



INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσεως 2009

(1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2009)

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που
έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε. την 29η Μαρτίου 2010 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την κατάθεσή τους στην Νομαρχία Αθηνών Δ/ση Α.Ε. και την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση της μητρικής εταιρείας www.ideal.gr. Τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μια γενική ενημέρωση για ορισμένα οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Πίνακας περιεχομένων

| | |
|---|----|
| Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ελεγκτή..... | 4 |
| Εκθεση Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση για την Οικονομική Ανασκόπηση της Χρήσης 2009 | 6 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ..... | 13 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | 14 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 15 |
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | 16 |
| 1 Πληροφορίες για την εταιρεία | 17 |
| 1.1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία..... | 17 |
| 1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας | 17 |
| 1.3 Διοικητικό συμβούλιο | 17 |
| 2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 18 |
| 2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ..... | 18 |
| 2.2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων | 18 |
| 2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων | 18 |
| 2.4 Καλυπτόμενη περίοδος | 19 |
| 2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων | 19 |
| 2.6 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες..... | 19 |
| 2.6.1 Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ εντός της χρήσης 2008 | 19 |
| 2.6.2 Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ μετά την χρήση 2009 | 19 |
| 3 Ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και μέθοδοι υπολογισμού | 22 |
| 3.1 Ενοποίηση..... | 22 |
| 3.1.1 Θυγατρικές..... | 23 |
| 3.1.2 Συγγενείς | 23 |
| 3.2 Συναλλαγματικές μετατροπές | 23 |
| 3.3 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού..... | 23 |
| 3.4 Ενσώματα πάγια | 24 |
| 3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων..... | 24 |
| 3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | 25 |
| 3.6.1 Απαιτήσεις..... | 25 |
| 3.7 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις..... | 25 |
| 3.7.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εκτός δανείων) | 26 |
| 3.7.2 Δάνεια..... | 26 |
| 3.8 Αποθέματα | 26 |
| 3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα..... | 27 |
| 3.10 Μετοχικό κεφάλαιο..... | 27 |
| 3.11 Κόστος δανεισμού..... | 27 |
| 3.12 Φορολογία εισοδήματος..... | 27 |
| 3.12.1 Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος | 27 |
| 3.12.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος..... | 28 |
| 3.13 Παροχές σε εργαζόμενους..... | 28 |
| 3.14 Αναγνώριση εσόδων..... | 29 |
| 3.14.1 Πωλήσεις αγαθών | 29 |
| 3.14.2 Παροχή υπηρεσιών..... | 29 |
| 3.14.3 Έσοδα από τόκους..... | 29 |
| 3.14.4 Μερίσματα..... | 30 |
| 3.15 Μισθώσεις..... | 30 |
| 3.15.1 Η εταιρεία ως μισθωτής | 30 |
| 3.16 Διανομή μερισμάτων | 30 |
| 3.17 Λοιπές προβλέψεις | 30 |
| 3.18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις..... | 31 |
| 3.19 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία | 31 |

| | | |
|------|--|----|
| 4 | Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία | 31 |
| 5 | Συγγενείς εταιρείες..... | 32 |
| 6 | Αποθέματα..... | 33 |
| 7 | Ταμειακά Διαθέσιμα | 33 |
| 8 | Εμπορικές απαιτήσεις και λοιποί χρεώστες..... | 33 |
| 8.1 | Εμπορικές απαιτήσεις..... | 33 |
| 8.2 | Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 35 |
| 9 | Ίδια Κεφάλαια | 35 |
| 9.1 | Μετοχικό Κεφάλαιο | 35 |
| 9.2 | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο..... | 36 |
| 9.3 | Αποθεματικά..... | 36 |
| 9.4 | Αποτελέσματα εις νέο..... | 37 |
| 10 | Προβλέψεις | 37 |
| 10.1 | Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις..... | 37 |
| 10.2 | Παροχές που καταβάλλονται μόλις λήξει η εργασιακή σχέση..... | 37 |
| 10.3 | Λοιπές προβλέψεις | 39 |
| 11 | Υποχρεώσεις..... | 39 |
| 11.1 | Προμηθευτές..... | 39 |
| 11.2 | Υποχρεώσεις από φόρους και εισφορές | 40 |
| 11.3 | Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 40 |
| 12 | Δανεισμός | 41 |
| 13 | Πωλήσεις..... | 42 |
| 14 | Κατανομή εξόδων | 42 |
| 15 | Φόρος εισοδήματος..... | 43 |
| 16 | Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών | 43 |
| 16.1 | Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 43 |
| 16.2 | Υπόλοιπα συνδεδεμένων μερών | 43 |
| 16.3 | Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών | 43 |
| 17 | Εγγυήσεις..... | 43 |
| 18 | Μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης Γεγονότα | 44 |

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της «INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ», που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2009, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2010
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Κ. ΒΡΟΥΣΤΟΥΡΗΣ
Α.Μ.12921
Μεσογείων 388, Αγία Παρασκευή

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2009

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το νόμο και το καταστατικό της εταιρίας, σας παρουσιάζουμε τα αποτελέσματα και τα πεπραγμένα της χρήσης 2009.

Επισκόπηση αποτελεσμάτων

Κύκλος Εργασιών

Η εταιρία δραστηριοποιείται στην διανομή εξοπλισμού πληροφορικής κυρίως μέσω πωλήσεων σε καταστήματα λιανικής και ηλεκτρονικών ειδών, αλυσίδες πληροφορικής και μεταπωλητές.

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας κατά τη χρήση 2009 ανήλθε σε € 57.7 εκ αυξημένος κατά 10,3% ή € 5.3 εκ σε σχέση με το 2008. Η αύξηση οφείλεται στην ανοδική τάση που παρουσιάζεται στον τομέα των φορητών υπολογιστών στον οποίο δραστηριοποιείται η εταιρεία κατά κύριο λόγο καθώς και στο αυξημένο μερίδιο αγοράς σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης

Για τη χρήση 2009, το σύνολο των λειτουργικών εξόδων, καθαρά από έσοδα από προμηθευτές τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την επιδότηση δαπανών προώθησης ανήλθε σε € 3.7 εκ. το οποίο αντιπροσωπεύει ποσοστό 7% (6 % το 2008 και 4,7% το 2007) του συνόλου του κύκλου εργασιών, αυξημένο κατά € 0,4 εκ σε σχέση με το 2008. Η αύξηση αυτή, οφείλεται κατά κύριο λόγο, στη αύξηση του κόστους προσωπικού και στη αύξηση των δαπανών αποθήκευσης και διανομής, στην ασφάλιση πιστώσεων και λοιπών λειτουργικών δαπανών.

EBITDA

Συνέπεια των ως άνω ήταν η αύξηση των EBITDA αποτελεσμάτων κατά 87% ή € 1.4 εκ σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Έτσι, η λειτουργική κερδοφορία (EBITDA) έφτασε τα € 3 εκ.

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα για την εξυπηρέτηση του δανεισμού της εταιρίας μειώθηκαν κατά 38% ή € 0.1 εκ. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα της χρήσης 2008 ήταν επιβαρυνμένα και από τους τόκους του μακροπρόθεσμου δανείου από την Τράπεζα Citibank το οποίο όμως αποπληρώθηκε μετά και από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας που έλαβε χώρα τον Σεπτέμβριο του 2008.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσης

Συνέπεια των ως άνω ήταν η κερδοφορία ύψους € 2.4 εκ για τη χρήση 2009, σε σχέση με κέρδη € 1.2 εκ του 2008.

Αναφορά σε κονδύλια του Ισολογισμού

Συμμετοχές

Οι συμμετοχές έχουν υποτιμηθεί στην ανακτήσιμη αξία τους όπως προβλέπεται από τα Δ.Π.Χ.Α. Επισυνάπτεται σχετικός πίνακας στις επεξηγηματικές σημειώσεις.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν κυρίως εγγυήσεις για ενοίκια και ενοικιαζόμενα αυτοκίνητα.

Αποθέματα

Η μείωση των αποθεμάτων κατά € 5.2 εκ. (από € 12.2 εκ το 2008 σε € 6.9 εκ το 2009), οφείλεται αφενός στις αυξημένες πωλήσεις του Δεκεμβρίου και αφετέρου στην εμφάνιση αυξημένων αποθεμάτων στο τέλος της χρήσης 2008 εξαιτίας της καθυστέρησης του βασικού προμηθευτή στην παράδοση των παραγγελιών κατά την διάρκεια των τελευταίων μηνών της χρήσης που είχε σαν αποτέλεσμα την αύξηση των αποθεμάτων και την απώλεια πωλήσεων.

Εμπορικές απαιτήσεις

Η αύξηση των εμπορικών απαιτήσεων κατά € 6.5 εκ (από € 16.8 εκ το 2008 σε € 23.4 εκ. το 2009) προέρχεται κυρίως από τις αυξημένες πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν το τελευταίο τρίμηνο της χρήσης 2009 σε σχέση με το 2008.

Ίδια Κεφάλαια

Τα ίδια κεφάλαια παρουσιάζονται θετικά € 10.62 εκ και αυξημένα λόγω των κερδών της χρήσης.

Δάνεια

Η μείωση των ταμειακών διαθεσίμων και της αύξησης του δανεισμού κατά € 1,87 εκ, σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται στην εξόφληση υποχρεώσεων με ωφέλεια εκπτώσεις τις οποίες κατάφερε να διασφαλίσει η εταιρεία.

Προμηθευτές

Ο λογαριασμός προμηθευτές ανήλθε κατά την χρήση του 2009 σε € 14.9 εκ. παρουσιάζοντας μείωση € 4.7 εκ σε σχέση με το 2008. Η αιτία της μείωσης εξηγήθηκε στην προηγούμενη παράγραφο.

Ρευστότητα και πηγές κεφαλαίου

Από την κατάσταση των ταμειακών ροών της χρήσης προκύπτει ότι η μείωση των ταμειακών διαθεσίμων κατά € 1.1 εκ. οφείλεται στην εκροή από τις λειτουργικές δραστηριότητες κατά € 2.7 εκ. κυρίως λόγω της μείωσης των υποχρεώσεων για τους λόγους που αναφέρθηκαν παραπάνω και στην αύξηση των απαιτήσεων που οφείλεται στις αυξημένες πωλήσεις του τελευταίου τριμήνου της χρήσης.

Εργαζόμενοι

Αριθμός εργαζομένων

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την λήξη της χρήσης ανέρχεται σε 54 άτομα ενώ κατά την λήξη της προηγούμενης χρήσης ανερχόταν σε 25 άτομα. Αυτό οφείλεται στις αυξημένες υποχρεώσεις λόγω του τζίρου αλλά κυρίως στην παύση παροχής υπηρεσιών από άλλες εταιρίες.

Στόχοι και πολιτική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Κίνδυνος επιτοκίου

Οι υφιστάμενες γραμμές χρηματοδότησης της εταιρείας έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο. Υπάρχει κίνδυνος από περαιτέρω μελλοντική αύξηση των βασικών επιτοκίων αλλά και του ίδιου του δανεισμού για την χρηματοδότηση νέων πωλήσεων, να επιβαρυνθεί η εταιρεία με αυξημένα χρηματοοικονομικά κόστη, στο βαθμό κατά τον οποίο τα χρηματικά διαθέσιμα δεν θα επαρκέσουν να καλύψουν τις ανάγκες της εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης και θα χρειαστεί να προχωρήσει σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό.

Κίνδυνος τιμών ξένου συναλλάγματος

Οι πωλήσεις και υποχρεώσεις της εταιρίας σε ξένο νόμισμα είναι σχεδόν ανύπαρκτες.

Πιστωτικός κίνδυνος

Στην αγορά της πληροφορικής έχει παρατηρηθεί σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος από επισφάλειες. Η εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την μείωση των επισφαλειών. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται σε πελάτες με αξιολογημένο το ιστορικό πιστώσεων. Το τμήμα πιστωτικού ελέγχου ορίζει πιστωτικά όρια ανά πελάτη και εφαρμόζονται συγκεκριμένοι όροι πωλήσεων και εισπράξεων. Όπου αυτό είναι απαραίτητο ζητούνται εξασφαλίσεις. Οι επισφάλειες το 2009 είναι λιγότερες από 0.1% επί του συνόλου των πωλήσεων.

Οι μειωμένες επισφάλειες της χρήσης αλλά και του παρελθόντος, δεν είναι βέβαιο ότι θα συνεχίσουν να υφίστανται και στο μέλλον, ειδικά ενόψει της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής κρίσης και ύφεσης. Πολλές εταιρείες θα βρεθούν σε δυσχερή οικονομική κατάσταση και λόγω μειωμένης ή ανύπαρκτης χρηματοδότησης και λόγω μειωμένης κερδοφορίας ή και ζημιογόνων αποτελεσμάτων. Ειδικά μεγάλες αλυσίδες ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών ειδών, οι οποίες είναι πελάτες της εταιρείας, παρουσιάζουν μειωμένη πιστοληπτική ικανότητα, με συνέπεια οι ασφαλιστικές εταιρείες να μειώνουν τα υφιστάμενα όρια με τα οποία η εταιρεία ασφάλιζε τους πελάτες αυτούς μέχρι σήμερα, με συνέπεια να μεγαλώνει σημαντικά ο κίνδυνος από μελλοντικές επισφάλειες.

Εξάρτηση από Έναν Προμηθευτή

Η Εταιρεία συνεργάζεται με έναν προμηθευτή, την TOSHIBA, με τα προϊόντα της οποίας πραγματοποιεί το σύνολο του κύκλου εργασιών και των δραστηριοτήτων της. Η πορεία της Εταιρίας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη δυνατότητα του παραπάνω προμηθευτή να κατασκευάζει και να προμηθεύει προϊόντα σε ανταγωνιστικές τιμές και με καινοτόμες τεχνολογίες. Εξ' άλλου η σύμβαση της Εταιρίας με την TOSHIBA δεν περιέχει ρήτρες αποκλειστικότητας και άρα δεν προστατεύει την Εταιρία από τυχόν μεταβολή της εμπορικής πολιτικής, συνέχιση ή διακοπή της συνεργασίας της με την Εταιρία, μονομερώς από την TOSHIBA. Μια τέτοια μεταβολή της εμπορικής πολιτικής του προμηθευτή αυτού μπορεί να οφείλεται ενδεικτικά, στην απόφαση της TOSHIBA για απευθείας δραστηριοποίησή του μέσω θυγατρικής εταιρείας ή σε τυχόν διορισμό και άλλου ή άλλων διανομέων, πλην της Εταιρίας, στην Ελληνική αγορά. Η

TOSHIBA λειτουργεί στις περισσότερες χώρες της Ευρώπης με δική της παρουσία ή και μέσω πολλαπλών διανομέων, και δεν μπορεί να αποκλεισθεί η πιθανότητα να εφαρμοστεί παρόμοια πολιτική και στην Ελληνική αγορά. Κάτι τέτοιο εφόσον συμβεί, θα οδηγήσει αναπόφευκτα σε «εσωτερικό» ανταγωνισμό με αποτέλεσμα την πτώση των πωλήσεων ή και την μείωση των τιμών, με συνέπεια να επηρεαστεί αρνητικά και σε σημαντικό βαθμό η κερδοφορία της Εταιρείας, και να εμφανίσει ζημιές. Στο παρόν χρονικό σημείο, οι επιδόσεις της Εταιρείας είναι ικανοποιητικές και η συνεργασία με την TOSHIBA είναι άριστη, ωστόσο, δεν μπορούν με ασφάλεια να γίνουν προβλέψεις για το μέλλον.

Κίνδυνος ρευστότητας

Όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω σχετικά με την εξάρτηση της εταιρείας από τον βασικό προμηθευτή κάθε περίπτωση αλλαγής της πιστωτικής πολιτικής της TOSHIBA μπορεί να ανατρέψει την ταμειακή ρευστότητα της εταιρείας. Υπό το πρίσμα αυτό το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας για τις τρέχουσες δραστηριότητές της εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την TOSHIBA. Η εταιρεία συνεχίζει να διατηρεί την γραμμή δανειοδότησης από την Κύπρου Factors με εκχώρηση απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής ώστε να μπορεί να καλύπτει τις περιοδικές της ανάγκες για κεφάλαιο κίνησης.

Προοπτικές

Οι προοπτικές της εταιρείας εξαρτώνται από τις συνθήκες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται που παρουσιάζει χαμηλή κερδοφορία υψηλό ανταγωνισμό και σημαντικές μειώσεις τιμών καθώς και αυξημένο κίνδυνο για επισφάλειες.

Ειδικότερα εφόσον εξασφαλισθεί η προϋπόθεση της χρηματοδότησης, οι προοπτικές της εταιρείας θα εξαρτηθούν από παράγοντες όπως:

- Οι εξελίξεις στην τεχνολογία,

- Η πορεία της οικονομίας,
- Η δυνατότητα ανάπτυξης ανταγωνιστικών προϊόντων από τους βασικούς προμηθευτές,
- Η δυνατότητα της εταιρείας να συνεχίσει την συνεργασία με τους βασικούς προμηθευτές,
- Η ολοκλήρωση της αναδιοργάνωσης,
- Η εσωτερική οργάνωση της εταιρείας και η βελτίωση της παραγωγικότητας της,

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

Σαμουήλ Δαυίδ
Διευθύνων Σύμβουλος
Αθήνα, 29 Μαρτίου 2010

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

| | Σημ. | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------|---------------|---------------|
| ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 4 | 118 | 14 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 4 | 80 | 1 |
| Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις | 5 | 0 | 0 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | 4 | 18 |
| | | 202 | 33 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 6 | 6.933 | 12.206 |
| Πελάτες και Λοιπές εμπορικές Απαιτήσεις | 8.1 | 23.369 | 16.845 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 8.2 | 260 | 361 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 7 | 1.711 | 2.819 |
| | | 32.273 | 32.231 |
| Συνολικά περιουσιακά στοιχεία | | 32.475 | 32.264 |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 9.1 | 133 | 133 |
| Αποθεματικά | 9.3 | 184 | 184 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 9.2 | 28.584 | 28.584 |
| Υπόλοιπο (κερδών)/ζημιών προηγ. χρήσεων | 9.4 | (20.720) | (21.912) |
| Αποτελέσματα χρήσης | | 2.448 | 1.192 |
| Σύνολο Καθαρής Θέσης μετόχων εταιρείας | | 10.629 | 8.181 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προβλέψεις | 10 | 1.876 | 1.483 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (α) | | 1.876 | 1.483 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις | 12 | 1.872 | 0 |
| Προμηθευτές | 11.1 | 14.974 | 19.644 |
| Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη | 11.2 | 1.263 | 651 |
| Ασφαλιστικοί Οργανισμοί | 11.2 | 76 | 34 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 11.3 | 1.785 | 2.271 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (β) | | 19.970 | 22.600 |
| Σύνολο υποχρεώσεων γ=(α+β) | | 21.846 | 24.083 |
| Σύνολο καθαρής θέσης και υποχρεώσεων | | 32.475 | 32.264 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

| | Σημ. | 1.01- 31.12.2009 | 1.01- 31.12.2008 |
|-------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| Έσοδα | 13 | 57.683 | 52.315 |
| Κόστος Πωληθέντων | | (50.886) | (47.393) |
| Μικτό κέρδος | | <u>6.797</u> | <u>4.922</u> |
| Άλλα έσοδα | | (2) | 75 |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | 14 | (2.377) | (2.093) |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | 14 | (1.406) | (1.249) |
| Άλλες δαπάνες | | (40) | (60) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | 15 | 20 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | | (206) | (336) |
| Κέρδη προ φόρων | | <u>2.781</u> | <u>1.279</u> |
| Φόρος εισοδήματος | 15 | (333) | (87) |
| Κέρδη μετά από φόρους | | <u>2.448</u> | <u>1.192</u> |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Αποθεματικό υπέρ το άρτιο | Λοιπά Αποθεματικά | Αποτ/τα εις νέον | Συνολο Καθαρής Θέσης |
|--|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------|
| Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2008 | 87 | 24.260 | 184 | (21.912) | 2.619 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 46 | 4.324 | | | 4.370 |
| Καθαρό κέρδος χρήσης | | | | 1.192 | 1.192 |
| Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2008 | 133 | 28.584 | 184 | (20.720) | 8.181 |
| Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2009 | 133 | 28.584 | 184 | (20.720) | 8.181 |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | | | 2.448 | 2.448 |
| Καθαρό κέρδος χρήσης | | | | | |
| Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 | 133 | 28.584 | 184 | (18.272) | 10.629 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| | 1.01- 31.12.2009 | 1.01- 31.12.2008 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Κέρδη προ φόρων | 2.781 | 1.279 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 26 | 8 |
| Προβλέψεις | 62 | 315 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 206 | 336 |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 5.273 | (6.890) |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (6.409) | 5.672 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | (4.500) | 2.792 |
| Μείον: | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (206) | (336) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | (2.767) | 3.176 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (213) | (15) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (213) | (15) |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Καθαρές εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | 4.371 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια | 18.536 | 26.732 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (16.664) | (30.041) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 1.872 | (1.062) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | (1.108) | 2.099 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 2.819 | 720 |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 1.711 | 2.819 |

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Πληροφορίες για την εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες για την εταιρεία

Η εταιρία ιδρύθηκε το 1978 και η λειτουργία της λήγει την 31/12/2050. Έδρα της εταιρίας είναι η Αθήνα, οδός Κρέοντος 25. Τ.Κ. 104 42. Διανέμει και υποστηρίζει στην Ελλάδα, κυρίως Η/Υ και προβολικά συστήματα TOSHIBA.

1.2 Αντικείμενο δραστηριότητας

Σκοπός της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού της είναι:

- η αντιπροσώπευση εμπορικών και βιομηχανικών οίκων του εξωτερικού και του εσωτερικού,
- η εισαγωγή και εμπορία ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών και μηχανημάτων πάσης φύσεως και ανταλλακτικών αυτών,
- η ίδρυση βιομηχανιών κατασκευής και συναρμολογήσεως συσκευών, μηχανημάτων και ειδών συναφών προς τα ανωτέρω και
- η τεχνική υποστήριξη και η εν γένει παροχή υπηρεσιών συντηρήσεως και επισκευής των ως άνω συσκευών και μηχανημάτων.

Η εταιρεία σήμερα δραστηριοποιείται στην Εμπορία Προϊόντων Υψηλής Τεχνολογίας (προϊόντων πληροφορικής).

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας δεν έχουν αλλάξει από τον προηγούμενο χρόνο.

1.3 Διοικητικό συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, όπως συγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση της 10.09.2008 και με θητεία μέχρι την 20.06.2013 παρατίθεται στον πιο κάτω πίνακα:

| ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ | ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ. |
|------------------|------------------------------------|
| Σάββας Ασημιάδης | Πρόεδρος |
| Δαυίδ Σαμουήλ | Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος |
| Νίνος Γιαμάκης | Μέλος |

2 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

2.1 Συμμόρφωση με τα ΔΠΧΑ

Οι λογιστικές αρχές, οι εκτιμήσεις και οι μέθοδοι υπολογισμών βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2008, οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ideal.gr. Η λεπτομερής περιγραφή αυτών παρατίθεται στις επεξηγηματικές σημειώσεις εκείνων και συνεπώς η ανάγνωση των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να γίνεται σε συνδυασμό με εκείνες, ώστε να παρέχεται στον αναγνώστη ολοκληρωμένη πληροφόρηση.

Για την σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων έχουν ληφθεί υπόψη όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ήταν υποχρεωτικής εφαρμογής για την χρήση.

2.2 Βάση κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, εκτός από ορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία (παράγωγα) που επιμετρώνται σε εύλογη αξία.

2.3 Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στις 29 Μαρτίου 2010 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα συγκληθεί το αργότερο μέχρι την 30.06.2010 και η οποία μπορεί σύμφωνα με το νόμο να τις τροποποιεί.

2.4 Καλυπτόμενη περίοδος

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2009 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2009.

2.5 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της εταιρείας, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί η εταιρεία.

Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.6 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

2.6.1 Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ εντός της χρήσης 2008

Στην τρέχουσα χρήση δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέων προτύπων διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών.

2.6.2 Πρότυπα και Διερμηνείες με ισχύ μετά την χρήση 2009

- «Διάφορες Βελτιώσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες» που εκδόθηκαν τον Απρίλιο του 2009, στα πλαίσια της συνεχούς βελτίωσης των Δ.Π.Χ.Α. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν διάφορες ημερομηνίες ισχύος, κυρίως για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2010 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.
- Αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2011. Το νέο πρότυπο απλοποίησε τον ορισμό των συνδεδεμένων μερών και έδωσε κάποιες εξαιρέσεις γνωστοποιήσεων για τις οντότητες που συνδέονται με το κράτος. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.
- «Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και

προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείριση τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

- «Τροποποίηση της Διερμηνείας 14 Προπληρωμή της Ελάχιστης Απαιτήσης Χρηματοδότησης» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2011. Η εν λόγω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.
- IFRIC (ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΑ 19) «Αντικατάσταση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2010, η οποία καθορίζει το λογιστικό χειρισμό κατά την αντικατάσταση υποχρεώσεων μιας οντότητας με συμμετοχικούς τίτλους της. Βάσει της εν λόγω Διερμηνείας, η διαφορά μεταξύ λογιστικής αξίας της υποχρέωσης και εύλογης αξίας των συμμετοχικών τίτλων, αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η εν λόγω Διερμηνεία δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρεία.
- Τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 32 «Κατάταξη Δικαιωμάτων» που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.02.2010. Βάσει της εν λόγω τροποποίησης, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης, ή δικαιώματα αγοράς μετοχών, για απόκτηση ενός σταθερού αριθμού ιδίων μετοχών μιας οντότητας έναντι ενός σταθερού ποσού οποιουδήποτε νομίσματος, είναι συμμετοχικός τίτλος αν η οντότητα τα προσφέρει αναλογικά σε όλους του υπάρχοντες ιδιοκτήτες της ίδιας κατηγορίας των μη παράγωγων συμμετοχικών τίτλων της. Η εν λόγω τροποποίηση δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρεία.
- Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρόσθετες Τροποποιήσεις για τους Εφαρμόζοντες για Πρώτη Φορά τα Δ.Π.Χ.Α.», που εκδόθηκε τον Ιούλιο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2010. Η εν λόγω τροποποίηση εισάγει πρόσθετες εξαιρέσεις (χρήση τεκμαιρόμενου κόστους) για περιουσιακά στοιχεία που αφορούν έρευνα και ανάπτυξη οντοτήτων που εξαγουν

πετρέλαιο και φυσικό αέριο και εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

- Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 2 «Πληρωμή βάσει αξίας των μετοχών του ομίλου που διακανονίζεται σε μετρητά» η οποία εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2010. Αντικείμενο της τροποποίησης είναι ο χειρισμός τέτοιων συναλλαγών στις ατομικές ή ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της οντότητας που λαμβάνει τα αγαθά ή τις υπηρεσίες και η οποία δεν έχει δέσμευση να διακανονίσει την συναλλαγή. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν εφαρμογή στην εταιρεία.
- Αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις», που εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2008, με ισχύ για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2009. Με βάση το αναθεωρημένο πρότυπο, οι συναλλαγές με τους μετόχους που δεν ασκούν έλεγχο αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση εφόσον δεν καταλήγουν σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής. Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου τυχόν εναπομένον τμήμα της επένδυσης επιμετράται σε εύλογη αξία και το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.
- Αναθεωρημένο Δ.Π.Χ.Α. 3 «Επιχειρηματικές Συνενώσεις», που εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2008, με ισχύ για ετήσιες λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2009, με σημαντικές αλλαγές σε σχέση με το προηγούμενο Δ.Π.Χ.Α. 3, που αφορούν την επιμέτρηση των δικαιωμάτων άνευ ελέγχου για τα οποία υπάρχει πλέον η επιλογή να επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την απόκτηση, την εξοδοποίηση του κόστους που σχετίζεται άμεσα με την απόκτηση, και την αναγνώριση στην κατάσταση αποτελεσμάτων, του αποτελέσματος από την επανεπιμέτρηση του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που ταξινομήθηκε ως υποχρέωση. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.
- Τροποποιημένο Δ.Π.Χ.Α. 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται για Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες», με ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2009. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μιας

θυγατρικής στην οποία χάνεται ο έλεγχος, χαρακτηρίζονται ως κατεχόμενα για πώληση. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

- Διερμηνεία 17 «Διανομές Μη Ταμιακών Περιουσιακών Στοιχείων σε Ιδιοκτήτες», που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2008 με ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 01.07.2009. Η διερμηνεία ορίζει, ότι η υποχρέωση για διανομή μη ταμιακών περιουσιακών στοιχείων σε ιδιοκτήτες, επιμετράται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που η διανομή εγκρίνεται από το αρμόδιο όργανο. Στο τέλος κάθε χρήσεως αναφοράς και κατά την ημερομηνία διακανονισμού, τυχόν διαφορά μεταξύ εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δίδεται και της υποχρέωσης για διανομή, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η διερμηνεία αυτή δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στην εταιρεία.
- Διερμηνεία 18 «Μεταβιβάσεις Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες», που εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2009. Η διερμηνεία ασχολείται με τα θέματα λήψης ενσωμάτων παγίων από πελάτες, με σκοπό την σύνδεσή τους με δίκτυο ή την παροχή προς αυτούς, συνεχούς πρόσβασης σε αγαθά ή υπηρεσίες ή για αμφότερα. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

3 Ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις και μέθοδοι υπολογισμού

Οι λογιστικές αρχές, οι εκτιμήσεις και οι μέθοδοι υπολογισμών βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009 είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2008, οι οποίες έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ideal.gr.

3.1 Ενοποίηση

Η εταιρεία ανήκει κατά 100% στην εταιρεία Όμιλο INTEAL ΑΒΕΕΔΕΣ, εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι οικονομικές της καταστάσεις περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει η εν λόγω μητρική.

3.1.1 Θυγατρικές

Θυγατρικές είναι οι εταιρείες στις οποίες η εταιρεία ασκεί, άμεσα ή έμμεσα έλεγχο επί της χρηματοοικονομικής και λειτουργικής πολιτικής τους και που γενικά συνοδεύεται από ποσοστό συμμετοχής άνω του 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Η εταιρεία δεν κατέχει θυγατρικές εταιρείες.

3.1.2 Συγγενείς

Συγγενείς, είναι οι εταιρείες στις οποίες η εταιρεία κατέχει άμεσα ή έμμεσα (π.χ. μέσω των θυγατρικών) τουλάχιστον 20% των δικαιωμάτων ψήφου αυτών και ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτές και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Οι εταιρείες παύουν να παρουσιάζονται ως συγγενείς όταν η εταιρεία παύει να ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτές. Όλες οι συμμετοχές της εταιρείας σε συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται στο ανακτήσιμο κόστος και έχουν πλήρως απομειωθεί.

3.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3.3 Άυλα Στοιχεία Ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία αφορούν λογισμικά προγράμματα, η αξία των οποίων περιλαμβάνει το κόστος αγοράς τους, προσαυξημένο με τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου να τεθούν σε καθεστώς λειτουργίας και μειωμένα κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την απόδοση του λογισμικού πέραν των αρχικών προδιαγραφών.

Η απόσβεση του λογισμικού λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου πέντε ετών. Η υπολειμματική του αξία θεωρείται μηδέν.

3.4 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης.

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο κόστος κτήσης, μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων.

Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά τον χρόνο πραγματοποίησής τους. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτιμώμενη διάρκεια ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

| | |
|------------------------------|------------|
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 3 με 5 έτη |
| Λοιπές εγκαταστάσεις | 5 με 7 έτη |
| Εξοπλισμός πληροφορικής | 1 με 3 έτη |

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα της αντίστοιχης χρονικής περιόδου.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων μπορούν να αναθεωρηθούν και να προσαρμοστούν, εάν αυτό κριθεί αναγκαίο, σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν η αναπόσβεστη αξία του ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και το πάγιο καταχωρείται στην ανακτήσιμη αξία του.

3.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που παρακολουθούνται στο ανακτήσιμο κόστος κτήσεως,

υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία τους είναι μικρότερη από τη λογιστική τους αξία. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξία χρήσεως.

Οι ζημίες απομείωσης και οι αναστροφές προηγούμενων ζημιών απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις, ταμιακά διαθέσιμα

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται με την εφαρμογή της λογιστικής της ημερομηνίας της εμπορικής συναλλαγής.

3.6.1 Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος βάσει της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου μείον κάθε πρόβλεψη για απομείωση. Κάθε μεταβολή στην αξία των απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους καθώς και κατά εφαρμογή της μεθόδου του αποτελεσματικού επιτοκίου.

Ο έλεγχος απομείωσης των απαιτήσεων γίνεται σε εξατομικευμένη βάση όταν η είσπραξη της απαίτησης έχει χαρακτηριστεί εκπρόθεσμη κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων ή σε περιπτώσεις όπου αντικειμενικά στοιχεία υποδεικνύουν την ανάγκη για απομείωση τους. Οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο δώδεκα μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Αυτές χαρακτηρίζονται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Στον ισολογισμό ταξινομούνται ως εμπορικές και άλλες απαιτήσεις και αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας.

3.7 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας περιλαμβάνουν μακροπρόθεσμο

και βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό εμπορικές και άλλου είδους υποχρεώσεις.

3.7.1 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εκτός δανείων)

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας (εκτός των δανείων) απεικονίζονται στον Ισολογισμό, στο κονδύλι «Προμηθευτές».

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία συμμετέχει σε μία συμβατική συμφωνία του χρηματοοικονομικού μέσου και διαγράφονται όταν η εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικώς στην ονομαστική τους αξία και ακολούθως αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται καθώς και κατά την εφαρμογή της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα μερίσματα στους μετόχους αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις», όταν τα μερίσματα εγκρίνονται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

3.7.2 Δάνεια

Τα τραπεζικά δάνεια παρέχουν χρηματοδότηση των λειτουργιών της εταιρείας και ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης. Όλα τα δάνεια αρχικώς αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται, εκτός των άμεσων εξόδων έκδοσης τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου και κάθε διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο του δανεισμού.

3.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος κτήσεως των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου

όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται. Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης των αποθεμάτων.

3.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

3.10 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση της Καθαρής Θέσης της εταιρείας.

3.11 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται, σύμφωνα με την βασική μέθοδο του ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού».

3.12 Φορολογία εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει:

3.12.1 Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Η τρέχουσα φορολογική απαίτηση/υποχρέωση περιλαμβάνει εκείνες τις υποχρεώσεις ή απαιτήσεις από τις φορολογικές αρχές που είναι σχετιζόμενες με την τρέχουσα ή προηγούμενες περιόδους αναφοράς και που δεν έχουν καταβληθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν και βάσει των φορολογητέων κερδών κάθε χρήσης. Όλες οι μεταβολές στις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν φορολογικό έξοδο στα αποτελέσματα.

Περιλαμβάνει επίσης τον φόρο εισοδήματος και τις προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος που θα προκύψουν από τον μελλοντικό φορολογικό έλεγχο. Το στοιχείο αυτό αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις με πρόβλεψη.

3.12.2 Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος, προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης, με βάση τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων και υπολογίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τον χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και του διακανονισμού των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση που αναμένεται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση των προσωρινών διαφορών που τις δημιουργούν.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται κατά την έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι επαρκές φορολογητέο κέρδος θα είναι διαθέσιμο για να επιτρέψει την αξιοποίηση της ωφέλειας μέρους ή του συνόλου αυτής της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι φορολογικές ζημιές που μπορούν να μεταφερθούν σε επόμενες περιόδους αναγνωρίζονται ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, ο φόρος εισοδήματος που αφορά γεγονότα, οι συνέπειες των οποίων αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια.

3.13 Παροχές σε εργαζόμενους

α) Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

β) Οι παροχές αυτές περιλαμβάνουν τόσα προγράμματα καθορισμένων εισφορών (κρατική ασφάλιση) όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (εφάπαξ παροχές κατά την αποχώρηση από την υπηρεσία, επιβαλλόμενες από το Ν.2112/20). Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Το κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων

παροχών και η υποχρέωση που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό υπολογίζονται ετησίως αναλογιστικά με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστούμενης μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Για την προεξόφληση της μελλοντικής υποχρέωσης χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αντίστοιχης διάρκειας. Αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στον υπολειπόμενο μέσο χρόνο απασχόλησης των συμμετεχόντων, κατά το μέρος που στην έναρξη κάθε χρήσης υπερβαίνουν το 10%, της εκτιμώμενης μελλοντικής υποχρέωσης. Η αναλογιστική μελέτη διενεργείται από ανεξάρτητο αναλογιστή κάθε 2 χρόνια.

3.14 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα επιμετρούνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, προ ΦΠΑ και λοιπών φόρων και μετά τις εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

3.14.1 Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται συνήθως μετρητοίς ή μέσω πιστωτικών καρτών. Το αναγνωριζόμενο έσοδο σ' αυτές τις περιπτώσεις είναι το μικτό ποσό που εισπράττεται, στο οποίο περιλαμβάνονται και οι αμοιβές των πιστωτικών καρτών. Τα έξοδα των πιστωτικών καρτών στη συνέχεια βαρύνουν τα έξοδα διάθεσης.

3.14.2 Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

3.14.3 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του αποτελεσματικού επιτοκίου.

3.14.4 Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

3.15 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις.

3.15.1 Η εταιρεία ως μισθωτής

Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

3.16 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3.17 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν μία παρούσα δέσμευση είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει σε εκροή οικονομικών πόρων για την εταιρεία και αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Ο χρόνος πραγματοποίησης ή το ποσό της εκροής μπορεί να είναι αβέβαια. Μία παρούσα δέσμευση προκύπτει από την παρουσία μίας νομικής ή τεκμαιρόμενης υποχρέωσης που έχει προκύψει από γεγονότα του παρελθόντος.

Κάθε σχηματισμένη πρόβλεψη χρησιμοποιείται μόνο για τα έξοδα για τα οποία είχε αρχικώς σχηματιστεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν την τρέχουσα καλύτερη εκτίμηση.

Οι προβλέψεις αποτιμώνται στο προσδοκώμενο κόστος που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση, βασιζόμενοι στα πιο αξιόπιστα τεκμήρια που είναι διαθέσιμα κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, περιλαμβάνοντας τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες σχετικά με την παρούσα δέσμευση.

Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης είναι η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος της προεξόφλησης, η λογιστική αξία μιας πρόβλεψης αυξάνει σε κάθε περίοδο έτσι ώστε να αντισταθμίσει την πάροδο του χρόνου. Αυτή η αύξηση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο στα αποτελέσματα.

Όταν υπάρχει ένας αριθμός ομοίων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα πραγματοποίησης εκροής για ένα στοιχείο που περιλαμβάνεται στην κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή.

Αν δεν είναι εφεξής πιθανό ότι μία εκροή πόρων, που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, θα απαιτηθεί για να διακανονιστεί η υποχρέωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

3.18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη.

3.19 Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για την εταιρεία που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

4 Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η λογιστική αξία των παγίων που εμφανίζονται στον ισολογισμό, για τις παρουσιαζόμενες περιόδους αναλύονται ως εξής:

Ανάλυση κινήσεων παγίων
Ποσά σε € '000

| Λογιστική αξία την 1/1/2008 | | 8 |
|--------------------------------------|--|------------|
| Αγορές | | 15 |
| Λοιπές κινήσεις | | 0 |
| Κόστος Κτήσης την 31/12/2008 | | 23 |
| Αποσβέσεις χρήσης | | (8) |
| Λογιστική αξία την 31/12/2008 | | 15 |
| Αγορές | | 213 |
| Λοιπές κινήσεις | | (3) |
| Κόστος Κτήσης την 31/12/2009 | | 225 |
| Αποσβέσεις χρήσης | | (26) |
| Λογιστική αξία την 31/12/2009 | | 199 |

Οι αποσβέσεις των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν λογισμικό που χρησιμοποιεί η εταιρεία.

Δεν υπάρχουν υφιστάμενα επί των παγίων εμπράγματα βάρη. Η εταιρεία δεν έχει συμβατικές δεσμεύσεις για την απόκτηση ενσώματων παγίων.

5 Συγγενείς εταιρείες

Οι συγγενείς εταιρείες στις οποίες συμμετέχει η εταιρεία παρουσιάζονται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα και είναι όλες μη εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Οι συμμετοχές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον απομείωση.

| Επενδύσεις σε θυγατρικές | | | | | | |
|---|----------------|------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|--|
| Τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρείας στις θυγατρικές οι οποίες είναι όλες μη εισηγμένες έχουν ως εξής: | | | | | | |
| | | | 31.12.2009 | 31.12.2008 | | |
| Υπόλοιπο έναρξης περιόδου | | | 245.632 | 245.632 | | |
| Απομείωση | | | (245.632) | (245.632) | | |
| Υπόλοιπο τέλους περιόδου | | | 0 | 0 | | |
| Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για συνδεδεμένες επιχειρήσεις: | | | | | | |
| 31 Δεκεμβρίου 2009 & 2008 | | | | | | |
| Επωνυμία | Κόστος | Απομείωση | Αξία Ισολογισμού | Χώρα εγκατάστασης | Ποσοστό συμμετοχής | |
| ΙΝΤΕΑΛ ΗΠΕΙΡΟΥ-ΠΡΟΚΟΣ Α.Ε.Ι | 21.937 | 21.937 | 0 | ΕΛΛΑΔΑ | 23% | |
| ΜΗΧΑΝΟΤΕΧΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε. | 223.695 | 223.695 | 0 | ΕΛΛΑΔΑ | 34% | |
| | <u>245.632</u> | <u>245.632</u> | <u>0</u> | | | |

Όλες οι εταιρείες που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα έχουν πλήρως απομειωθεί.

Η εταιρεία ΜΗΧΑΝΟΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ συμμετοχή της εταιρείας κατά 34% έχει περιέλθει σε εκκαθάριση εντός του 2007.

6 Αποθέματα

| | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--|-----------------|-----------------|
| Εμπορεύματα | 7.335 | 12.608 |
| Μείον: Πρόβλεψη υποτίμησης | (402) | (402) |
| Συνολική καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία | 6.933 | 12.206 |

Στην διάρκεια της χρήσης δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη υποτίμησης των αποθεμάτων, στην προηγούμενη χρήση είχε σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 36 χιλ.

7 Ταμειακά Διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

| Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ταμείο | 43 | 71 |
| Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας | 1.668 | 2.748 |
| | 1.711 | 2.819 |

8 Εμπορικές απαιτήσεις και λοιποί χρεώστες

8.1 Εμπορικές απαιτήσεις

Παρακάτω παρουσιάζεται πίνακας με ανάλυση των εμπορικών απαιτήσεων και των σχετικών προβλέψεων απομείωσης:

| Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--|-----------------|-----------------|
| Απαιτήσεις από πελάτες (Ανοικτά υπόλοιπα) | 24.966 | 20.302 |
| Επιταγές εισπρακτέες | 2.484 | 1.959 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | | 12 |
| Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις | (4.081) | (5.428) |
| | 23.369 | 16.845 |

Στην διάρκεια της χρήσης δεν σχηματίστηκαν νέες προβλέψεις επισφαλών πελατών ενώ την αντίστοιχη προηγούμενη χρήση είχαν σχηματιστεί προβλέψεις ύψους € 265 χιλ. που είχαν επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης.

Επίσης η εταιρεία στην διάρκεια της χρήσης προέβη σε διαγραφές ανεπίδεκτων προς είσπραξη υπολοίπων πελατών ποσού 1.347 χιλ., τα υπόλοιπα αυτά προέρχονταν από τα έτη 1990-2000 και είχαν σχηματιστεί προβλέψεις απομείωσης των απαιτήσεων αυτών οπότε η διαγραφή τους δεν επηρέασε τα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσης αλλά μείωσε τις σχηματισθείσες προβλέψεις.

Στις εμπορικές απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται άλλες ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις (εκτός αυτών που έχουν ήδη απομειωθεί).

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις καλύπτουν το σύνολο των εξατομικευμένων απαιτήσεων που βρίσκονται σε καθυστέρηση έξι μηνών, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και που σε κάθε περίπτωση δεν αναμένεται εύλογα η είσπραξή τους. Οι απαιτήσεις που βρίσκονται σε καθυστέρηση μικρότερη των έξι μηνών, έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης και για τις οποίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη σε βάρος των αποτελεσμάτων, είναι ασήμαντες.

Η εταιρεία προκειμένου να μειώσει τον πιστωτικό κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται, έχει λάβει από πελάτες του εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης πληρωμής, το υπόλοιπο των οποίων κατά την 31.12.2009 ανέρχεται σε ποσό € 1.550 χιλ. ενώ κατά την 31.12.2008 ανερχόταν σε € 3.770 χιλ.

Οι ασφαλισμένες απαιτήσεις της 31.12.2009 για τις οποίες θα υπάρξει κάλυψη κατά 85% από την ασφαλιστική εταιρεία σε περίπτωση επέλευσης του πιστωτικού κινδύνου, ανέρχονται σε € 8.816 χιλ. για την εταιρεία.

Η εταιρεία σε συμφωνία με χρηματοπιστωτικό ίδρυμα έχει εκχωρήσει με δικαίωμα

αναγωγής απαιτήσεις συνολικού ποσού € 7.571 χιλ. (2008: 9.089 χιλ.) με σκοπό την άντληση κεφαλαίων. Η συναλλαγή αυτή λογιστικοποιείται ως δανεισμός με εγγύηση τις απαιτήσεις αυτές. Σε περίπτωση που η εταιρεία δεν εκπληρώσει την υποχρέωση για εξόφληση του δανεισμού η τράπεζα έχει τη δυνατότητα να εισπράξει τις εκχωρημένες απαιτήσεις. Στην περίπτωση που η εταιρεία είναι συνεπής στις υποχρεώσεις της, θα εισπράττει τις εκχωρημένες απαιτήσεις, ενώ παράλληλα θα αντικαθιστά το ποσό των απαιτήσεων σε εγγύηση.

Οι αναμενόμενες περίοδοι είσπραξης των απαιτήσεων αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

| Περίοδοι είσπραξης απαιτήσεων | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Εντός μηνός (1-30 ημέρες) | 6.076 | 4.066 |
| Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες) | 15.190 | 10.220 |
| Εντός τεσσάρων μηνών (91-120 ημέρες) | 1.870 | 1.809 |
| Εντός έτους (121-365 ημέρες) | 234 | 750 |
| | 23.369 | 16.845 |

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων με δεδομένο ότι λήγουν σε περίοδο μικρότερη του έτους ταυτίζεται περίπου με την λογιστική αξία τους. Ομοίως η μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι εγγυήσεις και οι λοιπές πιστωτικές ενισχύσεις, ισοδυναμεί με την λογιστική αξία των απαιτήσεων.

8.2 Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής:

| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---|-----------------|-----------------|
| Λοιποί χρεώστες | 128 | 13 |
| Δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων | | 1 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | 127 | 332 |
| Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο | 4 | 15 |
| | 260 | 361 |

9 Ίδια Κεφάλαια

9.1 Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την 31.12.2009 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 133.350,00 και διαιρείται σε 444.500 ονομαστικές μετοχές € 0,30 η κάθε μία. Η μετοχική διάρθρωση της «INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.» είναι η ακόλουθη:

| Μέτοχος | Ποσόν € | Μετοχές | Ποσοστό |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------|
| ΟΜΙΛΟΣ INTEAL Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ. | 133.350,00 | 444.500 | 100% |
| ΣΥΝΟΛΟ | 133.350,00 | 444.500 | 100% |

Όλες οι μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου και συμμετέχουν στα κέρδη.

Η εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις της εμπορικής νομοθεσίας σχετικά με τα ίδια κεφάλαια.

9.2 Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Το αποθεματικό από διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο την 31.12.2009 ανέρχεται σε € 28.584 χιλ. και έχει προκύψει από αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με έκδοση νέων μετοχών με τιμή διάθεσης μεγαλύτερη της ονομαστικής αξίας συμπεριλαμβανομένου και ποσού € 4.324 χιλ που προέκυψε από την τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου την 30.12.2008.

9.3 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά την 31/12/2009, αποτελούνται από τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά και αναλύονται ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. € | | |
|---------------------|-------------------|--------|
| Τακτικό Αποθεματικό | Λοιπά Αποθεματικά | Σύνολο |
| 167 | 16 | 184 |

Τακτικό Αποθεματικό

- Σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να μεταφέρουν ετησίως σε λογαριασμού Τακτικού Αποθεματικού ποσοστό τουλάχιστον 5% από τα κέρδη που εμφανίζουν στα φορολογικά βιβλία τους, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος, έως ότου το αποθεματικό αυτό φθάσει στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Την 31/12/2009, το σύνολο

του τακτικού αποθεματικού ανερχόταν σε € 167 χιλ. και δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους.

Τα λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνουν:

- Αποθεματικά τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Τα ανωτέρω αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από φορολογηθέντα κέρδη και ως εκ τούτου δεν υπόκεινται σε περαιτέρω φορολόγηση σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους.
- Αφορολόγητα και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά τα οποία σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη.

9.4 Αποτελέσματα εις νέο

Το διοικητικό συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων τη μη διανομή μερίσματος, λόγω των σωρευμένων ζημιών εις νέο οι οποίες κατά την 31.12.2009 ανέρχονται σε € 18.272 χιλ. συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων της χρήσης.

10 Προβλέψεις

10.1 Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Στη διάρκεια της χρήσης η εταιρεία διενήργησε πρόβλεψη ύψους € 333 χιλ. για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις επιβαρύνοντας τα αποτελέσματά της. Η συνολική πρόβλεψη για ανέλεγκτες χρήσεις ανέρχεται την 31.12.2009 σε € 576 χιλ. Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2006 - 2009.

10.2 Παροχές που καταβάλλονται μόλις λήξει η εργασιακή σχέση

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτούμενους ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών, τον

τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) και άλλους ποιοτικούς παράγοντες.

Στην περίπτωση αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης το ύψος της αποζημίωσης που θα πρέπει να καταβληθεί είναι ίσο με το 40% του σχετικού ποσού που θα καταβάλλονταν σε περίπτωση απόλυσης.

Έχει γίνει σχετική πρόβλεψη που εκτιμάται ότι καλύπτει το σύνολο της υφιστάμενης υποχρέωσης.

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

| | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---|-----------------|-----------------|
| Υπόλοιπο Υποχρέωσης στην λήξη της προηγούμενης χρήσης | 55 | 46 |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης χρήσεως | 8 | 7 |
| Αναλογιστικό κέρδος/ζημιά | (1) | |
| Επίδραση περικοπής/Διακανονισμού/Τερματικές παροχές | 52 | |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις | 10 | |
| Τόκος επί της υποχρέωσης στην χρήση | 2 | 2 |
| Υπόλοιπο υποχρέωσης στην λήξη της χρήσης | 126 | 55 |

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

| Περιγραφή παραδοχής | % |
|--|------------|
| 1 Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού | 2% |
| 2 Αύξηση ετήσιου μισθολογίου ανά κατηγορία υπαλλήλων | 3% & 4% |
| 3 Προεξοφλητικό επιτόκιο | 6,2% |
| 4 Περιουσιακά στοιχεία για την αποζημίωση του Ν 2112/20 | 0 |
| 5 Για το ύψος της αποζημίωσης έγινε εφαρμογή των νομοθετικών διατάξεων του Ν. 2112/20 κατά τη συνταξιοδότηση. | |
| 6 Ημερομηνία Αποτίμησης | 31/12/2009 |
| 7 Η ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης υπολογίστηκε σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζόμενου. | |
| 8 Κινητικότητα Προσωπικού: | |

| Ομάδα Ηλικιών | Οικιοθελής Αποχώρηση | Απόλυση |
|------------------|-------------------------|---------|
|------------------|-------------------------|---------|

| | | |
|----------------|----|----|
| Έως 40 ετών | 8% | 4% |
| 41– 50 | 2% | 1% |
| 51 και άνω | 0% | 0% |

10.3 Λοιπές προβλέψεις

Σχετικά με την ανάλυση του κονδυλίου «προβλέψεις» περίπου € 1.174 χιλ. αφορούν πρόβλεψη λοιπών δικαιωμάτων και δεσμεύσεων παρελθόντων γεγονότων. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε περιόδου και αναπροσαρμόζονται με αντίστοιχη επιβάρυνση ή ωφέλεια των αποτελεσμάτων.

Η ανάλυση των προβλέψεων έχει ως εξής:

| | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--|-----------------|-----------------|
| Προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις | | |
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης : | 243 | 156 |
| Σχηματισθείσα πρόβλεψη κατά την τρέχουσα χρήση | 333 | 87 |
| Υπόλοιπο λήξης χρήσης : | 576 | 243 |
| Λοιπές προβλέψεις | | |
| Υπόλοιπο έναρξης χρήσης : | 1.185 | 967 |
| Χρησιμοποιηθείσες στη χρήση | (11) | |
| Σχηματισθείσες κατά την χρήση | | 218 |
| Υπόλοιπο λήξης χρήσης : | 1.174 | 1.185 |
| Σύνολο προβλέψεων | 1.750 | 1.428 |

11 Υποχρεώσεις

11.1 Προμηθευτές

Κατά την λήξη της χρήσης το υπόλοιπο των υποχρεώσεων της εταιρείας έναντι των προμηθευτών της ανέρχεται σε € 14.974 χιλ. Όλα τα τιμολόγια θα εξοφληθούν εντός της επόμενης χρήσης ενώ δεν υφίστανται ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ληκτότητα αυτών των υποχρεώσεων:

| Περίοδοι ληκτότητας υποχρεώσεων σε προμηθευτές | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---|-----------------|-----------------|
| Εντός μηνός (1-30 ημέρες) | 3.204 | 4.204 |
| Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες) | 9.919 | 13.012 |
| Εντός τεσσάρων μηνών (91-120 ημέρες) | 1.851 | 2.428 |
| | 14.974 | 19.644 |

Η εύλογη αξία των εν λόγω υποχρεώσεων δεδομένου ότι λήγουν εντός του έτους ταυτίζεται περίπου με την λογιστική αξία τους.

11.2 Υποχρεώσεις από φόρους και εισφορές

| Υποχρεώσεις από φόρους-εισφορές | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--|-----------------|-----------------|
| Φόρος Προστιθέμενης Αξίας | 1.144 | 637 |
| Φόρος Μισθωτών Υπηρεσιών | 27 | 11 |
| Φόρος Αμοιβών τρίτων | 92 | 2 |
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου | 0 | 0 |
| Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία | 76 | 34 |
| | 1.338 | 685 |

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις δεν περιλαμβάνουν φόρο εισοδήματος και είναι πληρωτέες εντός μηνός από την λήξη της χρήσεως.

11.3 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 31.12.09 | 31.12.08 |
|--|-----------------|-----------------|
| Πιστωτές διάφοροι | 143 | 24 |
| Προκαταβολές πελατών | 93 | 102 |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα | 1.549 | 2.145 |
| | 1.785 | 2.271 |

Η ληκτότητα των ανωτέρω βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

| Περίοδοι ληκτότητας βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | 31.12.09 | 31.12.08 |
|---|-----------------|-----------------|
| Εντός μηνός (1-30 ημέρες) | 98 | 125 |
| Εντός τριών μηνών (31-90 ημέρες) | 79 | 101 |
| Εντός τεσσάρων μηνών (91-120 ημέρες) | 81 | 104 |
| Εντός έτους (121-365 ημέρες) | 1.526 | 1.941 |
| | 1.785 | 2.271 |

12 Δανεισμός

Η κίνηση του λογαριασμού των δανείων της εταιρείας στην χρήση έχει ως εξής:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΩΝ & ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

| | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ | | |
| ΤΡΑΠΕΖΑ CITIBANK Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 0 | 933 |
| Αποπληρωμή δανείου 01/01-31/12 | | (933) |
| Μεταφορά σε βραχυπρόθεσμο λογ/σμο | | |
| Υπόλοιπο λήξης περιόδου | 0 | 0 |
| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ | | |
| ΤΡΑΠΕΖΑ CITIBANK Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 0 | 533 |
| Μεταφορά από μακροπρόθεσμο λογ/σμο | | |
| Αποπληρωμή δανείου 01/01-31/12 | | (533) |
| Υπόλοιπο λήξης περιόδου | 0 | 0 |
| ΚΥΠΡΟΥ FACTORS Υπόλοιπο έναρξης χρήσης | 0 | 3.967 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια | 18.536 | 26.732 |
| Εξοφλήσεις αναληφθέντων δανείων | (16.664) | (30.699) |
| Υπόλοιπο λήξης περιόδου | 1.872 | 0 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων: | 1.872 | 0 |

Η δανειακή σύμβαση που έχει υπογραφεί με την Κύπρου Factors και την εταιρεία, συνεχίζει να υφίσταται και αφορά εκχώρηση απαιτήσεων με αναγωγή και δικαίωμα προεξόφλησης αυτών, ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες χρηματοδότησης της εταιρείας και την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας. Το υφιστάμενο όριο δανεισμού είναι € 7,5 εκ με δυνατότητα χρηματοδότησης του 80% των εκχωρηθείσων απαιτήσεων της θυγατρικής του ομίλου εταιρίας, INTEAL Ηλεκτρονικής, έναντι πελατών της, δηλαδή, σε κάθε περίπτωση, η καθαρή ταμειακή εισροή δε μπορεί να υπερβεί τα € 6 εκ. Κατά την λήξη της χρήσης ο Όμιλος είχε

χρηματοδότηση μέσω της δανειακής γραμμής του factoring ποσού € 1.872 χιλ.

Στην υπογραφέισα σύμβαση έχει εγγυηθεί για το σύνολο του αναληφθέντος δανείου η μητρική της εταιρεία, ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΒΕΕΔΕΣ.

13 Πωλήσεις

Η εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εμπορία προϊόντων πληροφορικής και προβολικών συστημάτων καθώς και στην παροχή υπηρεσιών επισκευής τους. Ακολουθεί ανάλυση του κύκλου εργασιών σε πωλήσεις εμπορευμάτων και παροχής υπηρεσιών:

| Ανάλυση πωλήσεων | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων | 56.445 | 51.411 |
| Πωλήσεις Παροχής Υπηρεσιών | 1.228 | 903 |
| Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη | 10 | 1 |
| Σύνολο | 57.683 | 52.315 |

14 Κατανομή εξόδων

| Ανάλυση εξόδων | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού | 809 | 735 |
| Αμοιβές τεχνικών-συμβούλων | 1.151 | 1.106 |
| Αποθήκευτρα | 429 | 410 |
| Ασφάλιστρα | 128 | 121 |
| Έξοδα προβολής-διαφήμισης | 1.106 | 913 |
| Έξοδα μεταφορών | 114 | 79 |
| Ενοίκια κτιρίων | 126 | 32 |
| Ενοίκια μεταφορικών μέσων | 30 | 19 |
| Έξοδα τηλεπικοινωνιών | 84 | 7 |
| Αποσβέσεις | 26 | 8 |
| Διάφορα έξοδα | 428 | 480 |
| | 4.431 | 3.911 |
| Κατανέμονται εις: | | |
| Κόστος Πωληθέντων | 647 | 569 |
| Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας | 1.406 | 1.249 |
| Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης | 2.377 | 2.093 |
| | 4.431 | 3.911 |

15 Φόρος εισοδήματος

| Φόρος εισοδήματος | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Κέρδη περιόδου προ φόρων | 2.781 | 1.279 |
| Φόρος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή | 695 | 320 |
| Μη αναγνωρισθείς φόρος επί φορολογικών ζημιών | (695) | (320) |
| Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου | (333) | (87) |
| Φόρος εισοδήματος χρήσης | (333) | (87) |

16 Συναλλαγές και υπόλοιπα συνδεμένων μερών

16.1 Συναλλαγές με συνδεμένα μέρη

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τις διεταιρικές αγορές και πωλήσεις με την μητρική εταιρεία:

| | ΟΜΙΛΟΣ INTEAL |
|---------------|--------------------------|
| Αγορές από | 1.151 |
| Πωλήσεις προς | 10 |

16.2 Υπόλοιπα συνδεμένων μερών

| | ΟΜΙΛΟΣ INTEAL |
|------------------|--------------------------|
| Υποχρεώσεις προς | 1.365 |

Δεν υπάρχουν κατά την 31.12.2009 απαιτήσεις από την μητρική εταιρεία.

16.3 Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών

Κατά την χρήση 2009 δόθηκαν αμοιβές σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας € 338 χιλ. Δεν υπάρχουν υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς τα μέλη της διοίκησης κατά την 31/12/2009 και την 31/12/2008.

17 Εγγυήσεις

Η εταιρεία έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές ύψους περίπου € 1 χιλ για καλή εκτέλεση συμβάσεων για τις οποίες έχει εγγυηθεί και η μητρική εταιρεία.

18 Μεταγενέστερα της Οικονομικής Κατάστασης Γεγονότα

α) Σύμφωνα με τον ψηφισθέντα νόμο 3845/2010 και ειδικότερα με το άρθρο 5, ορίζεται για τα νομικά πρόσωπα υποχρέωση καταβολής έκτακτης εισφοράς υπολογιζόμενη επί των κερδών της χρήσης 2009, ως εκ τούτου η εταιρεία θα κληθεί να καταβάλει έκτακτη εισφορά ποσού € 115 χιλ. η οποία και θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου της χρήσεως 2010.

β) Εντός της χρήσης 2010 τροποποιήθηκε το καθεστώς φορολογίας των εταιρειών, με το Ν.3842/23.04.2010, βάσει του οποίου ο φόρος εισοδήματος:

- i. Για τα μη διανεμόμενα κέρδη ανέρχεται σε 24% (μειούμενος κατά μία μονάδα ετησίως μέχρις ότου φτάσει το 20% στο 2014).
- ii. Για τα διανεμόμενα κέρδη ανέρχεται σε 40%.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ
ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ**

ΑΣΗΜΙΑΔΗΣ ΣΑΒΒΑΣ

ΣΑΜΟΥΗΛ Μ. ΔΑΥΙΔ

ΨΗΦΗ Π.ΚΑΤΕΡΙΝΑ

Α.Δ.Τ.ΑΗ590456/2009

Α.Δ.Τ.Σ095018/1995

Α.Δ.Τ.Τ016783/1999

Βεβαιώνεται ότι οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις που αποτελούνται από 44 σελίδες, είναι αυτό που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 30/03/2010.

Αθήνα, 30/03/2010

Ο Ορκωτός Ελεγκτής

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Κ. ΒΡΟΥΣΤΟΥΡΗΣ

A.M. 12921

Μεσογείων 388, Αγία Παρασκευή