

**AUTOHELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (HERTZ)**

**ΕΔΡΑ: ΑΡΓΥΡΟΥΠΟΛΗ ΑΤΤΙΚΗΣ - ΑΡΙΘΜ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 851/06/Β/86/43**

**Κατάσταση Ταμιακών Ροών της χρήσεως : από 01.01.2004 μέχρι 31.12.2004**

<b>A/A</b>	<b>ΑΝΑΛΥΣΗ</b>	<b>Χρήση 2004</b>	<b>Χρήση 2003</b>
<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες</b>			
<b>A</b>	<b>100 Ταμιακές Εισροές</b>		
	101 Πωλήσεις	103,159,430.94	92,681,140.85
	102 Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	3,741,879.72	2,351,570.69
	103 Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	11,960.53	34,458.41
	104 Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	133,282.50	16,374.15
	105 Πιστωτικοί Τόκοι(καταθέσεων κ.λ.π.)	349,535.61	69,435.31
	106 Έσοδα χρεογράφων -συμμετοχών	52.00	54,873.00
	107 Πώληση χρεογράφων	0.00	968,111.12
	108 Μείωση απαιτήσεων	126,131.65	623,529.35
	<i>Αφαιρούνται:</i>		
	109 Αγορά χρεογράφων	0.00	29,082.80
	110 Αύξηση απαιτήσεων	5,560,321.87	2,653,966.63
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εισροών(A100)</b>	<b>101,961,951.08</b>	<b>94,116,443.45</b>
<b>A</b>	<b>200 Ταμιακές εκροές</b>		
	201 Κόστος πωληθέντων(μείον αποσβέσεις και προβλέψεις)	42,323,676.75	34,337,876.38
	202 Έξοδα λειτουργίας διοικήσεως	6,700,076.63	5,929,023.20
	203 Έξοδα λειτουργίας ερευνών-αναπτύξεως	0.00	0.00
	204 Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	2,104,632.26	1,826,015.05
	205 Έξοδα υποαπασχολήσεως /αδράνειας	0.00	0.00
	206 Άλλα έξοδα	25,020.33	30,409.81
	207 Αύξηση αποθεμάτων	4,557.09	0.00
	208 Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	768,042.52	677,702.93
	209 Μείωση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	0.00	0.00
	210 Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων(πλην Τραπεζών)	158,788.56	188,086.61
	<i>Αφαιρούνται:</i>		
	211 Μείωση αποθεμάτων	0.00	39.55
	212 Μείωση μεταβατικών λογαριασμών ενεργητικού	14,758.06	0.00
	213 Αύξηση μεταβατικών λογαριασμών παθητικού	356,854.71	154,879.98
	214 Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων(πλην Τραπεζών)	2,014,675.53	1,407,925.64
	<b>Σύνολο Ταμιακών Εκροών(A200)</b>	<b>49,698,505.84</b>	<b>41,426,268.81</b>
<b>A</b>	<b>300 Ταμιακές Εκροές φόρων</b>		
	301 Φόροι εισοδήματος	5,053,343.48	5,301,704.20
	302 Μη ενσωματούμενοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	249,039.19	22,394.97
	303 Διαφορές φόρου φορολογικού ελέγχου	174,368.00	0.00
	304 Μείωση υποχρεώσεων από φόρους - τέλη.	0.00	140,523.63
	<i>Αφαιρείται :</i>		
	305 Αύξηση υποχρεώσεων από φόρους-τέλη	4,629,536.78	0.00
	<b>Σύνολο Ταμιακών εκροών φόρων(A300)</b>	<b>847,213.89</b>	<b>5,464,622.80</b>
<b>Ταμιακές Ροές από συνήθειες (λειτουργικές) δραστηριότητες (A100-A200-A300)=A</b>		<b>51,416,231.35</b>	<b>47,225,551.84</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	41,204,820.06	30,610,602.45
	103 Πώληση συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	0.00	5,500,000.00
	104 Μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0.00	0.00
	105 Έσοδα συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	767,000.00	1,200,000.00
	106 Πιστωτικοί τόκοι (μακροπρόθεσμων κ.λ.π απαιτήσεων)	0.00	0.00
	<b>Σύνολο Ταμιακών εισροών(B100)</b>	<b>41,971,820.06</b>	<b>37,310,602.45</b>

A/A	ΑΝΑΛΥΣΗ	Χρήση 2004	Χρήση 2004
	Σύνολο Ταμιακών εισροών(B100)		
<b>B</b>	<b>200 Ταμιακές εκροές</b>		
	201 Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	0.00	0.00
	202 Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	93,935,930.51	76,895,979.58
	203 Αγορά συμμετοχών και τίτλων ακινητοποιήσεων	2,180,845.02	1,077,238.00
	204 Αύξηση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	2,539.38	5,683.39
	205 Αύξηση εξόδων εγκαταστάσεως	3,415.96	55,425.47
	Σύνολο Ταμιακών εκροών(B200)	96,122,730.87	78,034,326.44
	<b>Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες (B100-B200)=B</b>	<b>-54,150,910.81</b>	<b>-40,723,723.99</b>
<b>Γ</b>	<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
<b>Γ</b>	<b>100 Ταμιακές εισροές</b>		
	101 Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και διαφοράς υπέρ άρτιο	0.00	0.00
	102 Είσπραξη επιχορηγήσεων παγίων	0.00	0.00
	103 Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	21,818,741.06	0.00
	104 Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων(Λογαριασμοί Τραπεζών)	0.00	2,353.69
	Σύνολο Ταμιακών εισροών(Γ100)	21,818,741.06	2,353.69
<b>Γ</b>	<b>200 Ταμιακές εκροές</b>		
	201 Μείωση (επιστροφή)μετοχικού κεφαλαίου	0.00	0.00
	202 Επιστροφή επιχορηγήσεων παγίων	0.00	0.00
	203 Μείωση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	0.00	32,489.95
	204 Μείωση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων(Λογαριασμοί Τραπεζών)	2,353.69	0.00
	205 Τόκοι πληρωθέντες	4,998,264.59	3,899,869.62
	206 Μερίσματα πληρωθέντα	7,223,152.97	6,240,724.55
	207 Διανομή κερδών στο προσωπικό	0.00	0.00
	208 Αμοιβές Δ.Σ. από κέρδη χρήσεως	0.00	0.00
	Σύνολο Ταμιακών εκροών (Γ200)	12,223,771.25	10,173,084.12
	<b>Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ100-Γ200)=Γ</b>	<b>9,594,969.81</b>	<b>-10,170,730.43</b>
	<b>ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ(αλγεβρικό άθροισμα A+B+Γ)</b>	<b>6,860,290.35</b>	<b>-3,668,902.58</b>
	<b>ΠΛΕΟΝ:ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>1,220,852.81</b>	<b>4,889,755.39</b>
	<b>ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ</b>	<b>8,081,143.16</b>	<b>1,220,852.81</b>

Αθήνα, 22 Φεβρουαρίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.  
& Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ  
& ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΕΥΤ.ΒΑΣΙΛΑΚΗΣ  
ΑΤ Ξ 458197

ΕΜΜ.ΣΥΖ.ΘΕΟΔ.ΒΑΣΙΛΑΚΗ  
ΑΤ Ξ 277500

ΓΑΡΥΦΑΛΛΙΑ ΑΓΓ.ΠΕΛΕΚΑΝΟΥ  
ΑΤ Ξ 106973

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΦΩΤ.ΣΙΑΜΠΑΝΗΣ  
ΑΤ Φ 093095

Βεβαίωση Ελέγχου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Ελέγξαμε την ανωτέρω Κατάσταση Ταμιακών Ροών της Ανώνυμης Εταιρείας ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (HERTZ) της χρήσεως 2004 και είναι αυτή που αναφέρεται στο από 23/2/2005 πιστοποιητικό μας ελέγχου των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως αυτής. 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 , 23 Φεβρουαρίου 2005  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Α. ΒΑΒΟΥΡΑΣ  
Α.Μ.ΣΟΕΛ. 12841  
Σ.Ο.Λ. α.ε.ο.ε.