

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
της Ανώνυμης Εταιρείας PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε.			
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΡΤΙΝΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ και των θυγατρικών της			
της Χρήσεως από 1/1/2003 μέχρι 31/12/2003			
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 35197/06/Β/96/101			
Α/Α	ΑΝΑΛΥΣΗ	Ποσά σε ΕΥΡΩ	
		ΧΡΗΣΗ 2003	ΧΡΗΣΗ 2002
A	Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες		
100	Ταμιακές εισροές		
101	Πωλήσεις	21.587.025,70	21.590.373,87
102	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	98.773,55	63.165,04
103	Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	198.759,31	17.053,93
104	Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	53.654,49	4.012,30
105	Πιστωτικοί τόκοι {καταθέσεων κλπ.}	31.785,77	60.716,57
106	Έσοδα χρεογράφων	308,23	7.935,22
107	Πώληση χρεογράφων	1.122.817,12	1.038.196,07
108	Μείωση απαιτήσεων	0,00	0,00
	Αφαιρούνται:		
109	Αγορά χρεογράφων	283.500,00	1.274.819,50
110	Αύξηση απαιτήσεων	1.880.866,98	2.007.203,15
	Σύνολο Ταμιακών Εισροών (A100)	20.928.757,19	19.499.430,35
A	200 Ταμιακές εκροές		
201	Κόστος πωληθέντων (μείον αποσβέσεις και προβλέψεις)	15.512.164,76	14.623.090,73
202	Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	1.814.108,24	1.605.660,31
203	Έξοδα λειτουργίας ερευνών - αναπτύξεως	3.685,48	3.366,14
204	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.688.626,69	1.482.213,05
205	Έξοδα υποαποσχολήσεως / αδράνειας	0,00	0,00
206	Άλλα έξοδα	142.285,04	95.148,23
207	Αύξηση αποθεμάτων	96.465,59	1.344.199,14
208	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	172.195,32	65.202,73
209	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	64.030,72	0,00
210	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	217.225,68	17.649,70
	Αφαιρούνται:		
211	Μείωση αποθεμάτων	0,00	6.763,12
212	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	0,00	0,00
213	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	0,00	55.652,35
214	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	173.244,35	772.454,80
	Σύνολο Ταμιακών Εκροών (A200)	19.537.543,17	18.401.659,76
A	300 Ταμιακές εκροές φόρων		
301	Φόροι εισοδήματος	276.701,04	332.793,47
302	Μη ενσωματούμενοι στα λειτουργικά κόστος φόροι	0,00	0,00
303	Διαφορές φόρων φορολογικού ελέγχου	27.553,00	181.309,57
304	Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	137.320,93	272.613,99
	Αφαιρείται:		
305	Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	133.843,81	92.301,86
	Σύνολο ταμιακών εκροών φόρων (A300)	307.731,16	694.415,17
	Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες A100 - A200 -A300 = A	1.083.482,86	403.355,42
B	Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
B	100 Ταμιακές εισροές		
101	Πώληση ασώματων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
102	Πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	1.053.351,07	132.888,81
103	Πώληση συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
104	Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	20,65	0,00
105	Έσοδα συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	9.797,46	112.516,84
106	Πιστωτικοί τόκοι (μακροπρόθεσμων κλπ. απαιτήσεων)	0,00	0,00
	Σύνολο ταμιακών εισροών (B100)	1.063.169,18	245.405,65
B	200 Ταμιακές εκροές		
201	Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
202	Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	2.472.712,97	2.724.451,28
203	Αγορά συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	6.195,88	452.805,00
204	Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	12.014,06	9.292,35
205	Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως	70.485,00	168.441,46
	Σύνολο Ταμιακών εκροών (B200)	2.561.407,91	3.354.990,09
	Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (B100 - B200) = B	-1.498.238,73	-3.109.584,44
Γ	Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Γ	100 Ταμιακές εισροές		
101	Εισπραξη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και διαφορές υπέρ το άρτιο	0,00	288,16
102	Εισπραξη επιχορηγήσεων παγίων	0,00	5.169,32
103	Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	19.443,44	4.799.665,34
104	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί τραπεζών)	2.224.996,74	100.000,00
	Σύνολο Ταμιακών Εισροών (Γ100)	2.244.440,18	4.905.122,82
	200 Ταμιακές εκροές		
201	Μείωση (επιστροφή) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
202	Επιστροφή επιχορηγήσεων παγίων	0,00	0,00
203	Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	800.557,17	0,00
204	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί τραπεζών)	108.211,70	1.178.157,40
205	Τόκοι πληρωθέντες	776.415,79	734.383,37
206	Μερίσματα πληρωθέντα	29.200,00	96.131,33
207	Διανομή κερδών στο προσωπικό	0,00	0,00
208	Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως	222.616,62	303.999,95
	Σύνολο Ταμιακών Εκροών (Γ200)	1.937.001,28	2.312.672,05
	Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ100 - Γ200) = Γ	307.438,90	2.592.450,77
	ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (αλγεβρικό άθροισμα A + B + Γ)	-107.316,97	-113.778,25
	ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	841.446,43	955.224,68
	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ	734.129,46	841.446,43

Μεταμόρφωση 30/4/2004

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ιωάννης Τσουκαρίδης
ΑΔΤ Ι 192855

Γεώργιος Οράτης
ΑΔΤ ΚΑ 251578

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

Θεοφάνης Αντωνίου
ΑΔΤ Ν 018326

Νικόλαος Ζέτος
ΑΔΤ Λ 695273 Αρ.Αδείας ΟΕΕ 19229/Α' Τάξεως

Βεβαίωση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών της Ανώνυμης Εταιρείας "PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΡΤΙΝΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ" και των θυγατρικών της χρήσεως 1/1/2003 - 31/12/2003 η οποία έχει καταρτισθεί με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως για τις οποίες έχει εκδοθεί το από 6/5/2004 πιστοποιητικό μας ελέγχου. Κατά τη γνώμη μας η προαναφερόμενη Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών απεικονίζει τις Ταμιακές εισροές και εκροές από τις κατά την χρήση δραστηριότητες του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της 31/12/2003.

Αθήνα 6/5/2004

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ Ν. ΔΙΑΜΑΝΤΟΥΛΑΚΗΣ

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 13 101

GRANT-THORNTON

Ορκωτοί Ελεγκτές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων