

# ALTIUS ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ Ν. 3371/05 ΑΔΕΙΑ ΣΥΣΤΑΣΕΩΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 4/186/7.3.2000

ΕΔΡΑ ΑΘΗΝΑ - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 45928/06/Β/00/39

ΠΑΤΡΙΑΡΧΟΥ ΙΩΑΚΕΙΜ 1 ΚΟΛΩΝΑΚΙ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2006 έως 30 Ιουνίου 2006

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 συναφή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της [www.altius.gr](http://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.

Ορκωτός ελεγκτής λογιστής:

Μιχαήλ Ιωάν. Τσιάβος

Ελεγκτική εταιρεία:

Σ.Ο.Λ. Α.Ε. ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Τύπος έκθεσης επισκόπησης:

Με σύμφωνη γνώμη

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	30/06/06	31/12/05
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.407,41	881,98
Ενώματες ακινητοποιήσεις	2.943,71	3.766,60
<b>Επενδύσεις (Μη κυκλοφοριακά στοιχεία)</b>		
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	20.010,01	18.900,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.116,82	3.116,82
<b>Απαιτήσεις (κυκλοφοριακά στοιχεία)</b>		
Λοιπές απαιτήσεις	47.092,11	345.734,51
<b>Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο (κυκλοφοριακά στοιχεία)</b>	10.192.602,45	9.653.499,47
Διαθέσιμα και Ισοδύναμα διαθεσίμων	1.413.057,78	1.225.256,27
<b>Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>	<b>11.681.230,29</b>	<b>11.251.155,66</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.032.000,00	8.688.000,00
Λοιπά αποθεματικά	398.754,76	50.234,47
Αποτελέσματα εις Νέον	828.195,53	2.220.520,29
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>11.258.950,29</b>	<b>10.958.754,76</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>		
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	12.095,75	10.861,69
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	392.118,21	265.657,93
Τρέχων φόρος εισοδήματος	18.066,04	15.881,28
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>11.681.230,29</b>	<b>11.251.155,66</b>

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ		
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ		
	30/06/06	30/06/05
<b>Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2006 και 01/01/2005 αντίστοιχα)</b>		
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	-	-
Διανεμηθέντα μερίσματα	(528.000,00)	-
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	-	-
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	828.195,53	619.255,30
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	-	-
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/6/2006 και 30/06/2005 αντίστοιχα)</b>	<b>11.258.950,29</b>	<b>9.224.092,04</b>

### ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- α) Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31.12.2003.
- β) Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Π. Στην παρούσα περίοδο, οι Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν χωρίς καμία μεταβολή στις λογιστικές εκτιμήσεις και αρχές από αυτές που είχαν εφαρμοστεί στη προηγούμενη χρήση 2005.
- γ) Δεν υπάρχουν εμπόγματα βόρην.
- δ) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της.
- ε) Η εταιρεία στο τέλος της τρέχουσας περιόδου απασχολούσε 4 άτομα.
- στ) Η εταιρεία κατέβαλε, στην περίοδο 01/01/06-30/06/06, σε συνδεδεμένη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π 24, εταιρεία αμοιβές και προμήθειες συνολικού ποσού € 230.611,45. Την 30/6/06 το υπήλοιπο του δοσοληπτικού λογαριασμού ήταν πιστωτικό € 310.893,28.
- ζ) Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 4/5/2006 αποφασίστηκε α) Η διανομή μερίσματος € 0,11 ανά μετοχή. β) Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά ποσό € 1.344.000 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών και υπολοίπου κερδών εις νέο. Η αύξηση πραγματοποιήθηκε με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από τα € 1,81 στα € 1,90 και με διανομή δωρεάν μετοχών (1 νέα / 10 παλαιές). Μετά την αύξηση το κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε ποσό € 10.032.000,00 και διαιρείται σε 5.280.000 μετοχές των € 1,90 ανά μετοχή. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών ξεκίνησε στις 28/6/2006. Για τον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή έχει αναπροσαρμοστεί ο αριθμός των μετοχών της εταιρείας και για τις προηγούμενες περιόδους.
- η) Η εσωτερική αξία της μετοχής ανέρχεται κατά την 30/6/2006, σε € 2,13.
- θ) Η ζημία από την αποτίμηση των χρεογράφων την 30/6/2006 ανέρχεται σε € 458.930,56.

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ				
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ				
	1/1-30/6/06	1/1-30/6/05	1/4-30/6/06	1/4-30/6/05
Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου	136.520,63	161.296,99	128.872,20	129.929,92
Κέρδη και Ζημιές από αγοραπωλησίες και αποτίμηση χρεογράφων	1.281.118,02	851.391,66	(437.815,97)	423.116,30
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	(423.066,97)	(267.318,23)	(209.319,20)	(128.528,57)
<b>Μικτά αποτελέσματα</b>	<b>994.571,68</b>	<b>745.370,42</b>	<b>(518.262,97)</b>	<b>424.517,65</b>
Λοιπά έσοδα	0,01	37,10	-	10,38
Έξοδα διοίκησης	(147.239,91)	(110.964,21)	(95.538,02)	(60.666,61)
Λοιπά έξοδα	(1.028,69)	(1.804,00)	(18,26)	(1.803,87)
<b>Λειτουργικό αποτέλεσμα</b>	<b>846.303,09</b>	<b>632.639,31</b>	<b>(613.819,25)</b>	<b>362.057,55</b>
<b>Πλέον Αποσβέσεις</b>	<b>1.159,81</b>	<b>2.680,42</b>	<b>580,55</b>	<b>1.035,86</b>
<b>Κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων</b>	<b>847.462,90</b>	<b>635.319,73</b>	<b>(613.238,70)</b>	<b>363.093,41</b>
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(41,52)	(29,39)	(21,72)	(13,19)
Αποσβέσεις	(1.159,81)	(2.680,42)	(580,55)	(1.035,86)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων</b>	<b>846.261,57</b>	<b>632.609,92</b>	<b>(613.840,97)</b>	<b>362.044,36</b>
Φόρος εισοδήματος	(18.066,04)	(13.354,62)	(8.719,25)	(6.830,59)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	<b>828.195,53</b>	<b>619.255,30</b>	<b>(622.560,22)</b>	<b>355.213,77</b>
Βασικά κέρδη (ζημίες) κατά μετόχη	0,16	0,12	(0,12)	0,07

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ			
		1/1-30/6/06	1/1-30/6/05
Κέρδη προ φόρων		846.261,57	632.609,92
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις		1.159,81	2.680,42
Προβλέψεις		460.164,62	370.066,04
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		41,52	23,39
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Μείωση / (αύξηση) επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(999.143,54)	(670.755,70)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		298.642,40	(278.678,18)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)		126.447,08	(39.933,65)
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(41,52)	(23,39)
Καταβεβλημένοι φόροι		(15.881,28)	(11.323,87)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>717.650,66</b>	<b>4.664,98</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		(1.862,35)	(1.245,94)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>(1.862,35)</b>	<b>(1.245,94)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Μερίσματα πληρωθέντα		(527.986,80)	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>(527.986,80)</b>	<b>-</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>		<b>187.801,51</b>	<b>3.419,04</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>		<b>1.225.256,27</b>	<b>652.096,07</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>		<b>1.413.057,78</b>	<b>655.515,11</b>

Αθήνα 18/7/2006

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ ΘΕΟΔΩΡΟΥ  
ΑΔΤ Ι 200199

ΑΡΙΣΤΟΚΛΗΣ ΠΑΠΑΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ  
ΑΔΤ Ξ 301195

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΥΡΛΗΣ  
ΑΔΤ Φ 049123