

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ			
της Ανώνυμης Εταιρείας PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε.			
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΡΤΙΝΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ και των θυγατρικών της			
της Περιόδου από 1/1/2004 μέχρι 31/12/2004			
ΑΡ. Μ.Α.Ε. 35197/06/Β/96/101			
Α/Α	ΑΝΑΛΥΣΗ	Ποσά σε ΕΥΡΩ	
		ΧΡΗΣΗ 2004	ΧΡΗΣΗ 2003
<b>A</b>	<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες</b>		
100	Ταμιακές εισροές		
101	Πωλήσεις	20.978.790,14	21.587.025,70
102	Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	81.120,27	98.773,55
103	Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	157.681,26	198.759,31
104	Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	12.545,85	53.654,49
105	Πιστωτικοί τόκοι (καταθέσεων κλπ.)	45.255,66	31.785,77
106	Έσοδα χρεογράφων	6.318,92	308,23
107	Πώληση χρεογράφων	955.972,77	1.122.817,12
108	Μείωση απαιτήσεων	276.895,75	0,00
	<b>Αφαιρούνται:</b>		
109	Αγορά χρεογράφων	1.132.900,00	283.500,00
110	Αύξηση απαιτήσεων	0,00	1.680.866,98
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών (Α100)</b>	<b>21.381.680,62</b>	<b>20.928.757,19</b>
<b>A</b>	<b>200 Ταμιακές εκροές</b>		
201	Κόστος πωληθέντων (μείον αποσβέσεις και προβλέψεις)	14.579.298,85	15.512.164,76
202	Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	1.732.303,78	1.814.108,24
203	Έξοδα λειτουργίας ερευνών - ανάπτυξης	3.908,99	3.685,48
204	Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	1.891.782,18	1.688.626,69
205	Έξοδα υποασαυολήσεως / αδράνειας	0,00	0,00
206	Άλλα έξοδα	227.757,62	142.285,04
207	Αύξηση αποθεμάτων	104.036,22	96.465,59
208	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	0,00	172.195,32
209	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	7.286,26	64.030,72
210	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	548.840,91	217.225,68
	<b>Αφαιρούνται:</b>		
211	Μείωση αποθεμάτων	140.308,64	0,00
212	Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	136.450,08	0,00
213	Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	0,00	0,00
214	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	0,00	173.244,35
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών (Α200)</b>	<b>18.818.456,09</b>	<b>19.537.543,17</b>
<b>A</b>	<b>300 Ταμιακές εκροές φόρων</b>		
301	Φόροι εισοδήματος	295.891,15	276.701,04
302	Μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	54,37	0,00
303	Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου	74.784,80	27.553,00
304	Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	1.061,58	137.320,93
	<b>Αφαιρείται:</b>		
305	Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη	145.228,80	133.843,81
	<b>Σύνολο ταμιακών εκροών φόρων (Α300)</b>	<b>226.563,10</b>	<b>307.731,16</b>
	<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες Α100 - Α200 - Α300 = Α</b>	<b>2.336.661,43</b>	<b>1.083.482,86</b>
<b>B</b>	<b>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
<b>B</b>	<b>100 Ταμιακές εισροές</b>		
101	Πώληση ασώματων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
102	Πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	76.693,64	1.053.351,07
103	Πώληση συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
104	Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0,00	20,65
105	Έσοδα συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	0,00	9.797,46
106	Πιστωτικοί τόκοι (μακροπρόθεσμων κλπ. απαιτήσεων)	0,00	0,00
	<b>Σύνολο ταμιακών εισροών (B100)</b>	<b>76.693,64</b>	<b>1.063.169,18</b>
<b>B</b>	<b>200 Ταμιακές εκροές</b>		
201	Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	0,00	0,00
202	Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	244.425,00	2.472.712,97
203	Αγορά συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	31.250,00	6.195,88
204	Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	10.331,22	12.014,06
205	Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως	22.491,07	70.485,00
	<b>Σύνολο Ταμιακών εκροών (B200)</b>	<b>308.497,29</b>	<b>2.561.407,91</b>
	<b>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (B100 - B200) = B</b>	<b>-231.803,65</b>	<b>-1.498.238,73</b>
<b>Γ</b>	<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
<b>Γ</b>	<b>100 Ταμιακές εισροές</b>		
101	Εισπραξη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και διαφορές υπέρ το άρτιο	0,00	0,00
102	Εισπραξη επιχορηγήσεων παγκών	0,00	0,00
103	Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	0,00	19.443,44
104	Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί τραπεζών)	690.104,73	2.224.996,74
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών (Γ100)</b>	<b>690.104,73</b>	<b>2.244.440,18</b>
<b>Γ</b>	<b>200 Ταμιακές εκροές</b>		
201	Μείωση (επιστροφή) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00
202	Επιστροφή επιχορηγήσεων παγκών	0,00	0,00
203	Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.041.132,25	800.557,17
204	Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (λογαριασμοί τραπεζών)	0,00	108.211,70
205	Τόκοι πληρωθέντες	815.528,85	776.415,79
206	Μερίσματα πληρωθέντα	130.000,00	29.200,00
207	Διανομή κερδών στο προσωπικό	0,00	0,00
208	Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως	156.000,00	222.616,62
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών (Γ200)</b>	<b>3.142.661,10</b>	<b>1.937.001,28</b>
	<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ100 - Γ200) = Γ</b>	<b>-2.452.556,37</b>	<b>307.438,90</b>
	<b>ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (αλφαβητικό άθροισμα Α + Β + Γ)</b>	<b>-347.698,59</b>	<b>-107.316,97</b>
	<b>ΠΛΕΟΝ: ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>734.129,46</b>	<b>841.446,43</b>
	<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>386.430,87</b>	<b>734.129,46</b>
<b>Σημειώσεις: 1)</b> Έχουν γίνει όλες οι απαραίτητες αποαιρέσεις, <b>2)</b> Με την από 10.2.2004 απόφαση της Γ.Σ. των μετόχων της μητρικής εταιρείας ακυρώθηκαν οι 101.910 ίδιες μετοχές, <b>3)</b> Οι παραπάνω ενοποιημένες ταμιακές ροές της 31.12.2004, περιλαμβάνουν εκτός από τις ταμιακές ροές της μητρικής εταιρείας «PAPERPACK-ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε.», και τις ταμιακές ροές των θυγατρικών της εταιρείας: α) «ΕΥΡΩΚΤΙΣΜΑ Α.Ε.» και β) «ΑΦΟΙ ΦΩΚΑ Α.Β.Ε.Ε.».			
<b>Μεταμόρφωση 28 Απριλίου 2005</b>			
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.		Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	
<b>Ιωάννης Π. Τσουκαρίδης</b> ΑΔΤ Ι 192855		<b>Γεώργιος Ι. Οράτης</b> ΑΔΤ ΚΑ 251578	
Ο Οικονομικός Διευθυντής		Ο Διευθυντής Λογιστηρίου	
<b>Θεοφάνης Ν. Αντωνίου</b> ΑΔΤ Ν 018326		<b>Νικόλαος Δ. Ζέτος</b> ΑΔΤ Α 695273 Αρ.Αδείας ΟΕΕ 19229/Α' Τόξεως	
<b>Βεβαίωση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή</b>			
Ελέγχσαμε την ανωτέρω Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών της Ανώνυμης Εταιρείας "PAPERPACK - ΤΣΟΥΚΑΡΙΔΗΣ Ι. Α.Β.Ε.Ε. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΧΑΡΤΙΝΗΣ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ" και των θυγατρικών της χρήσεως 1/1/2004 - 31/12/2004 η οποία έχει καταρτισθεί με βάση τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως για τις οποίες έχει εκδοθεί το από 16/5/2005 πιστοποιητικό μας ελέγχου. Κατά τη γνώμη μας η προαναφερμένη 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 31/12/2004.			
<b>ΑΘΗΝΑ 16 Μαΐου 2005</b>			
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής			
Γεώργιος Αθ. Παρασκευάπουλος Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 11851 Grant Thornton Α.Ε.Ο.Ε.			