



**ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ν. 1969/91 ΑΔΕΙΑ ΣΥΣΤΑΣΕΩΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 4/186/7.3.2000
ΕΔΡΑ ΑΘΗΝΑ - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45928/06/Β/00/39
ΠΑΤΡΙΑΡΧΟΥ ΙΩΑΚΕΙΜ 1 ΚΟΛΩΝΑΚΙ**

**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 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 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	942,05	1.046,36
Ενσώματες ακινητοποιήσεις Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3.243,49	4.783,74
Επενδύσεις (Μη κυκλοφοριακά στοιχεία) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	66.673,80	66.673,80
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.968,40	2.968,40
Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία) Λοιπές απαιτήσεις	202.377,63	2.650,44
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (κυκλοφοριακά στοιχεία)	7.644.734,34	7.973.330,00
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθέσιμων	987.292,36	652.096,07
Μεταβατικοί λογ. Ενεργητικού	4.929,57	1.664,99
<u>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού</u>	<u>8.913.161,64</u>	<u>8.705.213,80</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.688.000,00	8.688.000,00
Λοιπά αποθεματικά	50.234,47	50.234,47
Αποτελέσματα εις Νέον	137.945,66	-124.291,87
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	8.876.180,13	8.613.942,60
Υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμες) Λοιπές υποχρεώσεις	26.327,97	80.892,97
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	10.653,54	10.378,23
<u>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων</u>	<u>8.913.161,64</u>	<u>8.705.213,80</u>

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ποσά σε €

	31.3.2005	31.3.2004
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	31.367,07	11.515,88
Κέρδη και Ζημιές από αγοροπωλησίες χρεογράφων	791.364,40	831.627,14
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	138.789,66	204.102,95
Μικτό αποτέλεσμα	683.941,81	639.040,07
Λοιπά έσοδα	26,72	96,45
Έξοδα διοίκησης	50.297,60	56.053,24
Λοιπά έξοδα	0,13	13,42
Λειτουργικό αποτέλεσμα	633.670,80	583.069,86
Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων	635.315,36	584.760,87
Χρηματ/νομικά έξοδα	16,20	7.728,34
Κέρδη-Ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	-363.089,04	-602.901,01
Αποτέλεσμα προ φόρων	270.565,56	-27.559,49
Φόρος εισοδήματος	6.524,03	6.888,04
Αποτελέσματα μετά από φόρους	264.041,53	-34.447,53
Βασικά κέρδη (Ζημιές) κατά μετόχη	0,05	-0,01

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά σε €

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά από αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα την 01.01.2004	8.688.000,00	0,00	50.234,47	0,00	8.738.234,47
Αναμορφώσεις προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	475.670,75	475.670,75
Αναμορφωμένα υπόλοιπα την 01.01.2004	8.688.000,00	0,00	50.234,47	475.670,75	9.213.905,22
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 31.03.2004				-34.447,53	-34.447,53
Υπόλοιπα την 31.03.2004	8.688.000,00	0,00	50.234,47	441.223,22	9.179.457,69
Υπόλοιπα την 01.01.2005	8.688.000,00		50.234,47	-124.291,87	8.613.942,60
Αποτέλεσμα περιόδου 01.01 - 31.03.2005				264.041,53	264.041,53
Διαφορές Φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων				-1.804,00	-1.804,00
Υπόλοιπα την 31.03.2005	8.688.000,00	0,00	50.234,47	137.945,66	8.876.180,13

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε €

Ταμειακές εισροές

Έκτακτα και Ανόργανα έσοδα
Πιστωτικοί τόκοι [καταθέσεων κ.λ.π.]
Έσοδα χρεογράφων
Πώληση χρεογράφων
Μείωση Απαιτήσεων

Μείον:

Αγορά χρεογράφων
Αύξηση απαιτήσεων

Σύνολο Ταμειακών Εισροών**Ταμειακές εκροές**

Δαπάνες Διαχειρίσεως Χαρτοφυλακίου
Έξοδα Λειτουργίας Διοικήσεως
Άλλα έξοδα
Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού
Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού
Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)

Μείον:

Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού
Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού
Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)
Φόροι εισοδήματος
Μη ενσωματούμενοι στο λειτουργικό κόστος φόροι
Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου
Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη

Σύνολο Ταμειακών Εκροών**Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες****Πλέον / Μείον:**

Αγορά Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων

Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**Πλέον / Μείον:**

Τόκοι πληρωθέντες

Ταμειακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**ΣΥΝΟΛΟ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

31/3/2005 **31/3/2004**

	26,72	96,45
	9.242,87	5.180,99
	22.124,20	6.334,89
	18.106.192,50	19.814.968,61
	-	282.353,78
	(17.349.321,48)	(19.662.480,58)
	(199.727,19)	-
	588.537,62	446.454,14
	138.789,66	204.102,95
	48.653,04	54.362,23
	0,13	13,42
	3.264,58	-
	-	91.927,15
	47.011,08	-
	-	(4.519,87)
	(275,31)	-
	-	(16.761,75)
	6.524,03	6.888,04
	-	-
	1.804,00	-
	7.553,92	9.555,09
	253.325,13	345.567,26
	335.212,49	100.886,88
	-	(684,40)
	-	(684,40)
	(16,20)	(7.728,34)
	(16,20)	(7.728,34)
	335.196,29	92.474,14
	652.096,07	660.355,39
	987.292,36	752.829,53

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	8.688.000,00	8.688.000,00	8.688.000,00
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	0,00	0,00	0,00
Αποθεματικά	50.234,47	22.573,73	50.234,47
Αποτελέσματα χρήσεως εις νέον	0,00	0,00	-129.298,23
Αποτελέσματα περιόδου εις νέον	-	794.789,18	-
Σύνολο καθαρής θέσης	8.738.234,47	9.505.362,91	8.608.936,24
Προσαρμογές των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων			
Απάλειψη εξόδων πρώτης εγκατάστασης	-137.837,35	-137.837,35	-137.837,35
Ακυρωθείσες σχηματιζόμενων προβλέψεων	0,00	0,00	0,00
Αναγνώριση υπεραξίας χαρτοφυλακίου	133.508,10	133.508,10	64.628,90
Μείον: Αποτελέσματα περιόδου βάση Ελληνικών Προτύπων	-	-794.789,18	-
Πλέον: Ειδικό αποθεματικό ν 1969/91 (από διαμενηθέντα κέρδη 2003)	-	27.660,74	0,00
Πλέον: Μέρισμα χρήσεως 2003 (από διαμενηθέντα κέρδη 2003)	480.000,00	480.000,00	0,00
Πλέον: Αποτελέσματα περιόδου βάση Δ.Λ.Π.	-	-34.447,53	-51.083,42
	475.670,75	-325.905,22	-124.291,87
Καθαρή θέση κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα			
Μετοχικό κεφάλαιο	8.688.000,00	8.688.000,00	8.688.000,00
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	0,00	0,00	0,00
Αποθεματικά	50.234,47	22.573,73	50.234,47
Μη διανεμηθέντα κέρδη	475.670,75	468.883,96	-124.291,87
Σύνολο καθαρής θέσης	9.213.905,22	9.179.457,69	8.613.942,60

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.
- 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.
- ζ) Η εσωτερική αξία της μετοχής ανέρχεται κατά την 31/3/2005, σε Ευρώ 1,85.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Ιωάννης Σταμπάνης

Ελευθέριος Θεοδώρου

Πυρλής Γεώργιος