



## ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ

### ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

#### ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1.1 - 31.3.2004

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.03.04 EURO (MIL)	31.03.03 EURO (MIL)	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	31.03.04 EURO (MIL)	31.03.03 EURO (MIL)
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>			<b>Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Εξοδα πολυετούς αποσβέσεως	6.139	5.921	I. Μετοχικό κεφάλαιο	15.175	15.175
Μείον: Αποσβέσεις έως 31/03/04	3.626	2.507	II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	42.078	42.078
	2.513	3.414	IV. Λοιπά αποθεματικά κεφάλαια	(2.837)	(2.850)
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			V. Υπόλοιπο προηγ/νων χρήσεων	(67.402)	(31.060)
II. Ενσώματες ακίνητοποιήσεις	17.074	16.131	Αποτελέσματα περιόδου	(1.869)	(2.434)
Μείον: Αποσβέσεις έως 31/03/04	8.714	6.538		(14.855)	20.909
	8.360	9.593	VI. Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	14.210	0
III. Συμμετοχές & λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	3.604	5.879	VIII. Διαφορά ενοποίησης	(10.722)	(13.070)
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις	2.073	0,00		(11.367)	7.839
	1.531	5.879	IX. Δικαιώματα μειοψηφίας	(4.239)	1.277
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	9.891	15.472	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(15.606)	9.116
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			<b>Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ &amp; ΕΞΟΔΑ</b>		
I. Αποθέματα	10.513	14.172	Διάφορες προβλέψεις	16.254	3.707
II. Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμες	31.997	41.967	<b>Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
IV. Διαθέσιμα	2.000	11.699	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	59.117	77.682
Σύνολο κυκλ/ντος ενεργητικού	44.510	67.838	<b>Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ</b>	1.763	601
<b>Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ</b>	4.614	4.382	<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>61.528</b>	<b>91.106</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>61.528</b>	<b>91.106</b>	<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>	<b>35.048</b>	<b>62.983</b>
<b>ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>	<b>35.048</b>	<b>62.983</b>			

#### ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Στην ενοποίηση συμπεριλαμβάνονται με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης οι εξής εταιρείες: 1. ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε., 2. ΙΝΤΕΑΛ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.Β.Ε., 3. MYMULTISHOP Α.Ε., 4. IDEAL GRAFICO L.T.D., 5. ADACOM Α.Ε., 6. INTEAL SOLUTIONS Α.Β.Ε.Ε., 7. MEDITERRANEAN ADVANCED SYSTEMS Α.Ε., 8. ΙΝΤΕΑΛ ΟΛΥΜΠΙΑ Α.Ε., 9. SPACERPHONE Α.Ε.Ε. (στην οποία ο ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ. συμμετέχει με ποσοστό 50%. Ενοποιείται αναλογικά με ενσωμάτωση του 50% των κονδυλίων των οικονομικών της καταστάσεων για λόγους συνέχισης των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν το 2003 (βλ. σημείωση 4) και μέχρι να οριστικοποιηθούν οι συνθήκες που θα υπαγορεύσουν την μέθοδο ενοποίησης της σύμφωνα με τον Ν. 2190/20). Με την μέθοδο της καθαρής θέσης συμπεριλαμβάνονται οι εξής εταιρείες: 1. IDEAL GLOBAL L.T.D. (πλήρης διαγραφή), 2. ΙΝΤΕΑΛ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε., 3. ΙΝΤΕΑΛ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε., 4. PANSYSTEMS Α.Ε., 5. ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΔΙΚΤΥΩΝ Α.Ε.Ε. (πλήρης διαγραφή).
2. Η ανάλυση κατά ΣΤΑΚΟΔ - 91 των πωλήσεων των εταιρειών που συμμετέχουν στην ενοποίηση είναι: 518.4 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών, περιφερειακού εξοπλισμού υπολογιστών και λογισμικού ευρώ 6.437 χιλ., 518.5 Χονδρικό εμπόριο άλλων μηχανών και εξοπλισμού γραφείου ευρώ 881 χιλ., 518.6 Χονδρικό εμπόριο άλλων ηλεκτρονικών εξαρτημάτων και εξοπλισμού ευρώ 17 χιλ., 519.0 Λοιπά χονδρικό εμπόριο ευρώ 1.430 χιλ., 642.0 Τηλεπικοινωνίες ευρώ 2.567 χιλ., 725.0 Συντήρηση και επισκευή μηχανών γραφείου, λογιστικών μηχανών και εξοπλισμού πληροφορικής ευρώ 862 χιλ., 721.0 Παροχή συμβουλών για τον εξοπλισμό πληροφορικής ευρώ 8 χιλ., 722.9 Παροχή συμβουλών σε θέματα λογισμικού και προμήθεια λογισμικού ευρώ 39 χιλ., 722.1 Εκδόσεις λογισμικού ευρώ 302 χιλ., 726.0 Άλλες δραστηριότητες συναφείς με την πληροφορική ευρώ 197 χιλ.
3. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαίτησα διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιρειών.
4. Οι βασικές λογιστικές αρχές, οι οποίες ακολουθήθηκαν, είναι οι ίδιες με εκείνες οι οποίες τηρήθηκαν κατά την κατάρτιση των αντίστοιχων Οικονομικών Καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης. Ορισμένα κονδύλια της περηνικής περιόδου στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αναμορφώθηκαν για να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της κλειόμενης περιόδου (χωρίς να τροποποιούν τα καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα περιόδου).
5. Ο συνολικός αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι 232 άτομα. Η μείωση του προσωπικού λόγω της αναδιοργάνωσης όπως αναφέρεται πιο κάτω στη σημείωση 7, από την 31/3/03 ανέρχεται σε 117 άτομα, η οποία είναι αποτέλεσμα των ενεργειών του Δ.Σ., για αναστροφή της δυσμενούς οικονομικής θέσης της εταιρείας.
6. Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της 11ης Οκτωβρίου 1999, η οποία εγκρίθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης με την υπ αριθμόν Κ2 3595/18.4.2000 απόφαση, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο με καταβολή μετρητών κατά 2.522.212,47 ευρώ με έκδοση 2.455.554 νέων κοινών μετοχών (οι οποίες επλήρωσαν στο Χρηματιστήριο προς διαπραγμάτευση στις 26.4.2000) ονομαστικής αξίας εκάστης 1,03 ευρώ και προκύπτουσα διαφορά υπερ το άρτιο ποσού 33.509.394,28 ευρώ. Σύμφωνα με την από 17 Μαΐου 2004 πιστοποίηση του "Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων" από την προαναφερόμενη αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, το σύνολο των αδιάθετων κεφαλαίων κατά την 31 Μαρτίου 2004 ανέρχεται στο ποσό των 3,6 εκατ. ευρώ.
7. Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, για να αναστρέψει τη δυσμενή οικονομική θέση η οποία την οδήγησε σε καθεστώς επιτήρησης στο Χ.Α., συνεχίζει να υλοποιεί πρόγραμμα δραστηρικής μείωσης των λειτουργικών εξόδων (αναφορά στη σημείωση 8 πιο κάτω), συγχωνεύσεων ή πωλήσεων ζημιωγώνων συμμετοχών, διακοπή ζημιωγώνων δραστηριοτήτων και θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων να προβεί σε αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ικανής να εξυγιάνει και αναδιρθώσει την κεφαλαιακή δομή και να χρηματοδοτήσει επαρκώς τις δραστηριότητες της εταιρείας. Στα πλαίσια της αύξησης έχουν ήδη καταβληθεί από τους βασικούς μετόχους 14,2 εκ. ευρώ (όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό).
8. Η μείωση των λειτουργικών εξόδων, όπως φαίνεται από τον ισολογισμό, ανέρχεται σε ευρώ 771 χιλ. (από ευρώ 4.225 χιλ. το 03 σε ευρώ 3.455 χιλ. το 04) δηλαδή 18%. Σε συγκρίσιμα μέγεθος με 2003, η μείωση είναι ευρώ 1.422 χιλ. δηλαδή 34%. Η διαφορά προέρχεται από αποζημιώσεις της τάξης των ευρώ 57 χιλ. (διαφορά από 03), αποσβέσεις της ADACOM ως πρώτη φορά ευρώ 279 χιλ. και προβλέψεις λειτουργικών δαπανών (αναλογία Δώρου Πάσχα, κλη) ύψους ευρώ 315 χιλ. οι οποίες δεν είχαν πραγματοποιηθεί το 2003. Τα λειτουργικά αποτελέσματα ΕΒΠΔΑ (προ φόρων, χρηματοοικονομικών και αποσβέσεων) αν ληφθούν υπόψη και οι ως άνω διαφορές δείχνουν βελτιωμένες κατά 1.256 χιλ. (από ζημίες ευρώ 1,4 εκατομ. το 03 σε ζημίες ευρώ 132 χιλ. το 04)

#### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 1.1 - 31.3.2004

	31.03.04 EURO (MIL)	31.03.03 EURO (MIL)
<b>I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ</b>		
Κύκλος εργασιών	12.740	10.373
Μείον: Κόστος πωλήσεων	10.626	8.314
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	2.114	2.059
ΠΛΕΟΝ: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	181	266
Σύνολο	2.295	2.325
Μείον: Εξοδα διοικητικής λειτουργίας & διαθέσεως	3.455	4.226
Μερικά αποτελέσματα (ζημία) εκμεταλλεύσεως	(1.160)	(1.901)
Μείον: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	658	521
Ολικά αποτελέσματα (ζημία) εκμεταλλεύσεως	(1.818)	(2.422)
<b>II. ΠΛΕΟΝ: Ανόργανα αποτελέσματα</b>	<b>(427)</b>	<b>(87)</b>
<b>Οργανικά &amp; έκτακτα αποτελέσματα (ζημία)</b>	<b>(2.245)</b>	<b>(2.509)</b>
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	673	531
Μείον: Οι ενσωματωμένες από αυτές στο λειτουργικό κόστος	655	18
	18	513
<b>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>	<b>(2.263)</b>	<b>(2.527)</b>
Μείον: Λοιπά μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	0	16
<b>ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>	<b>(2.263)</b>	<b>(2.543)</b>
Αναλογία μετόχων μειοψηφίας	394	109
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΑΠΟΤ/ΤΑ (ΖΗΜΙΑ) ΟΜΙΛΟΥ</b>	<b>(1.869)</b>	<b>(2.434)</b>

Αθήνα, 5 Μαΐου 2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ

ΚΟΜΗΣ Δ. ΛΟΥΚΑΣ  
Α.Δ.Τ. Ρ 101534/1993

ΣΑΜΟΥΗΛ Μ. ΔΑΪΔ  
Α.Δ.Τ. Σ 095018/1995

ΑΣΗΜΙΑΔΗΣ Ε. ΣΑΒΒΑΣ  
ΑΡ. ΔΙΑΒ. Α 161569

ΓΚΟΥΓΙΑΝΟΣ Β. ΧΡΗΣΤΟΣ  
Α.Δ.Τ. Μ 072733/1981

#### ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της

#### "ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ"

Διενεργήσαμε έλεγχο, εφαρμόζοντας, στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το ΣΩΜΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ, τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, για να διαπιστώσουμε ότι οι ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της "ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ", που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2004 μέχρι την 31η Μαρτίου 2004, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα, της ανωτέρω μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Δεν επεκταθήκαμε στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων επιχειρήσεων, οι οποίες αντιπροσωπεύουν συνολικά ποσοστό 21% και 18% των ενοποιημένων συνόλων ενεργητικού και κύκλου εργασιών και οι οποίες δεν ελεγχόταν από άλλο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1. Δεν διενεργήθηκαν σε βάρος των αποτελεσμάτων της κλειόμενης περιόδου προβλέψεις για: α) απώλειες από πιθανή μη ρευστοποίηση απαιτήσεων της εταιρείας SPACERPHONE Α.Ε.Ε. από "Πελάτες" και "Επιταγές σε καθυστέρηση" συνολικού ύψους ευρώ 1.400.000,00 περίπου και β) αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σύμφωνα με το άρθρο 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 ύψους ευρώ 807.000,00 περίπου, με συνέπεια το σύνολο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων να εμφανίζεται αυξημένο κατά ποσό ευρώ 2.207.000,00. Εξ αυτού ποσό ευρώ 19.700,00 αφορά την κλειόμενη περίοδο, το δε υπόλοιπο ευρώ 2.187.300,00 προηγούμενες χρήσεις. 2. Η εταιρεία SPACERPHONE Α.Ε.Ε. σε προηγούμενες χρήσεις, κάνοντας χρήση των διατάξεων του άρθρου 29 § 1 του Ν. 2556/1997 για τις νέες εταιρείες, δεν διενεργήσε αποσβέσεις επί των παγίων στοιχείων της. Αν διενερούσε, η αναπόσβεστη αξία των ενοποιημένων παγίων στοιχείων και το σύνολο των ενοποιημένων ιδίων κεφαλαίων θα ήταν μειωμένα κατά ποσό ευρώ 218.070,00 περίπου. 3. Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση δεν έχουν ελεγχθεί από τις Φορολογικές Αρχές για χρήσεις, ο αριθμός των οποίων κυμαίνεται από 3 - 5 κατά εταιρεία και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις τους δεν έχουν καταστεί οριστικές. 4. Η μέθοδος με την οποία ενσωματώθηκε η εταιρεία SPACERPHONE Α.Ε.Ε. στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (σημείωση Νο 1 της εταιρείας), δεν προβλέπεται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, σύμφωνα με τις οποίες ενδείκνυται η μέθοδος της "Καθαρής Θέσης". 5. Επισημαίνουμε ότι λόγω των συσσωρευμένων ζημιών συντρέχει περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920 για την εταιρεία ΙΝΤΕΑΛ SOLUTIONS Α.Β.Ε.Ε. και του άρθρου 48 § 1γ του ίδιου νόμου για τις εταιρείες ΙΝΤΕΑΛ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε., ΙΝΤΕΑΛ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ Α.Β.Ε.Ε., MYMULTISHOP Α.Ε., MEDITERRANEAN ADVANCED SYSTEMS Α.Ε., ADACOM Α.Ε. και ΙΝΤΕΑΛ ΟΛΥΜΠΙΑ Α.Ε., με αποτέλεσμα το ενοποιημένο σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της 31/3/2004 να είναι αρνητικό. Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κωδ. Ν. 2190/1920 "περί ανωνύμων εταιρειών" και αφού ληφθούν υπόψη οι προαναφερόμενες παρατηρήσεις μας, καθώς και οι παρατηρήσεις σημειώσεως της εταιρείας, δεν περιέχουν ανακριβείς ή παραλείψεις που να επηρεάζουν ουσιωδώς την εμφανιζόμενη ενοποιημένη περιουσιακή διάρθρωση και οικονομική θέση του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλήφθηκαν στην ενοποίηση κατά την 31η Μαρτίου 2004, καθώς και τα ενοποιημένα αποτελέσματα της περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών και μεθόδων που εφαρμόζει η μητρική εταιρεία και οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που εφαρμόστηκαν στην αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσης.

Αθήνα, 17 Μαΐου 2004

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΝΟΜΙΚΟΣ Ν. ΣΚΟΤΗΣ  
ΑΜ ΣΟΕΛ 16861  
ΣΟΛ α.ε.