

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ			
της Ανώνυμης Εταιρείας PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΡΤΙΝΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ			
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
<b>A</b>	<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες</b>		
A 100	Ταμιακές εισροές		
101	Πωλήσεις	15.631.821,73	16.217.760,52
102	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	124.943,71	85.895,61
103	Εκτακτα και ανόργανα έσοδα	196.867,08	10.906,51
104	Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	53.654,49	3.627,04
105	Πιστωτικοί τόκοι (καταθέσεων κλπ.)	25.400,26	53.816,06
106	Έσοδα χρεογράφων	0,00	7.935,22
107	Πώληση χρεογράφων	950.817,12	498.188,27
108	Μείωση απαιτήσεων	0,00	0,00
	<b>Αφαιρούνται:</b>		
109	Αγορά χρεογράφων	5.500,00	930.759,50
110	Αύξηση απαιτήσεων	1.503.023,50	1.701.994,14
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών (A100)</b>	<b>15.474.980,89</b>	<b>14.245.375,59</b>
A 200	Ταμιακές εκροές		
201	Κόστος πωληθέντων (μείον αποσβέσεις και προβλέψεις)	11.489.246,57	11.052.854,41
202	Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	1.513.438,19	1.305.522,64
203	Έξοδα λειτουργίας ερευνών - αναπτύξεως	3.685,48	3.366,14
204	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.125.386,31	981.905,44
205	Έξοδα υποαποσχολήσεως / αδράνειας	0,00	0,00
206	Άλλα έξοδα	141.415,01	88.824,07
207	Αύξηση αποθεμάτων	47.702,41	1.342.077,25
208	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	143.398,13	63.186,44
209	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	64.030,72	0,00
210	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	167.375,13	0,00
	<b>Αφαιρούνται:</b>		
211	Μείωση αποθεμάτων	0,00	0,00
212	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	0,00	0,00
213	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	0,00	55.552,35
214	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	0,00	679.316,48
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών (A200)</b>	<b>14.695.677,95</b>	<b>14.102.767,56</b>
A 300	Ταμιακές εκροές φόρων		
301	Φόροι εισοδήματος	0,00	86.143,32
302	Μη ενσωματούμενοι στα λειτουργικά κόστος φόροι	0,00	0,00
303	Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου	0,00	134.653,00
304	Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	19.450,53	272.613,99
	<b>Αφαιρείται:</b>		
305	Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	0,00	0,00
	<b>Σύνολο ταμιακών εκροών φόρων (A300)</b>	<b>19.450,53</b>	<b>493.410,31</b>
	<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες A100 - A200 - A300 = A</b>	<b>759.852,41</b>	<b>-350.802,28</b>
<b>B</b>	<b>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
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	0,00	0,00
105	Έσοδα συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	108.722,41	163.874,14
106	Πιστωτικοί τόκοι (μακροπρόθεσμων κλπ. απαιτήσεων)	0,00	0,00
	<b>Σύνολο ταμιακών εισροών (B100)</b>	<b>1.162.073,48</b>	<b>296.762,95</b>
B 200	Ταμιακές εκροές		
201	Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
202	Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	2.341.173,23	2.709.999,46
203	Αγορά συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	0,00	112.805,00
204	Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	11.046,69	7.464,80
205	Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως	69.530,00	166.891,46
	<b>Σύνολο Ταμιακών εκροών (B200)</b>	<b>2.421.749,92</b>	<b>2.997.160,72</b>
	<b>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (B100 - B200) = B</b>	<b>-1.259.676,44</b>	<b>-2.700.397,77</b>
<b>Γ</b>	<b>Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Γ 100	Ταμιακές εισροές		
101	Είσπραξη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και διαφοράς υπέρ το άρτιο	0,00	288,16
102	Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων	0,00	5.169,32
103	Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	0,00	4.799.665,34
104	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί τραπεζών)	2.224.996,74	0,00
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών (Γ100)</b>	<b>2.224.996,74</b>	<b>4.805.122,82</b>
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)	0,00	1.158.080,99
205	Τόκοι πληρωθέντες	765.741,78	724.773,93
206	Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	753,50
207	Διανομή κερδών στο προσωπικό	0,00	0,00
208	Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως	0,00	0,00
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών (Γ200)</b>	<b>1.566.298,95</b>	<b>1.883.608,42</b>
	<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ100 - Γ200) = Γ</b>	<b>658.697,79</b>	<b>2.921.514,40</b>
	<b>ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (αλγεβρικό άθροισμα A + B + Γ)</b>	<b>158.873,76</b>	<b>-129.685,65</b>
	<b>ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>196.367,72</b>	<b>326.053,37</b>
	<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>355.241,48</b>	<b>196.367,72</b>

Μεταμόρφωση 30/4/2004

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης  
ΑΔΤ Ι 192855

Γεώργιος Ι. Οράτης  
ΑΔΤ ΚΑ 251578

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Διευθυντής Λογιστηρίου

Θεοφάνης Ν. Αντωνίου  
ΑΔΤ Ν 018326

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

**Βεβαίωση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Ελέγξαμε την ανωτέρω Κατάσταση Ταμιακών Ροών της Ανώνυμης Εταιρείας "PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΡΤΙΝΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ" με ΑΡ.Μ.Α.Ε. 35197/06/Β/96/101 της χρήσεως 1/1/2003 - 31/12/2003 η οποία έχει καταρτισθεί με βάση τα τηρούμενα από την εταιρεία βιβλία και στοιχεία ως και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως για τις οποίες έχει εκδοθεί το από 6/5/2004 πιστοποιητικό μας ελέγχου. Κατά τη γνώμη μας, η προαναφερόμενη Κατάσταση Ταμιακών Ροών απεικονίζει τις Ταμιακές εισροές και εκροές από τις κατά τη χρήση δραστηριότητες της ανωτέρω εταιρείας.

Αθήνα 6/5/2004

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Εμμανουήλ Ν. Διαμαντουλάκης  
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 13101  
GRANT-THORNTON

Ορκωτοί Ελεγκτές και Σύμβουλοι Επιχειρήσεων