



MICROLAND COMPUTERS

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 27671/06/Β/92/21

5ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 - (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2003 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003) (Ποσά σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2003			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2002			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2003	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2002
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ			
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Έξοδα ίδρύσεως και πρώτης εγκ/σεως	223.116,56	77.621,36	145.495,20	267.396,64	36.869,92	230.526,72	I. Κεφάλαιο Μετοχικό		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	21.935.730,13	14.073.077,37	7.862.652,76	21.848.456,65	10.068.035,20	11.780.421,45	(12.764.000 μετοχές των 1,00 euro)		
	<u>22.158.846,69</u>	<u>14.150.698,73</u>	<u>8.008.147,96</u>	<u>22.115.853,29</u>	<u>10.104.905,12</u>	<u>12.010.948,17</u>	1. Καταβλημένο	12.764.000,00	12.764.000,00
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.337.834,19	4.337.834,19
I. Ανώματες ακινητοποιήσεις							IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
5. Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	306.830,18	4.358,99	302.471,19	306.830,19	4.359,00	302.471,19	1. Τακτικό αποθεματικό	172.787,16	172.787,16
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							4. Εκτακτα αποθεματικά	199.559,79	199.559,79
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	5.099.169,75	1.711.328,67	3.387.841,08	5.048.566,00	2.202.392,64	2.846.173,36	5α. Αφορολόγητο αποθεματικό για νέες επενδύσεις (Άρθρο 22 Ν. 1828/89)	921.655,12	921.655,12
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκ/σεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός	323.117,38	271.578,19	51.539,19	323.038,98	217.187,17	105.851,81	5β. Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	23.939,82	23.939,82
5. Μεταφορικά μέσα	49.449,46	45.911,44	3.538,02	64.006,69	51.473,95	12.532,74	5γ. Αποθεματικά από έσοδα απαλλασσόμενα φορολ. εισοδήματος	263.550,75	263.550,75
6. Επιπλά και λοιπός εξοπλισμός	3.608.209,07	3.001.220,46	606.988,61	3.583.000,19	2.574.580,76	1.008.419,43		<u>1.581.492,64</u>	<u>1.581.492,64</u>
7. Ακτινοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκ/λές	0,00	0,00	0,00	1.027.677,98	0,00	1.027.677,98	V. Αποτελέσματα εις νέο		
	<u>9.079.945,66</u>	<u>5.030.038,76</u>	<u>4.049.906,90</u>	<u>10.046.289,84</u>	<u>5.045.634,52</u>	<u>5.000.655,32</u>	Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-16.398.795,93	-5.263.594,05
Σύνολο ακινητοποιήσεων (Π+II)	<u>9.386.775,84</u>	<u>5.034.397,75</u>	<u>4.352.378,09</u>	<u>10.353.120,03</u>	<u>5.049.993,52</u>	<u>5.303.126,51</u>	VII. Διαφορά ενοποιήσεως	-148.074,62	-136.170,59
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις							IX. Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	-178,17
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			259.338,55			326.468,04	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙΥ+ΑΙΥ+ΑΙΥ+ΑΙΧ)	<u>2.136.456,28</u>	<u>13.283.384,02</u>
Σύνολο παγίου ενεργητικού (Π+ΠΙ+ΠΙΙ)			<u>4.611.716,64</u>			<u>5.629.594,55</u>	Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							2. Λοιπές προβλέψεις	283,19	283,19
I. Αποθέματα							Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
1. Εμπορεύματα			1.788.039,26			5.601.000,65	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων			0,00			21.269,77	1. Προμηθευτές	10.311.041,08	11.358.064,17
			<u>1.788.039,26</u>			<u>5.622.270,42</u>	2α. Επιταγές πληρωτέες	1.871.597,06	3.291.793,70
II. Απαιτήσεις							3. Τράπεζες λογαριασμοί βραχ/σμων υποχρεώσεων	10.159.761,66	15.375.291,00
1. Πελάτες			8.932.708,73			11.925.571,50	4. Προκαταβολές πελατών	2.794.765,65	270.244,03
3α. Επιταγές εισπρακτέες - Χαρτοφυλάκιου			583.015,19			2.262.776,69	5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	7.296,87	51.113,92
10. Επισφαλείς - Επίδοκοι πελάτες και χρεώστες Μείον: Προβλέψεις		212.466,00	37.237,94		189.811,17	14.583,11	6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	57.677,22	124.128,63
11. Χρεώστες διάφοροι		175.228,06	2.914.593,62		175.228,06	4.328.085,07	11. Πιστωτές διάφοροι	1.238.584,29	315.828,42
12. Λογ/σμοί διαχ/σεως προκ/λίων και πιστώσεων			278,62			528,62	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ)	<u>26.440.723,83</u>	<u>30.786.463,87</u>
			<u>12.467.834,10</u>			<u>18.531.544,99</u>			
III. Χρεόγραφα							ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ)	<u>28.577.463,30</u>	<u>44.070.131,08</u>
3. Λοιπά χρεόγραφα			842,26			842,26	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ		
IV. Διαθέσιμα							2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	0,00	89.230,25
1. Ταμείο			453.827,35			838.804,68			
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			1.247.055,73			1.436.126,01			
			<u>1.700.883,08</u>			<u>2.274.930,69</u>			
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)			<u>15.957.598,70</u>			<u>26.429.588,36</u>			
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ)			<u>28.577.463,30</u>			<u>44.070.131,08</u>			
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟ									
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			0,00			89.230,25			

Σημειώσεις: 1. Μέσα στη χρήση έγιναν επενδύσεις σε πάγια στοιχεία ευρώ 118.715,37. 2. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας. 3. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπο διαιτησία διαφορές τις εταιρείας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία της. 4. Το απασχολούμενο προσωπικό ανέρχεται σε 35 άτομα. 5. Για τη σύνταξη του ισολογισμού της 31/12/2003 τηρήθηκαν οι βασικές λογιστικές αρχές του ισολογισμού της 31/12/2002. 6. Στα ενοποιημένα στοιχεία του ισολογισμού του 2002 συμπεριλαμβάνονταν η εταιρία, "ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ MICROLAND Α.Ε.". 7. Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι "MICROLAND ROMANIA" ποσοστό 100% και "MICROLAND CYPRUS" ποσοστό 100% που ενοποιήθηκαν με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. 8. Στις 30/10/2002 τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών "MICROLAND COMPUTERS ΑΕΒΕ" και "ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ MICROLAND ΑΕ" αποφάσισαν ομόφωνα την συγχώνευση δι' απορροφήσεως με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/93 της εταιρείας "ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ MICROLAND ΑΕ" από την "MICROLAND COMPUTERS ΑΕΒΕ" με ισολογισμό μετασχηματισμού την 31/10/2002. Το σχέδιο συγχώνευσης δημοσιεύθηκε την 31/7/2003. Η συγχώνευση εγκρίθηκε με την Κ2-12643 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης την 7 Οκτωβρίου 2003. Τα λογιστικά στοιχεία των εταιρειών που συγχωνεύονται περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της "MICROLAND COMPUTERS ΑΕΒΕ" της 31 Δεκεμβρίου 2003. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 1/1-31/12/2003 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα της απορροφούμενης εταιρείας "ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ MICROLAND ΑΕ" της περιόδου 1/11/2002-7/10/2003. 9. Από την Δημόσια Εγγραφή που έγινε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 27/5/1999 και 25/10/1999 αντίληθησαν στη χρήση 1999 κεφάλαια συνολικού ποσού ευρώ 12.872.780,62 που χρησιμοποιήθηκαν την τετραετία 1999-2002. Ο τελευταίος πίνακας διάθεσης των αντίληθτων κεφαλαίων δημοσιεύθηκε την 28/2/2003 στις εφημερίδες "ΕΞΠΡΕΣ" και "ΒΡΑΔΥΝΗ".

10. Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά ΣΤΑΚΟΔ - 03
 ΛΙΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΟ & ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΣΚ. & ΜΗΧ. ΓΡΑΦ. (ΣΤΑΚΟΔ 525.1) 25.964.397,09

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 (1/1/2003 - 31/12/2003)				ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ		ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2003	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2002	ΧΡΗΣΕΩΣ 2003	ΧΡΗΣΕΩΣ 2002	
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)		25.964.397,09	29.424.415,44	Καθαρά αποτελέσματα (ζημίες) χρήσεως	-11.395.196,37	-5.632.764,47
Μείον: Κόστος πωλήσεων		24.030.669,35	25.442.597,90	(-): Υπόλοιπο αποτελεσμάτων (ζημιών) προηγούμενων χρήσεων	-5.251.885,77	369.146,55
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως		1.933.727,74	3.981.817,54	(-): Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	-248.286,21	0,00
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		2.253,63	56.098,63	Σύνολο	-16.398.795,93	-5.263.617,92
Σύνολο		1.935.981,37	4.037.916,17	Μείον: ΙΧ Δικαιώματα μειοψηφίας	0,00	-23,87
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		2.948.152,47	1.610.224,19	Ζημίες εις νέο	-16.398.795,93	-5.263.594,05
3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως		7.842.881,73	6.461.395,79			
Μερικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		-8.855.052,83	-4.033.703,81			
ΠΛΕΟΝ: 2. Έσοδα χρεογράφων		2.127,40	1.077,18			
4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		34.549,10	2.844,99			
Μείον:						
3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		920.368,26	1.239.972,05			
Ολικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		-9.738.744,59	-5.269.753,69			
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
1. Εκτακτα και ανόργανα έσοδα		29.966,84	19.394,61			
2. Εκτακτα κέρδη		12.072,87	1.514,73			
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων		181.669,31	95.610,47			
Μείον:						
1. Εκτακτα και ανόργανα έξοδα		175.690,65	258.180,33			
2. Εκτακτες ζημίες		108.283,51	737,70			
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		1.596.186,64	220.612,56			
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (ζημίες)		1.880.160,80	479.530,59			
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		-11.395.196,37	-363.010,78			
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		4.971.452,47	5.177.384,63			
στο λειτουργικό κόστος		0,00	0,00			
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ ΟΜΙΛΟΥ προ φόρων		-11.395.196,37	-5.632.764,47			

Πιστοποιητικό Ελέγχου Ορκωτού Λογιστή
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "MICROLAND COMPUTERS - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και των θυγατρικών της.
 Ελέγξαμε κατά τις διατάξεις του άρθρου 108 του κωδ.ν. 2190/1920 (περι ανωνύμων εταιρειών), τον πέμπτο ενοποιημένο Ισολογισμό την ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την ενοποιημένη κατάσταση ταμιακών ροών, καθώς και το σχετικό Προσάρτημα, της "MICROLAND COMPUTERS - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" και των θυγατρικών της για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2003. Εφαρμόσαμε τις διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες για το σκοπό του ελέγχου μας, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις αρχές και κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και επαλήθευσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις παραπάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχός μας επεκτάθηκε και στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1) Οι Εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/1920 ύψους ευρώ 41 χιλ. περίπου, εκ των οποίων ευρώ 10 χιλ. περίπου θα έπρεπε να είχαν βαρύνει τα αποτελέσματα της παρούσης χρήσεως. Σαν συνέπεια τα αποτελέσματα της παρούσης χρήσεως εμφανίζονται αυξημένα κατά ποσό ευρώ 10 χιλ και τα ίδια κεφάλαια κατά ποσό ευρώ 41 χιλ. 2) Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της μητρικής εταιρείας εμπίπτει στις διατάξεις του άρθρου 47 του Ν2190/1920. 3) Για την αντιμετώπιση ενδεχομένων ζημιών από την ρευστοποίηση επισφαλών απαιτήσεων συνολικού ποσού ευρώ 500 χιλ. περίπου που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς "Πελάτες" και "Επισφαλείς πελάτες και χρεώστες" η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού ευρώ 175 χιλ. Η πρόβλεψη αυτή κατά τη γνώμη μας έπρεπε να είναι μεγαλύτερη κατά ευρώ 325 χιλ. σε επιβάρυνση των αποτελεσμάτων των προηγούμενων χρήσεων με συνέπεια τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 4) Στο λογαριασμό του ενεργητικού "Κτίρια και τεχνικά έργα" περιλαμβάνεται αναπόσβεστο υπόλοιπο ευρώ 700 χιλ. περίπου που αφορά εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων των οποίων η μίσθωση έπαυσε μέχρι την 31/12/2003. Το ανωτέρω ποσό θα έπρεπε να μεταφερθεί στα αποτελέσματα χρήσης με συνέπεια τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα. 5) Η μητρική Εταιρεία δεν έχει ελεγχεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2002 και 2003 και οι θυγατρικές για τις χρήσεις 1999 έως 2003 και κατά συνέπεια οι φορολογικές τους υποχρεώσεις δεν έχουν καταστεί οριστικές. Κατά τη γνώμη μας, αφού ληφθούν υπόψη οι ανωτέρω παρατηρήσεις μας καθώς και οι σημειώσεις της εταιρείας κάτω από τον Ισολογισμό και δεδομένου ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει λάβει απόφαση να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση συγκεκριμένα μέτρα με σκοπό την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων της μητρικής εταιρείας κατ'εφαρμογή του άρθρου 47 του Ν.2190/1920 οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν 2190/1920 "περι ανωνύμων εταιρειών" και απεικονίζουν 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 προηγούμενη χρήση, την περιουσιακή διάρθρωση, τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμιακές ροές του συνόλου των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση της 31/12/2003

Αθήνα, 21 Μαΐου 2004
 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής