

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της PC SYSTEMS Α.Ε. και του Ομίλου PC SYSTEMS ΑΕ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της www.pcsystems.gr, όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2005	31/12/2004	30/9/2005	31/12/2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	751.041	479.618	584.519	562.728
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	2.4526	30.112	0	0
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.051.194	5.143.160	5.102.672	5.788.933
Κυκλοφορούν Ενεργητικό				
Αποθέματα	3.254.435	2.532.191	1.695.463	1.248.186
Απαιτήσεις από πελάτες	16.745.759	23.802.073	12.779.568	20.314.147
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις	42.248	99.008	40.136	154.015
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	304.296	2.402.635	300.799	1.970.707
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	1.707.657	3.326.438	1.420.191	3.076.605
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	27.881.156	37.815.234	21.923.348	33.115.320
ΠΑΘΗΤΙΚΟ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	806.503	643.113	538.081	503.123
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Οφειλές προς προμηθευτές	6.679.395	12.610.666	6.358.131	10.136.139
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	11.399.679	12.760.043	9.642.588	11.351.435
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.476.491	2.584.352	568.364	2.584.352
Σύνολο Υποχρεώσεων	21.362.068	28.598.174	17.107.163	24.575.050
Καθαρή θέση Μετόχων Εταιρείας	6.193.693	8.845.059	4.816.185	8.540.270
Δικαιώματα Μειοψηφίας	325.395	372.001		
Σύνολο Καθαρής Θέσης	6.519.089	9.217.060	4.816.185	8.540.270
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	27.881.156	37.815.234	21.923.348	33.115.320

5. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	-2.088.543	2.465.517	-2.486.574	2.250.789
Προσαρμογές (ζημίες)/κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	1.041.605	1.413.172	938.055	1.285.113
Έξοδα από τόκους	538.659	533.928	455.207	465.641
Λοιπές προσαρμογές στα ΔΛΠ	-1.327.490	-505.211	231.059	-1.497.218
Κέρδη εκμεταλλεύσεως πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	-1.835.769	3.907.405	-862.253	2.504.325
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	-722.244	-189.092	-447.277	1.219.519
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες	7.056.314	-2.765.909	7.534.579	-828.642
Μείωση/(αύξηση) λοιπών στοιχείων ενεργητικού	2.155.099	4.548.326	2.470.047	459.987
Αύξηση/(μείωση) λοιπών υποχρεώσεων (πλήν τραπεζών)	-5.875.741	-5.296.875	-8.231.118	-3.847.416
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	777.659	203.855	463.978	-492.227
Πληρωμές φόρων	0	-56.982	0	0
Πληρωθέντες τόκοι	-538.659	-533.928	-455.207	-465.641
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	239.000	-387.055	8.772	-957.868
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Πωλήσεις / (Αγορές) Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-524.000	-391.771	21.791	-379.585
Πωλήσεις / (Αγορές) από πώληση επενδυτικών τίτλων	-43.217	-50.562	-43.217	-50.562
Επιδόσεις από τόκους	12.684	7.143	7.970	7.143
Μερίσματα εισπραχθέντα	57.118	802	57.118	802
Σύνολο εισροών (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων	-497.415	-434.388	43.662	-422.203
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αντιληθέντα δάνεια	1.676.346	2.680.254	0	700.000
Εξοφλήσεις δανείων	-3.036.711	-2.620.623	-1.708.848	-139
Σύνολο εισροών / (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων	-1.360.365	59.631	-1.708.848	699.861
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματ διαθέσιμα και ισοδύναμα	-1.618.780	-761.812	-1.656.414	-680.210
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.326.438	2.440.496	3.076.605	2.042.955
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.707.657	1.678.684	1.420.191	1.362.745

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ:

- Οι εταιρείες του ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι:

Με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ	ΧΩΡΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
PC SYSTEMS SA	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΕΛΛΑΔΑ
ΣΑΜΑΡΑΣ ΑΕ	50%	ΕΛΛΑΔΑ
- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31/12/2004.
- Δεν υφίστανται εμπόδια βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας
- Επί των συμμετοχών της εταιρείας διενεργήθηκε ενεχυρίαση μετοχών εταιρείας εύλογης αξίας 888.252 €
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Εταιρείας 201 άτομα, Ομίλου 263 άτομα.
- Ο Όμιλος έχει ελεγχθεί φορολογικά: έως και την χρήση 1998 η μητρική εταιρεία, έως και την χρήση 2002 η θυγατρική της.
- Κατά την διάρκεια του εννιαμήνου 2005 οι συναλλαγές με την ενοποιημένη θυγατρική ΣΑΜΑΡΑΣ ΑΕ, ανήλθαν σε: πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών 208 €, αγορές αγαθών 13.334,20 €, απαιτήσεις 0,00 € και υποχρεώσεις 16.079,93 €
- Εκτιμήσεις της Διοίκησης: Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ απαιτεί κάποιες εκτιμήσεις και παραδοχές από πλευράς της Διοίκησης, που επηρεάζουν τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Τα απολογιστικά στοιχεία είναι πιθανό να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

2. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΕΝΝΙΑΜΗΝΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04
Κύκλος εργασιών	23.869.784	44.238.801	15.865.274	36.608.250
Κόστος πωλήσεων	-17.846.301	-32.242.682	-11.460.789	-26.188.545
Μικτά Κέρδη	6.023.483	11.996.119	4.404.485	10.419.705
Άλλα εσοδα εκμετάλλευσης	454.741	198.782	444.102	185.529
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.968.419	-1.891.358	-1.357.696	-1.235.866
Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-5.015.301	-5.674.325	-4.595.525	-5.323.878
Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	-67.873	-223.745	-53.765	-51.090
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-573.369	4.405.473	-1.158.400	3.994.400
Αποσβέσεις	-1.041.605	-1.413.172	-938.055	-1.285.113
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	-1.614.974	2.992.302	-2.096.455	2.709.287
Εξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-538.659	-533.928	-455.207	-465.641
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έξοδα	65.090	7.143	65.088	7.143
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	-2.088.543	2.465.517	-2.486.574	2.250.789
Μείων φόροι	0	-612.312	0	-558.985
Ζημίες μετά από φόρους	-2.088.543	1.853.204	-2.486.574	1.691.805
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους Εταιρείας	-2.287.558	1.772.505		
Δικαιώματα Μειοψηφίας	199.015	80.699		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)	-0,16	0,15		

3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ Γ' ΤΡΙΜΗΝΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/07-30/09/05	01/07-30/09/04	01/07-30/09/05	01/07-30/09/04
Κύκλος εργασιών	6.144.669	18.198.289	3.665.686	15.939.135
Κόστος πωλήσεων	-4.445.079	-12.984.527	-2.446.483	-11.202.796
Μικτά Κέρδη	1.699.590	5.213.762	1.219.203	4.736.339
Άλλα εσοδα εκμετάλλευσης	-22.141	6.301	111.804	3.772
Εξοδα διοικητικής λειτουργίας	-655.401	-331.751	-516.163	-163.082
Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-1.486.023	-2.159.679	-1.636.828	-2.218.498
Έξοδα ερευνών & ανάπτυξης	-21.506	-188.106	-7.398	-15.452
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-485.482	2.540.526	-829.383	2.343.079
Αποσβέσεις	-363.172	-756.890	-295.336	-568.171
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	-848.653	1.783.636	-1.124.719	1.774.908
Εξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-162.547	-168.956	-134.786	-147.126
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έξοδα	52.405	5.665	0	5.665
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	-958.795	1.620.345	-1.259.505	1.633.447
Μείων φόροι	0	-555.330	0	-518.827
Ζημίες μετά από φόρους	-958.795	1.065.015	-1.259.505	1.114.621
Κατανέμονται σε :				
Μετόχους Εταιρείας	-1.109.150	1.089.818		
Δικαιώματα Μειοψηφίας	150.355	-24.803		
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε ευρώ)	-0,08	0,08		

4. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04	01/01-30/09/05	01/01-30/09/04
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	9.217.060	8.855.173	8.540.270	7.655.708
Διανεμηθέντα Μερίσματα	-190.531	-188.109	-190.531	-188.109
Καθαρό ποσό καταχωρ. απ' ευθείας στη καθαρή θέση	-462.115	-906.603	-1.090.197	-75.569
Κέρδη / (ζημίες) της περιόδου μετά από φόρους	-2.088.543	1.853.204	-2.486.574	1.691.805
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	43.217	50.562	43.217	50.562
Προσαρμογή συναλλαγματικών ισοτιμιών				
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/09/2005 και 30/09/2004 αντίστοιχα)	6.519.088	9.664.227	4.816.185	9.134.397

ΜΑΡΟΥΣΙ 11 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2005
ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ
ΑΔΤ Ρ 528252
ΜΑΡΙΝΑ ΑΛΕΞΑΝΔΡΙΔΗ
ΦΩΤΕΙΝΗ-ΦΩΦΩ ΘΕΟΔΩΡΟΥ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Δ/ΝΤΡΙΑ
ΑΔΤ Ν 146239
ΜΕΛΟΣ ΔΣ
ΑΔΤ Ξ 517904

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ
 Προς τους κ .κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας
 "ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΜΙΚΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ Α.Ε."
 και της θυγατρικής της "ΣΑΜΑΡΑΣ Α.Ε."

Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΜΙΚΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΤΩΝ Α.Ε., της εννεάμηνης περιόδου που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρείας. Η επισκόπησή μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η κριτική αξιολόγηση των παρατηθέντων στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών εξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρείας συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιαστικά μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου. Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης: 1) Επισημαίνουμε ότι οι φορολογικές δηλώσεις της εταιρείας για τις χρήσεις 1999 έως και 2004 και το πρώτο εννεάμηνο του 2005, δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό. 2) Επιστούμε την προσοχή σας στο γεγονός ότι, όπως προκύπτει και από την επιστολή του Νομικού Συμβούλου της εταιρείας προς εμάς με ημερομηνία 25/11/2005, έχει γίνει καταγγελία των συμβάσεων πιστώσεων ανοιχτού λογαριασμού δύο τραπεζών συνολικού ύψους Ευρώ 7.730.003,96 (επί συνολικού ύψους οφειλών προς τις τράπεζες ποσού Ευρώ 9.642.587,61). Μετά από αίτηση της Εμπορικής Τράπεζας, εκδόθηκε σε βάρος της εταιρείας, η υπ' αριθμ. 9082/2005 διαταγή πληρωμής του Πρωτοδικείου Αθηνών, ποσού € 4.262.625,62 και επεβλήθη συντηρητική κατάσχεση εις χείρας τρίτων επί των απατήσεων της.

 **BAKER TILLY HELLAS**
 Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.
 3ης Σεπτεμβρίου 76, 104 33 Αθήνα Α.Μ.Σ.ΟΕΑ: Ε148

Αθήνα, 28 Νοεμβρίου 2005
 Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
 Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
 Α.Μ./ΣΟΕΛ: 10741