

Α/Α		Ανάλυση	ΧΡΗΣΗ 2003 (1/1/2003 - 31/12/2003)
			ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
		Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες	
A	100	Ταμιακές εισροές	
A	101	Πωλήσεις	
	102	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	
	103	Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	8.678,15
	104	Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	
	105	Πιστωτικοί τόκοι (καταθέσεων κλπ.)	220.731,14
	106	Έσοδα χρεωγράφων	1.701.602,55
	107	Πώληση χρεωγράφων	5.404.230,43
	108	Μείωση απαιτήσεων	
		Αφαιρούνται :	
	109	Αγορά χρεωγράφων	7.310.250,38
	110	Αύξηση απαιτήσεων	137.604,05
		Σύνολο Ταμιακών Εισροών (A 100)	-112.612,16
A	200	Ταμιακές εκροές	
		Έξοδα λειτουργίας παραγωγής	
	201	(δαπάνες διαχειρίσεως χαρτοφυλακίου)	495.752,53
	202	Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	304.817,31
	203	Έξοδα λειτουργίας ερευνών-αναπτύξεως	
	204	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	
	205	Έξοδα υποαπασχόλησης/ αδράνειας	
	206	Άλλα έξοδα	60.722,41
	207	Αύξηση αποθεμάτων	
	208	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	
	209	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	
	210	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	
		Αφαιρούνται :	
	211	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	4.193,31
	212	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	4.198,88
	213	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	9.117,65
		Σύνολο Ταμιακών Εκροών (A 200)	843.782,41
A	300	Ταμιακές εκροές φόρων	
	301	Φόροι εισοδήματος	38.303,16
	302	Μη ενσωματούμενοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	
	303	Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου	
	304	Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	
		Αφαιρείται :	
	305	Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	15.522,75
		Σύνολο Ταμιακών Εκροών φόρων (A 300)	22.780,41
		Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες (A100-A200-A300)=A	-979.174,98
		Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	
B	100	Ταμιακές εισροές	
B	101	Πώληση ασώματων ακινητοποιήσεων	
	102	Πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	
	103	Πώληση συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	
	104	Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	
	105	Έσοδα συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	
	106	Πιστωτικοί τόκοι (μακροπρόθεσμων κλπ. απαιτήσεων)	
		Σύνολο Ταμιακών Εισροών (B 100)	0,00
B	200	Ταμιακές εκροές	
	201	Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	
	202	Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	25.483,52
	203	Αγορά συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	
	204	Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	
	205	Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως	
		Σύνολο Ταμιακών Εκροών (B 200)	25.483,52
		Ταμιακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες (B 100-B200)=B	-25.483,52
		Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Γ	100	Ταμιακές εισροές	
Γ	101	Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και διαφοράς υπέρ το άρτιο	
	102	Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων	
	103	Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	
	104	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί Τραπεζών)	
		Σύνολο Ταμιακών Εισροών (Γ 100)	0,00
Γ	200	Ταμιακές εκροές	
	201	Μείωση (επιστροφή) μετοχικού κεφαλαίου	
	202	Επιστροφή επιχορηγήσεων παγίων	
	203	Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	
	204	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί Τραπεζών)	
	205	Τόκοι πληρωθέντες	
	206	Μερίσματα πληρωθέντα	
	207	Διανομή κερδών στο προσωπικό	
	208	Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως	
		Σύνολο Ταμιακών Εκροών (Γ 200)	0,00
		Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ 100-Γ200)=Γ	0,00
		ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (αλγεβρικό άθροισμα A+B+Γ)	-1.004.658,50
		ΠΛΕΟΝ : ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	3.937.082,80
		ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ	2.932.424,30

ΑΙΓΑΛΕΩ, 6/7/2006

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΜΠΟΓΔΑΝΟΣ ΗΛΙΑΣ
 Α.Δ.Τ. Ν 252420

ΒΕΡΓΟΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
 Α.Δ.Τ. Σ 107900

ΠΥΡΛΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ
 Α.Δ.Τ. Φ 049123

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω κατάσταση των αναμορφωμένων ταμιακών ροών της εταιρείας «ΑΚΤΙΒ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» της χρήσης που έληξε την 31.12.2003 είναι αυτές που αναφέρονται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 12/7/2006 για την χρήση που έληξε την 31.12.2003, όπως απαιτείται από τις διατάξεις της ενότητας 20.1 του παραρτήματος Ι του κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, για τους σκοπούς του Ενημερωτικού Δελτίου.

Αθήνα, 12/7/2006

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΕΝΕΤΗΣ
 Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12891
 GRANT THORNTON A.E.