγμένης εταιρείας «ΔΥΝΑΜΙΚΗ ΖΩΗΣ Α.Ε.» η οποία τελεί υπό αναστολή διαπραγμάτευσης από τις 21.12.2004, αξίας € 0,01. Η εν λόγω συμμετοχή έχει πλήρως απομειωθεί σε προηγούμενη χρήση.

3. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>22/5/2010</u>	<u>22/5/2009</u>
Έσοδα εισπρακτέα (τόκοι)	1.368,50	4.524,72
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	0,00	1.658,00
Εγγύηση ενοικίου γραφείων	3.514,51	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	0,00	452,99
ΣΥΝΟΛΟ	<u>4.883,01</u>	<u>6.635,71</u>

4. Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και τα ισοδύναμα διαθεσίμων αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>22/5/2010</u>	<u>22/5/2009</u>
Μετρητά στο ταμείο	413,17	182,83
Καταθέσεις Όψεως	12.951,84	266,54
Καταθέσεις σε Repros και προθεσμιακές καταθέσεις	346.760,62	5.638.731,36
ΣΥΝΟΛΟ	<u>360.125,63</u>	<u>5.639.180,73</u>

5. Ίδια Κεφάλαια

Με την από 20/1/2010 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μειώθηκε κατά € 5.808.000,00 με επιστροφή μετρητών στους μετόχους της. Η μείωση διενεργήθηκε με μείωση της ονομαστικής αξίας καθε μετοχής από Ευρώ 1,90 σε 0,80 Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε € 4.224.000,00 το οποίο διαιρείται σε 5.280.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,80 ανά μετοχή.

Τα αποθεματικά κεφάλαια της εταιρείας αποτελούνται από:

Ποσά σε €

	<u>22/5/2010</u>	<u>22/5/2009</u>
Τακτικό αποθεματικό	278.085,10	278.085,10
Κέρδη υπεραξίας 2005	287.728,75	287.728,75
ΣΥΝΟΛΟ	<u>565.813,85</u>	<u>565.813,85</u>

Η συμφωνία του αποτελέσματος εις νέον της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>22/5/2010</u>	<u>22/5/2009</u>
Αποτελέσματα προηγ. Χρήσεων	(4.301.869,01)	(4.138.727,44)
Διανομή κερδών χρήσης	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου	<u>(201.300,95)</u>	<u>(163.141,57)</u>
ΣΥΝΟΛΟ	(4.503.169,96)	(4.301.869,01)

7. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Η εταιρεία έχει κάνει πρόβλεψη για την αποζημίωση του προσωπικού. Το ποσό που επιβάρυνε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης είναι € 3.268,17. Επίσης καταβλήθηκε στη χρήση αποζημίωση ποσού € 2.800,00. Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης που έχει δημιουργηθεί έως τις 22.05.2010 είναι € 47.288,33. Τα ποσά καταχωρήθηκαν όπως υπολογίστηκαν με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας σε ποσοστό 100% με την παραδοχή της καταβολής πλήρους αποζημίωσης.

8. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>22/5/2010</u>	<u>22/5/2009</u>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	16.577,69	26.058,89
Υποχρεώσεις αμοιβών	2.336,95	1.932,56
Λοιποί παρακρατούμενοι φόροι	3,35	403,36
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	79,29	1.766,27
Μερίσματα πληρωτέα	2.085,67	2.085,67
Διάφορα έξοδα δουλεωμένα	<u>7.817,00</u>	<u>25.984,10</u>
ΣΥΝΟΛΟ	28.899,95	58.230,85

9. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο Τρέχων φόρος εισοδήματος της εταιρείας έχει ως εξής:

Ποσά σε €

	<u>22/5/2010</u>	<u>22/5/2009</u>
Φόρος εισοδήματος	3.331,09	7.562,93

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρεία, δεν προβλέπεται να υπάρξει αξιολογη επιβάρυνση στις οικονομικές καταστάσεις από τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και κατά συνέπεια δεν κρίθηκε σκόπιμο να διενεργηθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για το θέμα αυτό.

10. Έσοδα χαρτοφυλακίου επενδύσεων

A. Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου

Τα έσοδα προσόδου χαρτοφυλακίου της εταιρείας προκύπτουν από δύο πηγές:

(α) Έσοδα από τόκους ομολόγων και Repos

(β) Μερίσματα από επενδύσεις σε Μετοχικούς τίτλους

Η ανάλυση των προσόδων στις παραπάνω πηγές έχει ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>23/5/09- 22/05/10</u>	<u>1/1/09- 22/05/09</u>
Έσοδα από μερίσματα τίτλων	22.541,87	0,00
Έσοδα από τόκους	102.806,39	69.299,12
ΣΥΝΟΛΟ	125.348,26	69.299,12

B. Κέρδη (Ζημιές) από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων

Τα αποτελέσματα των αγορών / πωλήσεων και αποτίμησης χρεογράφων αναλύονται παρακάτω:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>23/5/09- 22/05/10</u>	<u>1/1/09- 22/05/09</u>
Κέρδη - ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(94.201,07)	(99.309,84)
Κέρδη - ζημιές από αποτίμηση χρεογράφων	42.760,64	79.560,24
ΣΥΝΟΛΟ	(51.440,43)	(19.749,60)

11. Κόστος Διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Το κόστος για τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της εταιρείας για την περίοδο ανήλθε σε € 46.581,21. Η ανάλυση του κόστους διαχείρισης ανάλογα με τη φύση των δαπανών έχει ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>23/05/09- 22/05/10</u>	<u>1/1/09- 22/05/09</u>
Αμοιβές επενδυτικής επιτροπής	0,00	9.595,65
Μηχανογραφική υποστήριξη	1.701,70	4.236,40
Αμοιβές διαχείρισης	40.349,76	25.142,52
Αμοιβές Θεματοφυλακής	651,37	329,21
Συνδρομές Ηλ. Προγραμμάτων	0,00	71,40
Προμήθειες και έξοδα συναλλαγών	3.878,38	20.214,98
ΣΥΝΟΛΟ	46.581,21	59.590,16

12. Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας της εταιρείας ανάλογα με τη φύση των δαπανών αναλύονται ως εξής:

<u>Ποσά σε €</u>	<u>23/5/09- 22/05/10</u>	<u>1/1/09- 22/05/09</u>
Αμοιβές και λοιπές επιβαρύνσεις προσωπικού	77.935,16	35.440,64
Αμοιβές τρίτων	82.402,71	70.115,72
Τηλεπικοινωνίες	1.299,20	1.325,90
Ενοίκια	22.999,20	9.583,00
Λοιπές παροχές	5.132,45	2.255,42
Συνδρομές Επαγγ. Οργανώσεων & Θεσμικών Οργάνων	2.693,36	2.427,06
Συνδρομές Ηλ. Προγραμμάτων	390,23	357,89
Αναλώσιμα και υλικά γραφείου	2.454,04	1.668,23
Έξοδα δημοσιεύσεων	8.947,21	3.049,19
Αποσβέσεις	2.395,28	2.108,69
Λοιπά έξοδα	7.618,82	8.356,16
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.268,17	5.951,50
ΣΥΝΟΛΟ	217.535,83	142.639,40

13. Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της εταιρείας αφορούν έξοδα εμβασμάτων και έξοδα έκδοσης μπλοκ επιταγών.

14. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αφορά αποκλειστικά τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος ο οποίος υπολογίζεται επί του ημερήσιου μέσου όρου του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και διαθεσίμων της εταιρείας αποτιμημένων σε τρέχουσες αξίες. Ο συντελεστής φόρου ορίζεται σε 10% επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα. Κατά την διάρκεια της χρήσης ο συντελεστής φόρου ήταν 0,20% και ο φόρος υπολογίστηκε ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	Τρέχουσα αξία χαρτοφυλακίου	Συντελεστής φορολογίας	Φόρος Εισοδήματος περιόδου
23/05-30/06/2009	6.416.280,00	0,20%	1.069,38
01/07-31/12/2009	6.352.390,00	0,20%	6.352,39
01/01-22/05/2010	4.380.383,35	0,20%	3.331,09
ΣΥΝΟΛΟ			<u>10.752,86</u>

15. Βασικά κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Ποσά σε €

	22.05.2010	22.05.2009
Αποτελέσματα (ζημίες) μετά από φόρους	-201.300,95	-163.141,57
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	5.280.000	5.280.000
Βασικές ζημίες ανά μετοχή στη διάρκεια της περιόδου	-0,0381	-0,0309

16. Ταμειακές Ροές

Οι ταμειακές ροές της εταιρείας για τις υπό παρουσίαση περιόδους έχουν συνταχθεί με την έμμεση μέθοδο.

17. Ανέλεγκτες χρήσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2005. Λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται η εταιρεία, δεν προβλέπεται να υπάρξει αξιόλογη επιβάρυνση στις οικονομικές καταστάσεις από τους μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και κατά συνέπεια δεν κρίθηκε σκόπιμο να διενεργηθεί οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2006 έως και την 22/5/2010.

18. Λοιπές πληροφορίες

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Η εταιρεία είχε συνάψει σύμβαση ανάθεσης της διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της καθώς και σύμβαση εκτέλεσης χρηματιστηριακών εντολών με την εταιρεία «ARTION Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. η οποία την 22/05/2009 κατείχε άμεσα το 9,92% και έμμεσα το 24,25% των μετοχών της ALTIUS Α.Ε.Ε.Χ. Ήδη με την με αριθμό Κ2-5024/22-5-2009 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης εγκρίθηκε η συγχώνευση της ARTION Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ με την SOLIDUS SECURITIES ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» με εξαγορά της πρώτης από τη δεύτερης. Κατά συνέπεια οι μετοχές που κατείχε η ARTION Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ περιήλθαν στην SOLIDUS SECURITIES Α.Ε.Π.Ε.Υ. Το τμήμα της έμμεσης συμμετοχής κατά την 22/5/2009 (24,25%) δεν πληροί (μετά την συγχώνευση) τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί ως έμμεσα συνδεδεμένο με την εταιρεία που προέκυψε από τη συγχώνευση. Η σύμβαση λύθηκε την 29-01-2010.

Οι συναλλαγές με την παραπάνω εταιρεία και τους τα όργανα εκκαθάρισης στην περίοδο 23/05/2009-22/05/2010 έχουν ως εξής :

Είδος Συναλλαγής	Ποσό
Προμήθειες Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου	40.349,76
Προμήθειες από αγοραπωλησίες χρεογράφων	3.878,38
Απαιτήσεις από ανεκαθάριστες πράξεις	0,00
Υποχρεώσεις από προμήθειες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	0,00

Συναλλαγές με μέλη της διοίκησης (Όργανα Εκκαθάρισης)			
Είδος Συναλλαγής	Καθαρό ποσό	Εργοδοτικές εισφορές ή ΦΠΑ	Σύνολο
Αμοιβές εκκαθαριστή	24.000,00	4.680,00	28.680,00
Αμοιβές επόπτριας εκκαθάρισης	16.500,00		16.500,00
Αμοιβές νομικής συμβούλου	25.793,28	1.030,77	26.824,05
Προβλέψεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία νομικής συμβούλου	1.283,93		1.283,93
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία νομικής συμβούλου	32.098,33		32.098,33

Γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων:

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων άξια αναφοράς.

Μεταβολές λογιστικών αρχών ή εκτιμήσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση:

Οι οικονομικές καταστάσεις της περιόδου συντάχθηκαν με βάση την αρχή της μη συνέχισης της λειτουργίας της. Λόγω της φύσεως των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας είναι ασήμαντες οι επιδράσεις από την παραπάνω μεταβολή.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάστασή της.

Οι δραστηριότητες της εταιρείας δεν επηρεάστηκαν από εποχικούς ή από κυκλικούς παράγοντες.



ΑΘΗΝΑ, 01-09-2010

Η Επόπτης
Εκκαθάρισης

Ο Εκκαθαριστής

Ο Υπεύθυνος
Λογιστηρίου

Ξανθή Παπαδοπούλου

Πρόδρομος
Γεωργιάδης

Άγγελος Σιμωνετάτος

Α.Δ.Τ. Ν 053044

Α.Δ.Τ. Η 815377

Α.Δ.Τ. Ρ 609439

Z. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

ALTIUS EPENDYTIKH ANONYMH ETAIRIEIA EPENDYSEON XARTOΦYΛAKIOY YΠO EKKAΘAPISH			
Διεύθυνση έδρας Εταιρείας :Ερμιονούλα Μπενάκη 24, Αθήνα ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45928/06/Β/00/39			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 23 ΜΑΪΟΥ 2009 ΕΩΣ 22 ΜΑΪΟΥ 2010 ΔΗΜΟΣΙΕΥΟΜΕΝΑ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ Ν. 2190/1920 , ΑΡΘΡΟ 135 ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΣΥΝΤΑΞΟΥΝ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ , ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΜΗ, ΚΑΤΑ ΤΑ ΔΛΠ			
<p>Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις,σχετίζονται με μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ALTIUS EPENDYTIKH ANONYMH ETAIRIEIA EPENDYSEON XARTOΦYΛAKIOY YΠO EKKAΘAPISH. Συνιστάται επικοινωνία στον αναγκαίο,πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επίκληση ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στη διευθύνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του αρκούντως ελεγκτή λογιστή.</p>			
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ			
Αρμόδια Υπηρεσία-Νομαρχία	Υπουργείο Ανάπτυξης		
Διεύθυνση διαδικτύου	www.altius.gr		
Επύπρεια εκκαθάρισης	Εσθή Παπαδοπούλου		
Εκκαθαριστής	Πρόδρομος Γεωργιάδης		
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	1/9/2010		
Αρκούντως ελεγκτής λογιστής	Τσιάβος Μιχαήλ		
Ελεγκτική εταιρεία	ΣΟΛ Α.Ε.		
Τύπος έκθεσης ελέγχου	Με σύμφωνη γνώμη		
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	
	22.05.2010	22.05.2009	23.05.09-22.05.2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			01.01-22.05.2009
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.154,61	3.549,89	73.907,83
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	0,01	23.336,52	49.549,52
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	733.055,93	27.326,62
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	365.008,64	5.645.816,44	(190.062,29)
Σύνολο Ενεργητικού	366.163,26	6.405.758,78	(155.320,14)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			(155.578,64)
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.224.000,00	10.032.000,00	(190.548,09)
Λοιπά στοιχεία ιδίων Κεφαλαίων	(3.937.356,11)	(3.736.055,16)	(201.300,95)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας (α)	286.643,89	6.295.944,84	(163.141,57)
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	47.288,33	44.020,16	0,00
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	32.231,04	65.793,78	(201.300,95)
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)	79.519,37	109.813,94	(0,0381)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	366.163,26	6.405.758,78	(187.667,01)
			(153.211,45)
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ	
			22/5/2010
			22/5/2009
1) Η εταιρεία λύθηκε και τέθηκε σε εκκαθάριση, κατ' άρθρο 37 ν.3371/2005, με την υπ' αριθμ. 11/507/28-04-2009 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία εκδόθηκε μετά και λόγω της από 08/04/2009 απόφασης της τακτικής Γ.Σ. των μετόχων της για λύση της και θέση της υπό εκκαθάριση. Επόπτης της εκκαθάρισης διορίστηκε, με την ίδια απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η δικηγόρος Αθηνών Έσθη Κ. Παπαδοπούλου. Εκκαθαριστής της εταιρείας διορίστηκε με την υπ' αριθμ. 6017/2009 του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών (Πρώην Έκδοσης Διακοστού) ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστή Πρόδρομος Σ. Γεωργιάδης. Ημερομηνία έναρξης της εκκαθάρισης ορίστηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς η 22/05/2009.	Επίσημο μέγεθος	23.05.09-22.05.2010	
2) Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματοπιστωτικού Αθηνών, λαμβάνοντας υπόψη σχετικά αίτημα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αποφάσισε την αναστολή διαπραγμάτευσης των μετοχών της εταιρείας από την 29/04/2009.	Αποτελέσματα προ φόρων	(190.548,09)	(155.578,64)
3) Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν περίοδο ενός έτους (1η περίοδος εκκαθάρισης) ενώ η προηγούμενη χρήση (κανονική) αναφέρεται σε περίοδο λίγο μικρότερη του πενταμήνου λόγω της λύσης της εταιρείας. Κατά συνέπεια τα κονδύλια της τρέχουσας περιόδου δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης.	Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
4) Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2005. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 17 των οικονομικών καταστάσεων.	Απορβέσεις	2.395,28	2.108,69
5) Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α. Δεν σημειώθηκε μεταβολή στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις αυτές αρμόζουν με το καθεστώς εκκαθάρισης στο οποίο υπάγεται η εταιρεία.	Προβλέψεις	3.268,17	5.951,50
6) Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.	Κέρδη/ζημιές αποτίμησης χρημ/μικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	(79.580,24)
7) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διατήρηση διαφοράς της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	485,80	258,50
8) Η εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας περιόδου απασχολούσε 2 άτομα, ενώ στην προηγούμενη χρήση απασχολούσε 3 άτομα.	Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες	752.877,93	2.167.069,89
9) Η εταιρεία είχε κατά την τρέχουσα περίοδο, τις παρακάτω συναλλαγές με μέλη της διοίκησης (όργανα εκκαθαριστικής σύμβουλος):	Μείωση / αύξηση επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.267,21	627.640,83
Περιγραφή συναλλαγής	Ποσό	Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(29.330,90)
Αμοιβές Οργάνων Εκκαθάρισης	40.500,00	Μείον	(485,80)
Αμοιβές Νομικού Συμβούλου	25.793,28	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(14.984,70)
Λοιπές επιβαρύνσεις ορισμών (ΟΠΛ - Εργοδοτικές Εισφορές)	5.710,77	Καταβεβλημένοι φόροι	(20.279,40)
Προβλέψεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία νομικής συμβούλου	1.283,93	Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	528.944,90
Υποχρεώσεις παροχών λόγω εξόδου από την υπηρεσία νομικής συμβούλου	32.098,33	Επενδυτικές δραστηριότητες	0,00
10) Δεν έχουν γίνει προβλέψεις σχετικά με ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ή επίδικες υποθέσεις. Το ποσό των προβλέψεων στον ισολογισμό Ευρώ 47.288,33 αφορά στην αποζημίωση του προσωπικού λόγω αποχώρησης από την υπηρεσία.		Αγορά συστημάτων και άλλων παγίων στοιχείων	0,00
11) Η Εκτακτή Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 20/01/2010 αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της, θέση της ορισίας το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μειώθηκε κατά ποσό € 5.808.000,00 με ισοποίηση επιστροφή μετρητών στους μετόχους της.		Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	0,00
		Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00
		Πληρωμές για επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου	(5.808.000,00)
		Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(5.808.000,00)
		Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	(6.279.055,10)
		Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	5.639.180,73
		Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	360.125,63
			5.639.180,73
ΑΘΗΝΑ, 01/09/2010			
<p>Η Επύπρεια εκκαθάρισης Έσθη Παπαδοπούλου Α.Δ.Τ. : Ν 053044</p>		<p>Ο Εκκαθαριστής Πρόδρομος Γεωργιάδης Α.Δ.Τ. : Η 815377</p>	
		<p>Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου Άγγελος Σιμωνιτάκης Α.Δ.Τ. : Ρ 609439</p>	

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ ν.3401/2005

Η εταιρεία δεν δημοσιοποίησε, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2009 - 2010 (23.05.2009 έως 22.05.2010), πληροφορίες του άρθρου 10 του ν.3401/2005 που αφορούν την εταιρεία και τις μετοχές της, τόσο μέσω του επίσημου διαδικτυακού χώρου του Χρηματιστηρίου Αθηνών όσο και του διαδικτυακού τόπου της Εταιρείας www.altius.gr