

ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ Α.Β.Ε.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 - 21η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2003 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6620/06/Β/86/23 (Ποσά σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ

4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως

Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ι. Ασώματες ακινητοποιήσεις

1. Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως

2. Παρ/σεις & δικαιώματα βιομ. ιδιοκτησίας

4. Προκ/λές κτήσεως ασώματων ακιν/σεων

II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

1. Γήπεδα - Οικόπεδα

3. Κτίρια & τεχνικά έργα

4. Μην/τα - Τεχν. εγκατ. & λοιπός μνη/κός εξοπλ.

5. Μεταφορικά Μέσα

6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός

7. Ακιν/σεις υπό εκτέλ. & προκ/λές

Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)

III. Συμμ. & άλλες μακρ/σμες χρημ/κές απαιτ.

1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

2. Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Σύνολο παγίου ενεργητικού (ΓΙ+ΓΙΙ+ΓΙΙΙ)

Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ι. Αποθέματα

1. Εμπορεύματα

2. Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - Υποπροϊόντα & υπολείμματα

4. Πρώτες & βοηθ. ύλης- Αναλ. υλικά - Ανταλθ. & είδη συσκ.

5. Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων

II. Απαιτήσεις

1. Πελάτες

Μείον: Προβλήψεις

3α. Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)

5. Βραχ/σμες απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων

6. Βραχ/σμες απαιτήσεις κατά λοιπών συμμετοχικού ενδιαφέροντος επιχειρήσεων

11. Χρεώστες διάφοροι

12. Λ/σμοί διακ/σεως προκ/λών & πιστώσεων

III. Χρεόγραφα

1. Μετοχές

Μείον: Προβλήψεις για υποτιμήσεις

IV. Διαθέσιμα

1. Ταμείο

3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας

Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙ+ΔΙΙ+ΔΙΙΙ+ΔΙΥ)

Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1. Έξοδα επομένων χρήσεων

2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα

3. Λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί ενεργητικού

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ

2. Χρεωστ. λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγμ. ασφαλείων

4. Λοιποί λογ/σμοί τάξεως

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Ι. Κεφάλαιο Μετοχικό

(8.170.000 μετοχές των 0,30 Ευρώ)

1. Καταβλημένο

II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

III. Διαφορές αναπροσαρμογής - Επιχορηγήσεις Επενδύσεων

3. Επικ. επενδ. παγίου ενεργητικού

IV. Αποθεματικά κεφάλαια

1. Τακτικό αποθεματικό

5. Αφορ. αποθεμ/κά ειδ. διατ. νόμων

V. Αποτελέσματα εις νέο

Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙΙ+ΑΙΥ+ΑΥ)

Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ

1. Προβλήψεις για αποζημ. προσ/κού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

2. Λοιπές προβλήψεις

Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ι. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

2. Δάνεια Τραπεζών

II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

1. Προμηθευτές

2. Γραμμάτια πληρωτέα

2α. Επιταγές πληρωτέες

3. Τράπεζες λογ. βραχ/σμων υποχρ.

4. Προκαταβολές πελατών

5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη

6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

7. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση

10. Μερίσματα πληρωτέα

11. Πιστωτές διάφοροι

Σύνολο υποχρεώσεων (ΓΙ+ΓΙΙ)

Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ

2. Πιστωτ. λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγμ. ασφαλ.

4. Λοιποί λογ/σμοί τάξεως

Σημειώσεις: 1) Η τελευταία αναπροσαρμογή των Γηπέδων και Κτιρίων έγινε στη χρήση 2000,βάσει των διατάξεων του Ν.2065/1992. 2) Επί των ακινήτων της Εταιρίας έχουν εγγραφεί προσημειώσεις και υποθήκες συνολικού ποσού Ευρώ1.319.104,91 πρὸς εξασφάλιση Τραπεζικών δανείων. 3) Ο αριθμός των απασχολούμενων την 31.12.2003 ανέρχονταν σε 139 άτομα. 4) Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας. 5) Οι επενδύσεις κατά την χρήση 2003 σε ασώματες ακινητοποιήσεις ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 1.342.898,50 και σε ενσώματες σε ΕΥΡΩ 1.576.653,85. 6) Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας αναλύεται κατά κωδικό ΣΤΑΚΟΔ 2003 ως εξής: Κωδικός 322.0 "Κατασκευή εξοπλισμού και συσκευών ραδιοφωνίας, τηλεόρασης και επικοινωνιών" € 4.483.823,54 και Κωδικός 518.7 "Χονδρικό εμπόριο άλλων μηχανημάτων που χρησιμοποιούνται στη βιομηχανία, στο εμπόριο και στην πλοήγηση € 5.901.066,41. 7) Στην χρήση 2003 ο υπολογισμός των αποσβέσεων των παγίων στοιχείων της εταιρείας έγινε με την χρήση των προβλεπόμενων απο το Π.Δ. 299/2003 κατωτέρων συντελεστών απόσβεσης. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στο προσάρτημα της εταιρίας. 8) Σύμφωνα με την απόφαση του Δ/Σ του Χ. Α. με αριθμό 58/28-12-2000, την υπ' αριθμ. 55/15.04.2003 απόφαση της Έκτακτης Γ/Σ των Μετόχων και την απόφαση υπ' αριθμ. 23/278/12.08.2003 Συνεδρίασης του Δ/Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών, αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού 2.673,3 χιλιάδων ευρώ (συνολικά 3.123,3 χιλ. ευρώ μείον έξοδα έκδοσης 450,0 χιλ. ευρώ). Η κάλυψη της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου έγινε με δημόσια εγγραφή από 10.09.2003 έως 12.09.2003, με έκδοση 1.716.110 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,30 Ευρώ εκάστη και τιμή διάθεσης 1,82 με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό ευρώ 514.833,00 και διαφοράς υπέρ το άρτιο ποσό ευρώ 2.608.487,20. Η Πιστοποίηση της παραπάνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά έγινε με το υπ' αριθμ. 470/25.09.2003 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, η δε εισαγωγή και διαπραγμάτευση των μετοχών στο Χ.Α. έγινε την 14.10.2003.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003 (1/1/2003 - 31/12/2003)

I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ

Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)

Μείον: Κόστος πωλήσεων

Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σεως

Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

Σύνολο

Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

2. Έξοδα λειτουργίας ερευνών-αναπτύξεως

3. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως

Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σεως

Πλέον: 4. Πιστωτ. τόκοι & συναφή έσοδα

Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα

Οδικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμ/σεως

II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα

3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων

Μείον: 1. Έκτακτα & ανόργανα έξοδα

2. Έκτακτες ζημιές

3. Έξοδα προηγ. χρήσεων

Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)

Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων

Μείον: Οι από αυτές ενσ/νες στο λειτ. κόστος

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.03

ΧΡΗΣΕΩΣ 31.12.02

Καθαρά αποτελ/τα (κέρδη) περιόδου

(+): Υπόθ. απου/των (κερδών) προηγ. χρήσ.

(-): Διαφορές φορ/κού ελέγχου προηγ. χρήσ.

Σύνολο

Μείον: 1. Φόρος εισοδήματος

Κέρδη χρήσεως προς διάθεση

H διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:

1. Τακτικό αποθεματικό

2. Μερίσματα

6. Αφορολόγητα αποθεματικά

Αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 3220/28.01.04

Υπόλοιπο κερδών εις νέο

ΠΕΡΑΜΑ ΑΤΤΙΚΗΣ 19 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2004

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΙΠΙΤΣΟΥΛΗΣ

Α.Δ.Τ. Μ 124030

ΒΗΣΑΡΙΩΝ ΣΙΑΦΗΣ

Α.Δ.Τ. Μ 208276

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΧΑΡΜΠΗΣ

Α.Δ.Τ. Ρ 572019

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους κ.κ μετόχους της Ανώνυμης εταιρείας" ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ"

Ελέγχσαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας «ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ» της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2003. Ο έλεγχός μας, στα πλαίσια του οποίου λάβαμε και γνώση πλήρους λογιστικού απολογισμού των εργασιών του υποκαταστήματος της εταιρείας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του κωδ. Ν. 2190/1920 «περί Ανώνυμων Εταιρειών» και τις Ελεγκτικές διαδικασίες που κρίνουμε κατάλληλες, με βάση τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και που είναι σύμφωνη με τις βασικές αρχές των Διεθνών Ελεγκτικών Προτύπων. Τέθηκαν στην διάθεσή μας τα βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρεία και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Η εταιρεία εφάρμοσε ορθά το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και το κόστος παραγωγής που προκύπτει από τα λογιστικά βιβλία προσδιορίστηκε σύμφωνα με τις παραδεγμένες αρχές λογισμού του κόστους. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία των περιεχομένων της εκθέσεως Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, με τις σχετικές οικονομικές καταστάσεις. Το προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από την παρ. 1 του άρθρου 43α του κωδ. Ν.2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής: 1)Στα κονδύλια του ενεργητικού Γ.Ι.1 «Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως» και Γ.Ι.4 «Προκαταβολές κτήσεως ασώματων ακινητοποιήσεων» εμφανίζονται τα αναπόσβεστα υπόλοιπα α) των πραγματοποιούμενων εξόδων των επιχορηγούμενων ερευνητικών προγραμμάτων ποσού ευρώ 1.612.732,09, των οποίων οι αντίστοιχες επιχορηγήσεις, που ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 854.000,93, περιλαμβάνονται στο κονδύλι του Παθητικού Α.ΙΙΙ.3. «Επιχορηγήσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού» και β) έξοδα ερευνών προϊόντων, μη επιχορηγούμενων, που πραγματοποιήθηκαν στην χρήση 2001 κατά ποσό ευρώ 313.029,57, στη χρήση 2002 κατά ποσό ευρώ 31.504,54 και στην τρέχουσα χρήση κατά ποσό ευρώ 991.460,15. Το ύψος των δαπανών προσδιορίστηκε από τα τηρούμενα από την εταιρεία εσωτερικά στοιχεία για την παρακολούθηση του κόστους έρευνας και ανάπτυξης . 2)Στο λογαριασμό συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις περιλαμβάνεται και η αξία κτήσεως μετοχών ανώνυμης εταιρείας ποσού ευρώ 23.477,62. Η αποτίμησή τους έπρεπε να γίνει στην τρέχουσα αξία τους, σύμφωνα με το άρθρο 43 παρ.6, του Ν2190/1920, όπως αυτή προκύπτει από τον Ισολογισμό της 31.12.2003 ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και θα έπρεπε να σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού ευρώ 23.477,62. 3)Ο λογαριασμός συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις περιλαμβάνεται και η αξία κτήσεως μετοχών ανώνυμης εταιρείας ποσού ευρώ 63.829,79 την αξία μετοχών ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο, οι οποίες αποτιμήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 43 παρ.6, του Ν2190/1920, στην αξία κτήσεως τους ως χαμηλότερη από την τρέχουσα, όπως αυτή προκύπτει από τον Ισολογισμό της 31.12.2002, ο οποίος δεν έχει ελεγχθεί από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή και β) κατά ποσό ευρώ 26.000,00 την αξία κτήσεως μετοχών ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένων σε χρηματιστήριο, της οποίας η πρώτη εταιρική χρήση ήταν την 31.12.2004. 4) Μεταξύ των αποθεμάτων περιλαμβάνονται ακίνητα και βραδέως κινούμενα ποσού ευρώ 672.000,00 περίπου, που αφορούν κυρίως ανταλλακτικά που προορίζονται να καλυφθούν πιθανές μελλοντικές συμβατικές υποχρεώσεις της εταιρίας προς πελάτες. Λόγω της ειδικής φύσεως των αποθεμάτων δεν μπορούμε να υπολογίσουμε την πιθανή απαξίωση τους. Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης της εταιρίας, η πιθανή υποτίμηση των ανωτέρω αποθεμάτων λόγω τεχνολογικής απαξίωσης, ανέρχεται σε ποσό ευρώ 170.000,00 περίπου. 5) Κατά την γνώμη μας, η σχηματισμένη πρόβλεψη ποσού ευρώ 131.843,22, δεν επαρκεί για να καλύψει την ζημία που θα υποστεί η εταιρία για ακίνητα υπόλοιπα πέραν του έτους και εισφορές απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς απαιτήσεων του ενεργητικού συνολικού ποσού ευρώ 1.090.000,00 περίπου και θα έπρεπε να σχηματιστεί πρόσθετη πρόβλεψη ποσού ευρώ 960.000 περίπου. 6) Με βάση τη γνωμοδότηση αριθμ. 205/1998 της ολομέλειας των Νομικών Συμβούλων της Διοικήσεως και του άρθρο 10 του Ν.2065/1992 δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη για αποζημίωση του προσωπικού λόγω εξόδου από υπηρεσία. Αν σχηματιζόταν σύμφωνα με το άρθρο 43 παρ.14 του Κ.Ν 2190/1920 το σωρευμένο ύψος αυτός κατά την 31.12.2003 θα ανέρχόταν σε ευρώ 597.000,00 περίπου από το οποίο ευρώ 140.000,00 περίπου αφορά την χρήση 2003. 7) Η εταιρεία ελέγχθηκε από τις φορολογικές αρχές έως και την χρήση 2000, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές οι φορολογικές της υποχρεώσεις για τις χρήσεις 2001 έως 2003. Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της εταιρείας, απεικονίζουν μαζί με το Προσάρτημα, αφού ληφθούν υπόψη οι παραπάνω παρατηρήσεις μας και οι παρατιθέμενες από την εταιρεία σημειώσεις, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική της θέση της εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2003, καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών, οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δεν διαφέρουν από εκείνες που η εταιρεία εφάρμοσε στην προηγούμενη χρήση.

ΑΘΗΝΑ 25 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2004

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΟΔ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΑΡ.ΣΤΑΜΑΤΙΟΥ

Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ 14771

Σ.Ο.Λ α.ε.ο.ε.

ΣΤΟΧΟΣ ΑΕ

2102724090