

 **INTERTECH S.A.**

Διεθνείς Τεχνολογίες

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Περίοδος 1/1/2011-31/12/2011

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1.	Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
2.	Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβάνεται η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης και Πληροφορίες άρθρου 10 Ν. 3401/2005).....	4
3.	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	25
4.	Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις.....	27
	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31 ^{ης} Δεκεμβρίου 2011.....	27
	Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	28
	Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	29
	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	30
5.	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....	31
	5.1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία.....	31
	5.2 Κυριότερες λογιστικές αρχές.....	31
6.	Επεξηγήσεις για τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων.....	37

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

1. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

ΙΝΤΕΡΤΕΚ ΑΕ
ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1/1/2011 - 31/12/2011

Δηλώνεται και βεβαιώνεται με την παρούσα ότι, έξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.» για την περίοδο 1/1/2011-31/12/2011, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας.

Βεβαιώνεται επίσης ότι η έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2012
Οι βεβαιούντες

Δημήτριος Κοντομηνάς

Δημήτριος Πολιτόπουλος

Ελένη Ξηνταράκου

Πρόεδρος

Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

2. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 6 του Ν.3556/2007 και το άρθρο 3 της απόφασης 1/434/3.7.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «INTEPTEK A.E.» αφορά τη χρονική περίοδο 1 Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3556/2007 και τις εκδοθείσες από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς εκτελεστικές αποφάσεις

Εξέλιξη – επιδόσεις εταιρείας και χρηματοοικονομικοί δείκτες

Ο κύκλος εργασιών της χρήσεως ανήλθε σε 32.426 χιλ. ευρώ έναντι 38.875 χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, σημειώνοντας μείωση κατά 6.449 χιλ. ευρώ ή σε ποσοστό 17% περίπου. Τα μικτά κέρδη ανήλθαν σε 5.764 χιλ. ευρώ έναντι 8.026 χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως, σημειώνοντας μείωση κατά 2.262 χιλ. ευρώ ή σε ποσοστό 28% περίπου.

Η ζημιά προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθε σε 44 χιλ. ευρώ έναντι κέρδους 372 χιλ. ευρώ της προηγούμενης χρήσεως δηλαδή σημείωσαν μείωση κατά 416 χιλ. ευρώ ή σε ποσοστό 112%.

Η ζημιά χρήσεως προ φόρων ανήλθε σε 1.492 χιλ. ευρώ έναντι 2.612 χιλ. ευρώ της προηγούμενης, που αντιστοιχεί σε μείωση κατά 1.120 χιλ. ευρώ ή σε ποσοστό 42,8%

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για την περίοδο 1/1-31/12/2011 ήταν οι εξής:

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	2011	2010	ΣΧΟΛΙΑ
Ετήσια μεταβολή κύκλου εργασιών	-16,62%	-8,86%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη μεταβολή του κύκλου εργασιών σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση.
Ετήσια μεταβολή κερδών, προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	-111,83%	69,23%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τα κέρδη προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων σε σχέση με την προηγούμενη χρήση
Ετήσια μεταβολή προ φόρων κερδών (ζημιών)	42,88%	-437,90%	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη μεταβολή των καθαρών κερδών σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση.
Περιθώριο μικτού κέρδους (προ αποσβέσεων)	17,77%	20,65%	Ο δείκτης αυτός δείχνει το ποσοστό του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.
Περιθώριο κέρδους προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	-0,14%	0,96%	Ο δείκτης αυτός δείχνει την κερδοφορία προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων.
Περιθώριο καθαρού κέρδους (ζημίας)προ φόρων	-4,60%	6,72%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει τη συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με το κύκλο εργασιών.
Κέρδη (ζημίες) προ φόρων/Ίδια κεφάλαια	-7,01%	-11,17%	Ο δείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.
Γενική ρευστότητα	2,39	2,67	Ο δείκτης αυτός δείχνει τη δυνατότητα της εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Άμεση ρευστότητα	1,88	3,37	Ο δείκτης αυτός δείχνει πόσες φορές καλύπτουν οι απαιτήσεις και τα διαθέσιμα τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .
Ξένα / Ιδια κεφάλαια	0,71	0,56	Ο δείκτης αυτός μετρά την αναλογία ξένων και ιδίων κεφαλαίων στο σύνολο της χρηματοδότησης.
Ιδια κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων	1,40	1,78	Ο δείκτης αυτός δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα της χρήσεως, η μείωση των πωλήσεων κατά 17% είναι απόλυτα φυσιολογική με δεδομένη τη δυσμενή κατάσταση στην αγορά λόγω της οικονομικής κρίσης. Συγκριτικά αναφέρουμε ότι η γενική πτώση του τζίρου της αγοράς, σύμφωνα με τα στοιχεία της GFK Hellas ήταν 24%.

Η μείωση των μικτών κερδών κατά 28% προέρχεται από την μείωση των πωλήσεων και από την επιβεβλημένη, λόγω του συνδυασμού της κρίσης στην αγορά και του ισχυρότατου ανταγωνισμού, μείωση του περιθωρίου μικτού κέρδους σε 18%.

Η μικρή σε μέγεθος ζημιά EBITDA των 44 χιλ. ευρώ ουσιαστικά αντιστοιχεί στο σημείο breakeven και οφείλεται, εκτός από τους ανωτέρω λόγους, και στο πρόγραμμα μείωσης προσωπικού που ακολούθησε η εταιρεία το 2011. Συγκεκριμένα, καταβλήθηκαν αποζημιώσεις προσωπικού ύψους 842 χιλ. ευρώ. Τα οφέλη από αυτή την κίνηση θα έχουν σαν συνέπεια την αναγκαία και δραστική μείωση των εξόδων της εταιρείας.

Εάν υπολογίζαμε το αποτέλεσμα EBITDA χωρίς τις αποζημιώσεις προσωπικού αυτό θα ήταν κέρδος 798 χιλ. ευρώ και συγκριτικά με το αντίστοιχο του 2010 ύψους 507 χιλ. ευρώ θα αντιστοιχούσε σε αύξηση 57%.

Τέλος, στη διαμόρφωση της καθαρής ζημιάς προ φόρων ύψους 1.492 χιλ. Ευρώ συνετέλεσε εκτός από τους παραπάνω λόγους, και η διαφορά αποτίμησης η της συμμετοχής στην εταιρεία COSMOLINE A.E. ύψους 609 χιλ. ευρώ.

Η αποτίμηση βασίστηκε σε μελέτη η οποία έγινε από την ελεγκτική εταιρεία DELOITTE.

Γενικά το 2011 αποτέλεσε για την Ελλάδα μια πρωτόγνωρη χρονιά η οποία σημαδεύτηκε από την κλιμάκωση της οικονομικής κρίσης. Η οικονομική κρίση είχε άμεσο αντίκτυπο στην πορεία των καταναλωτικών ηλεκτρονικών ειδών και απεικονίζεται ως εξής :

- Ο κύκλος εργασιών για το 2011 ανήλθε στα 393 εκατομμύρια ευρώ, μειούμενος κατά 24% σε σχέση με το 2010 (στοιχεία GfK Temax Hellas).
- Η πορεία της αγοράς επηρεάστηκε απόλυτα κατά τις επαναλαμβανόμενες περιόδους πολιτικών εξελίξεων που έφεραν τη χώρα στα πρόθυρα της χρεοκοπίας.
- Ο δείκτης καταναλωτικής πίστης (πηγή IOBE) παρουσιάζει ιστορικά χαμηλά, τόσο συγκρινόμενος την Ευρωπαϊκή Ένωση, όσο και με την αντίστοιχη πορεία παλαιότερων περιόδων μεταξύ των ελλήνων καταναλωτών.
- Μέσα στο 2011 διαμορφώθηκαν νέες συνθήκες στην λειτουργία της αγοράς. Η χρηματοοικονομική κρίση διαμόρφωσε νέες συναλλακτικές συνήθειες καθώς επίσης άλλαξε η δυναμική των δικτύων διανομής.
- Οι μεγάλοι κατασκευαστές κατάφεραν να συγκρατήσουν τα μερίδιά τους σε μια αγορά που συρρικνώθηκε σε κύκλο εργασιών. Η Panasonic αποτελεί τη μοναδική κατασκευάστρια εταιρεία η οποία αύξησε τα μερίδια αγοράς που κατείχε σε σχέση με το 2010 κατά 32% (μερίδιο αγοράς 3,7% για το 2011 σε σχέση με 2,8% το 2010).

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη της εταιρείας για τη χρήση 2012

Το 2012 θα είναι μια εξαιρετικά κρίσιμη χρονιά για το σύνολο της Ελληνικής Οικονομίας με μεγάλες ανακατατάξεις στην αγορά λόγω της σημαντικής μείωσης της καταναλωτικής ζήτησης με άμεσες συνέπειες για όλες τις επιχειρήσεις και ιδιαίτερα τις μικρού μεγέθους. Είναι πάρα πολύ δύσκολο να εκτιμηθεί η πορεία της αγοράς καθώς και ο χρόνος διάρκειας αυτής της ύφεσης.

Η εταιρεία δίνει άμεση προτεραιότητα στη ρευστότητά της μέσω της όσο το δυνατό έγκαιρης είσπραξης των απαιτήσεών της, στον έλεγχο των αποθεμάτων και στον απαιτούμενο περιορισμό των εξόδων της. Συγκεκριμένα, στον τελευταίο τομέα, η εταιρεία θα έχει δραστικά μειωμένο το κόστος προσωπικού της σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και θα ωφεληθεί από τη σημαντική μείωση του κόστους διανομών της από τη νέα οικονομικότερη συνεργασία εταιρείας LOGISTICS που έγινε τον Οκτώβριο του 2011.

A. Σημαντικά γεγονότα κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως

Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30.06.2011

Σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.3.3. του Κανονισμού του Χ.Α., ανακοινώνονται τα θέματα που συζητήθηκαν και οι αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, η οποία έλαβε χώρα την 30η Ιουνίου 2011, στα γραφεία της Εταιρείας (Αφροδίτης 24, Ελληνικό) και συνεδρίασε ευρισκόμενη σε απαρτία με παρόντες, αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπευόμενους, έξι (6) Μετόχους, που εκπροσώπησαν 6.283.508 μετοχές, δηλαδή ποσοστό 55,936% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Η Γενική Συνέλευση κατόπιν σχετικής συζητήσεως έλαβε, ομοφώνως, τις ακόλουθες αποφάσεις.

Στο πρώτο (1ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως η Γενική Συνέλευση ενέκρινε την Ετήσια Οικονομική Έκθεση της εταιρικής χρήσης 01/01/2010 - 31/12/2010 στην οποία περιλαμβάνονται οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρικής Χρήσης 01/01/2010 - 31/12/2010 μετά των σχετικών Εκθέσεων και Δηλώσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, όπως αυτές προτάθηκαν προς έγκριση.

Στο δεύτερο (2ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη διάθεση των αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης 01/01/2010 - 31/12/2010 ποσού 14.563,75 ευρώ σε κέρδη εις νέον, καθώς και τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 01/01-31/12/2010.

Στο τρίτο (3ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως η Γενική Συνέλευση απήλλαξε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τα πεπραγμένα (διαχείριση) της εταιρικής χρήσης 01/01/2010 - 31/12/2010.

Στο τέταρτο (4ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως, η Γενική Συνέλευση, αφού έλαβε ενημέρωση ότι κατά τη χρήση 2010 δεν χορηγήθηκαν αμοιβές, προενέκρινε την αμοιβή του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Συμβούλου κατά την εταιρική χρήση 2011 (01/01/2011 - 31/12/2011).

Στο πέμπτο (5ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως, η Γενική Συνέλευση εξέλεξε για τον έλεγχο της εταιρικής χρήσης 2011 (01/01/2011 - 31/12/2011) την Ελεγκτική εταιρεία «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα (Κηφισίας 124) και ειδικότερα εξέλεξε ως Τακτικό Ελεγκτή τον κ. Δήμο Ν. Πιτέλης (ΑΜ ΣΟΕΛ 14481) και ως Αναπληρωματικό Ελεγκτή τον κ. Αναστάσιο Θ. Καβελλάρη (ΑΜ ΣΟΕΛ 10721), ως αμοιβή, δε, ορίσθηκε το ποσό των 18.500,00, πλέον ΦΠΑ.

Στο έκτο (6ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως η Γενική Συνέλευση επικύρωσε την με ημερομηνία 14-1-2011 εκλογή του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Δημητρίου Πολιτόπουλου του Ιωάννη, σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Νικολάου Νιργιαννάκη του Κων/νου, υπό την ιδιότητα του εκτελεστικού μέλους του ΔΣ, για το υπόλοιπο της θητείας του παραιτηθέντος μέλους, ήτοι έως την 20-12-2012.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Στο έβδομο (7ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως η Γενική Συνέλευση προέβη στη χορήγηση αδείας, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 23 του κ.ν. 2190/20, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας και στα στελέχη των Διευθύνσεων της εταιρείας, προκειμένου να μετέχουν με οποιαδήποτε ιδιότητα σε Διοικητικά Συμβούλια ή στην Διεύθυνση εταιρειών με σκοπούς όμοιους ή παρεμφερείς, συνδεδεμένων με την Εταιρεία, κατά την έννοια του άρθρου 42ε, παράγραφος 5 του κ.ν. 2190/1920.

Στο όγδοο (8ο) θέμα της Ημερησίας Διατάξεως, η Γενική Συνέλευση προέβη στη χορήγηση ειδικής αδείας και ενέκρινε την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «KB IMPULS HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΛΙΚΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ», με πωλήτρια την εταιρεία «COSMOLINE ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», έναντι συνολικού τιμήματος 4.000.000,00 ευρώ, σε εκτέλεση του ήδη, από 13-1-2011, καταρτισθέντος προσυμφώνου αγοράς.

B. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Δήλωση αυτή αφορά το σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί η Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοση της, τα συμφέροντα των μετόχων της και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερομένων μερών.

I. Δήλωση Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα με το άρθρο 43^ο του Ν.2190/1920.

Στην Ελλάδα το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002 που επιβάλλει τη συμμετοχή με εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα ΔΣ των ελληνικών εισηγμένων εταιρειών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και τη υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας, ο Νόμος 3693/2008 που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας, ο Νόμος 3884/2010, που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς στους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής Συνέλευσης, ο Νόμος 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών που παρότι τροποποιείται από τις διατάξεις των παραπάνω νόμων περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες διακυβέρνησης ανωνύμων εταιρειών και ο Νόμος 3873/2010, που ενσωματώνει στην ελληνική έννομη τάξη την οδηγία 2006/46/EC της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Εταιρεία, ως εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών συμμορφώνεται με τις ειδικές πρακτικές για εισηγμένες εταιρείες που προβλέπει ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που καταρτίστηκε και εκδόθηκε με πρωτοβουλία του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ) ο οποίος είναι αναρτημένος στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην διεύθυνση (http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_IAN2011.pdf.) και τηρεί τις διατάξεις του με τις αποκλίσεις που αναφέρονται κατωτέρω.

II. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολογήσεις.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στη σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο και προετοιμάζει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών. Η εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του αποτελεί αρμοδιότητα και ευθύνη της Γενικής Συνέλευσης ΑΙ (1.2)
- Στο Διοικητικό Συμβούλιο συμμετέχει μόνο ένα εκτελεστικό μέλος, ο Διευθύνων Σύμβουλος Α.ΙΙ (2.2)

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

- Η Εταιρεία θεωρεί ότι τα θέματα ανεξαρτησίας των υποψηφίων μελών άπτονται των αρμοδιοτήτων της Γενικής Συνέλευσης χωρίς απαραίτητα να υπάρχει προηγούμενη σχετική έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο Α.II (2.4)
- Δεν θεσπίζεται ειδική διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου Α.III (3.1)
- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο γιατί δεν αναθέτει στο ίδιο πρόσωπο καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου ούτε έχει διορίσει εκτελεστικό Πρόεδρο. Α.III (3.3)
- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί. Α.IV(4.1).
- Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών με εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Α.IV (4.2).
- Η Εταιρεία δεν θεωρεί ότι ο διορισμός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ως μη εκτελεστικού σε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη αντιβαίνει τα συμφέροντα της Εταιρείας. Α.IV (4.3)
- Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου υπερβαίνει την οριζόμενη από την ειδική πρακτική του Κώδικα τετραετία. Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρείας ως διάρκεια θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται η πενταετία μη δυνάμενη να υπερβεί την εξαετία. ΑV (5.1)
- Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή. ΑV(5.4).
- Το Διοικητικό Συμβούλιο στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και δωδεκάμηνο πρόγραμμα δράσης καθότι είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος. Α.V (6.1).
- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την άσκηση του έργου του από ικανό εξειδικευμένο και έμπειρο Εταιρικό Γραμματέα. ΑV (6.2).
- Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και των μη εκτελεστικών μελών του χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. ΑV (6.5)
- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές-διοικητικές ικανότητες Α.V (6.6).
- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες. Α.V(6.10).

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

- Δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπρόεδρου. Β.ΙΙ (7.1)
- Η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως Β (1.6)
- Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις. Β (1.7)
- Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της. Β (1.9)
- Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν τη λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα. Γ (1.6)
- Στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπεται ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων. Γ(1.3)
- Η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους το Δ.Σ. δεν εγκρίνεται από το Δ.Σ. μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών .Γ(1.4)

ΙΙΙ. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως επτά (7) συμβούλους σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας μεταξύ των μετόχων ή και τρίτων μη μετόχων, για πεντάχρονη θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία δεν μπορεί όμως να περάσει την εξαετία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είναι μικρότερος από το 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών. Αν προκύψει κλάσμα στρογγυλοποιείται στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό. Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών πρέπει να υπάρχουν τουλάχιστον 2 ανεξάρτητα μέλη. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν είναι μέτοχοι και δεν έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρεία ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα. Η σχέση εξάρτησης ορίζεται στον Ν. 3016/2002 «Για την Εταιρική Διακυβέρνηση».

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Κατά την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Γενική Συνέλευση καθορίζεται η ιδιότητα του κάθε μέλους ως εκτελεστικού, μη εκτελεστικού και ανεξάρτητου μη εκτελεστικού..

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επανεκλεγούν.

Αρμοδιότητες- Υποχρεώσεις –Καθήκοντα

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Τα εκτελεστικά μέλη ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρίας και τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να υποβάλουν, ο καθένας χωριστά ή από κοινού, αναφορές και ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του Διοικητικού Συμβουλίου προς την τακτική ή έκτακτη γενική συνέλευση της Εταιρίας, εφόσον κρίνουν τούτο αναγκαίο.

Ενδεικτικά το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τις κάτωθι εξουσίες και αρμοδιότητες:

1. Μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης
2. Ορίζει τους εσωτερικούς ελεγκτές της Εταιρίας.
3. Αποφασίζει την κατάρτιση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας.
4. Συντάσσει κατ'έτος έκθεση στην οποία αναφέρονται οι συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 42^ε παρ. 5 του Κ.Ν.2190/1920. Η έκθεση αυτή γνωστοποιείται στις εποπτικές αρχές.
5. Αποφασίζει για θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής και την γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Εταιρίας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ενδεικτικά τις κάτωθι υποχρεώσεις και καθήκοντα:

1. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν υποχρέωση και καθήκον την διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρίας και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος
2. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αρμοδιότητες του απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρίας
3. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε τρίτος στον οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητες του οφείλουν έγκαιρα να αποκαλύπτουν στα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν από συναλλαγές της Εταιρίας που εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 42 ε του Κ.Ν. 2190/1920 που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους
4. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται και να παρέχουν πληροφορίες στους εσωτερικούς ελεγκτές και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο τους

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρίας. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπηση της εταιρίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα, εκλέγοντας τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρό του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει έναν ή δύο Διευθύνοντες Συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές τους.

Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος και αυτόν, όταν κωλύεται, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος.

Αν για οποιοδήποτε λόγο κενωθεί θέση συμβούλου, επιβάλλεται στους συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του συμβούλου που αναπληρώνεται. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται για έγκριση στην αμέσως επόμενη τακτική ή έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει μετά από πρόσκληση του Προέδρου του στην έδρα της εταιρίας τουλάχιστον μία φορά τον μήνα. Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του, ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του.

Σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπή έναν μόνο σύμβουλο που απουσιάζει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό οι μισοί συν ένας από τους συμβούλους, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των συμβούλων που είναι παρόντες και εκείνων που αντιπροσωπεύονται εκτός από την περίπτωση της παρ. 2 του άρθρου 5 του παρόντος.

Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά.

Αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του.

Στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να χορηγηθεί αποζημίωση το ποσό της οποίας ορίζεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση με ειδική απόφαση.

Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαραίνει την Εταιρία αν εγκριθεί με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους Διευθυντές της Εταιρίας, να ενεργούν κατ' επάγγελμα χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε ένα από τους σκοπούς που επιδιώκει η Εταιρία ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρίες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 31/12/2011 αποτελούνταν από επτά (7) μέλη, από τα οποία ένα (1) ήταν εκτελεστικό, έξι (6) ήταν μη εκτελεστικά από τα οποία τα δύο (2) ήταν ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Αναλυτικά η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31/12/2011 ήταν :

Κοντομηνάς Π. Δημήτριος	Πρόεδρος μη εκτελεστικό μέλος
Κεφαλογιάννης Ε. Μιχαήλ	Αντιπρόεδρος μη εκτελεστικό μέλος
Πολιτόπουλος Ι. Δημήτριος	Διευθύνων Σύμβουλος εκτελεστικό μέλος
Αλβέρτης Λαυρέντιος Ελευθέριος	Μη εκτελεστικό μέλος
Ξηνταράκου Κ. Ελένη	Μη εκτελεστικό μέλος
Καλαϊτζής Ν. Ιωάννης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος
Ρούσσος Π. Γιάννης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 20. 12. 2012

Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

i Ο Δημήτριος Κοντομηνάς γεννήθηκε στην Αθήνα το 1939 & σπούδασε με υποτροφία στο Αμερικανικό Πανεπιστήμιο της Βηρυτού. Το 1963 ίδρυσε στην Ελλάδα την ALICO & αργότερα δημιούργησε την INTERAMERICAN, την πρώτη αμιγώς εταιρεία ασφαλειών Ζωής στην Ελλάδα. Μετά το 2001, οπότε η INTERAMERICAN σύναψε στρατηγική συνεργασία με τον ασφαλιστικό Όμιλο EUREKO, ο Δημήτρης Κοντομηνάς παρέμεινε ως Πρόεδρος στην εταιρεία και αποχώρησε έπειτα από 4 χρόνια. Εν τω μεταξύ δραστηριοποιήθηκε ενεργά στο τραπεζικό τομέα, όπου - μεταξύ άλλων- το 1987 συνεργάστηκε με τον γαλλικό ασφαλιστικό όμιλο U.A.P, δημιουργώντας την τράπεζα INTERBANK και το 1999 σε συνεργασία με τον τραπεζικό όμιλο της Πορτογαλίας BCP, ίδρυσε την τράπεζα Nova Bank (σήμερα Millennium Bank). Έχει τιμηθεί με σημαντικά βραβεία & τίτλους από τα οποία ξεχωρίζει η διάκρισή του από το Οικουμενικό Πατριαρχείο Κωνσταντινουπόλεως με τίτλο τιμής, η ανακήρυξή του σε Μεγάλο Ευεργέτη της Γεροντικής Μητροπόλεως Χαλκηδόνος του Οικουμενικού Θρόνου, το παράσημο "Comedo do Infante dom Henrique" της Πορτογαλικής Δημοκρατίας, για τις επιτυχείς επενδύσεις του στην Πορτογαλία κ.α. Σήμερα ο όμιλος επιχειρήσεων του λειτουργεί κάτω από την ομπρέλα της εταιρείας συμμετοχών ΔΕΜΚΟ ΑΕ και αναπτύσσεται σε ευρύ φάσμα επιχειρησιακών δράσεων, στην αιχμή των εξελίξεων της ελληνικής & διεθνούς οικονομίας. Οι δραστηριότητες της ΔΕΜΚΟ - η οποία συστήθηκε το 1969 - περιλαμβάνουν: Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες, Τηλεπικοινωνίες & Σύγχρονη Τεχνολογία, Ηλεκτρονικά Μέσα Επικοινωνίας, Υπηρεσίες Εστίασης & Ψυχαγωγίας, Υπηρεσίες Αερομεταφορών στον χώρο του Business Aviation, Κινηματογραφικές επιχειρήσεις κ.α.

ii. Ο Μιχάλης Κεφαλογιάννης γεννήθηκε στο Ηράκλειο Κρήτης, το 1964. Σπούδασε στη σχολή Οικονομικών και Δημόσιας Διοίκησης του Πανεπιστημίου Albertus Magnus της Κολωνίας, απ' όπου αποφοίτησε το 1990. Την περίοδο 1991-93 έκανε μεταπτυχιακές σπουδές MBA στο Baruch College του Πανεπιστημίου της Νέας Υόρκης και εργάστηκε στον χώρο των χρηματοδοτήσεων ακινήτων. Έχει μακρά εμπειρία στον χώρο των επενδύσεων κεφαλαίου επιχειρηματικών συμμετοχών (venture capital) και της διοίκησης επιχειρήσεων καθώς εργάστηκε επί σειρά ετών στην Εμπορική Κεφαλαίου και Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Venture Capital Εμπορικής Τράπεζας). Διετέλεσε - μεταξύ άλλων - και μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια, Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών "Ελευθέριος Βενιζέλος", Postcredit, Bank Millenium (NOVA Bank), International Commercial Bank-Bulgaria, Interamerican Romania, Interamerican Bulgaria και Interlife Cyprus. Την περίοδο 2007-2008 διετέλεσε Ειδικός Σύμβουλος του Υπουργού Μεταφορών & Επικοινωνιών για θέματα αποκρατικοποιήσεων

iii. Ο κ. Δημήτρης Πολιτόπουλος διαθέτει μακρά επαγγελματική εμπειρία στον κλάδο των τηλεπικοινωνιών με απασχόληση πάνω από 25 χρόνια στο χώρο της κινητής και ασύρματης επικοινωνίας με πολλαπλές και σημαντικές διακρίσεις. Ο κ. Δημήτρης Πολιτόπουλος ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στην TOSHIBA (σήμερα Όμιλος Ιντέάλ) το 1984. Από τότε κι έως το 1990 κατείχε τη θέση του Εμπορικού Διευθυντή και Marketing οπότε κι ανέλαβε την Γενική Διεύθυνση της εταιρείας. Το 1995 ανέλαβε την ίδρυση και την έναρξη των δραστηριοτήτων της Motorola Inc για τον τομέα της Κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα. Κατά τη διάρκεια της 13χρονης επιτυχούς καριέρας του, κατείχε τη θέση του Διευθύνοντος συμβούλου και αντιπροέδρου του ελληνικού γραφείου αλλά και τη θέση του γενικού διευθυντή για την κεντρική Ευρώπη

INTERTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

και Βαλκάνια όπου ίδρυσε κι ανέπτυξε πολλά από τα περιφερειακά γραφεία της Νοτιοανατολικής Ευρώπης κι υπήρξε ο καθοριστικός παράγοντας για να καθιερωθεί το ελληνικό γραφείο σαν hub για την Ν.Α. Ευρώπη. Το καλοκαίρι του 2008 ανέλαβε την θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Cosmoline Τηλεπικοινωνίες Α.Ε., έχοντας σαν στόχο την αναδιοργάνωση της εταιρείας αλλά και την βελτιστοποίηση των αποτελεσμάτων της, δράσεις τις οποίες έφερε εις πέρας με μεγάλη επιτυχία, φέρνοντας ξανά την Cosmoline στο προσκήνιο. Από τον Ιανουάριο του 2011, ο κ. Πολιτόπουλος ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος της Intertech Α.Ε., αποκλειστικού αντιπροσώπου των προϊόντων Panasonic στην Ελλάδα, φιλοδοξώντας να ανοίξει ένα νέο κεφάλαιο στην αγορά τεχνολογιών αιχμής, και να αξιοποιήσει στο έπακρο, όλες τις ευκαιρίες που προκύπτουν για την περαιτέρω ανάπτυξή της. Στόχος του είναι να δώσει νέα πνοή στην εταιρεία έτσι ώστε να καταφέρει να επανατοποθετήσει την INTERTECH, ως μια από τις σημαντικότερες εταιρείες στην αγορά υψηλής τεχνολογίας στην Ελλάδα.

iv. Ο Λαυρέντιος - Ελευθέριος Αλβέρτης γεννήθηκε στην Αθήνα το 1966. Αποφοίτησε από την Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου της Αθήνας το 1989 και έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στη Γαλλία (DEA – Université de Lille II). Απέκτησε εμπειρία στο χώρο του ασφαλιστικού και τραπεζικού δικαίου, δικαίου τηλεπικοινωνιών, καθώς και του δικαίου των ΜΜΕ και χειρίστηκε πλήθος ελληνικών και διεθνών συναλλαγών. Διετέλεσε Νομικός Σύμβουλος και Προϊστάμενος Νομικής Δ/σης του ομίλου INTERAMERICAN και διαδοχικά του ομίλου επιχειρήσεων DEMCO του Δ. Κοντομηνά. Εν συνεχεία άσκησε και διοικητικά καθήκοντα, ως Δ/νων Σύμβουλος, σε εταιρίες του ομίλου INTERAMERICAN και σήμερα είναι Δ/νων Σύμβουλος της DEMCO ΑΕ.

v. Η Ελένη Ξηνταράκου γεννήθηκε στο Γύθειο Λακωνίας το 1960. Σπούδασε στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΑΣΟΕΕ), από το οποίο αποφοίτησε το 1984. Συνέχισε τις σπουδές της στο Πανεπιστήμιο του New Hampshire όπου και απέκτησε τίτλο MBA. Εν συνεχεία απέκτησε εμπειρία στο χώρο της διοίκησης επιχειρήσεων, εργαζόμενη στην CAIR ΑΕ, στην ΠΕΤΖΕΤΑΚΙΣ ΕΠΕ κ.α. Διετέλεσε, επί σειρά ετών διευθύντρια στην δ/ση Οικονομικού Ελέγχου του ομίλου ασφαλιστικών επιχειρήσεων INTERAMERICAN και σήμερα είναι Γενική και Οικονομική Δ/ντρια στο όμιλο επιχειρήσεων DEMCO του Δ. Κοντομηνά.

vi. Ο Ιωάννης Καλαϊτζής γεννήθηκε στο Άργος Αργολίδας το 1965. Σπούδασε Οικονομικά και είναι Λογιστής Φοροτεχνικός Α΄ Τάξης. Απέκτησε εμπειρία ως Εσωτερικός Ελεγκτής στην Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του ομίλου ασφαλιστικών επιχειρήσεων INTERAMERICAN και σήμερα εργάζεται ως ελεύθερος επαγγελματίας.

vii. Ο Ιωάννης Ρούσσοσ γεννήθηκε στην Ερμούπολη Σύρου το 1961. Σπούδασε Ηλεκτρονικά και έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στην Οργάνωση και Διοίκηση Επιχειρήσεων. Ανέπτυξε επιχειρηματική δραστηριότητα από το 1983 έως σήμερα στις Κυκλάδες και στην Αθήνα στα αντικείμενα Φωτισμού- Ηλεκτρολογικού υλικού – Τηλεπικοινωνιών και της πράσινης ενέργειας. Από το 2003 έως σήμερα είναι Πρόεδρος του Επιμελητηρίου Κυκλάδων.

Κατά την περίοδο 01/01/2011-31/12/2011 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνήλθε 16 φορές και η συχνότητα παρακολούθησης από τα μέλη ήταν η ακόλουθη :

Όνοματεπώνυμο	Αριθμός Συνεδριάσεων κατά τη διάρκεια της θητείας του	Αριθμός Συνεδριάσεων που παρέστη
Κοντομηνάς Π. Δημήτριος	16	16
Πολιτόπουλος Ι. Δημήτριος	16	16
Αλβέρτης Λαυρέντιος Ελευθέριος	16	16

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Ξηνταράκου Κ. Ελένη	16	16
Καλαϊτζής Ν. Ιωάννης	16	15
Ρούσσος Π. Γιάννης	16	15

Στην Εταιρεία έχει συσταθεί και λειτουργεί η Επιτροπή Ελέγχου.

Επιτροπή Ελέγχου

Η εταιρεία συμμορφούμενη με τις προβλέψεις του ν.3693/2008 εξέλεξε κατά την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 25^{ης} Ιουνίου 2009 Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

- Ελένη Ξηνταράκου
- Λαυρέντιο Ελευθέριο Αλβέρτη
- Ιωάννη Καλαϊτζή

Ο τελευταίος είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται :

α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

β) ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,

γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαίτερως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Η Επιτροπή Ελέγχου κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2011 συνήλθε μια (1) φορά.

Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

IV. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα Μετόχων.

α. Τρόπος Λειτουργίας Γενικής Συνέλευσης – Εξουσίες

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Κάθε μέτοχος με δικαίωμα ψήφου συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας ανάλογα με τον αριθμό των μετοχών τις οποίες κατέχει ενώ οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται κατά τα προβλεπόμενα στο νόμο και σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού της από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο.

Η πρόσκληση της τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και οποιασδήποτε επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης ορίζει τον τόπο, την ημερομηνία και την ώρα της συνεδρίασεως, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους. Για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίαση που αποφασίζει και για τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης. Η πρόσκληση τοιχοκολλείται σε εμφανή θέση στην έδρα της Εταιρείας και δημοσιεύεται όπως επιβάλλουν οι εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Εκτός από τα παραπάνω στοιχεία η πρόσκληση:

α) περιλαμβάνει πληροφορίες τουλάχιστον για: αα) τα δικαιώματα των μετόχων των παραγράφων 2, 2α, 4 και 5 του άρθρου 39 του Ν 2190/1920, αναφέροντας το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, ββ) τη διαδικασία για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου,

β) καθορίζει την ημερομηνία καταγραφής, όπως αυτή προβλέπεται στο άρθρο 28^ο παρ. 4 Ν 2190/1920 και περιγράφεται εδώ παρακάτω υπό 2., επισημαίνοντας ότι μόνο τα πρόσωπα που είναι μέτοχοι κατά την ημερομηνία εκείνη έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη γενική συνέλευση,

γ) γνωστοποιεί τον τόπο στον οποίο είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και των σχεδίων αποφάσεων, που προβλέπονται στις περιπτώσεις γ` (έγγραφο που πρόκειται να υποβληθούν στη Γενική Συνέλευση) και δ` (σχέδιο απόφασης για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης, ή σχόλιο του ΔΣ για αυτά) της παραγράφου 3 του άρθρου 27 Ν 2190/1920, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να λαμβάνονται αυτά,

δ) αναφέρει τη διεύθυνση της ιστοσελίδας της εταιρείας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες της παραγράφου 3 του άρθρου 27 του Ν 2190/1920, δηλαδή τα αναφερόμενα αμέσως παραπάνω υπό (γ), καθώς και η πρόσκληση για σύγκληση της ΓΣ, πίνακας με το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου και έντυπα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν για ψήφο μέσω αντιπροσώπου.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σε αυτήν τουλάχιστον το είκοσι τοις εκατό (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρξει τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε. Η επαναληπτική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτήν. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Εξαιρετικά, σύμφωνα με το άρθρο 20 του Καταστατικού της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, εάν εκπροσωπούνται σε αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση ή διάλυση της Εταιρείας
- β) Μεταβολή της Εθνικότητας της Εταιρείας
- γ) Μεταβολή του αντικειμένου της Εταιρείας
- δ) Αύξηση ή μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου με εξαίρεση τις περιπτώσεις που από το νόμο ή το Καταστατικό ρυθμίζονται διαφορετικά.
- ε) Έκδοση δανείου με ομολογίες
- στ) Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών
- ζ) Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων και
- η) Θέματα για τα οποία ο νόμος απαιτεί απόφαση της Γενικής Συνέλευσης λαμβανομένη με εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία.

Αν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση αυτή και ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) πλήρεις τουλάχιστον ημέρες συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως όταν σε αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεσθεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι(20) ημέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες, πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διατάξεως όταν σε αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

Όλες οι αποφάσεις της παρ. 1 του παρόντος άρθρου λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

β. Συμμετοχή Μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιο φυσικό ή νομικό πρόσωπο εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του ΣΤΑ που διαχειρίζεται η «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. («Ε.Χ.Α.Ε.») στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής).

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα, που πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την Τρίτη (3^η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο ο οποίος φέρει την ιδιότητα του μετόχου την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28^ο του κ.ν. 2190/1920 ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Σημειώνεται ότι η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετόχων του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου εφόσον υφίστανται και υποχρεούται να αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για τουλάχιστον ένα (1) έτος, από την υποβολή του πρακτικού της Γενικής Συνέλευσης στην αρμόδια αρχή ή, εάν η απόφαση υποβάλλεται σε δημοσιότητα, από την καταχώριση της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για τη λήψη τους.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος :

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο η οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτό,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας
- γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α' έως και γ'.

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην εταιρεία με τους ίδιους τύπους τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης. Αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές μιας εταιρείας οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη Γενική Συνέλευση.

γ. Δικαιώματα Μειοψηφίας των Μετόχων και τρόπος άσκησης

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την

ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον πρόεδρο του διοικητικού συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το διοικητικό συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη γενικής συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το άρθρο 26, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης.

Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μια μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

από τη γενική συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετά από αναβολή γενική συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, με την τήρηση των σχετικών προϋποθέσεων.

Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη γενική συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη γενική συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή τους διευθυντές της εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς.

Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη γενική συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της εταιρείας.

Με αίτηση μετόχων εκπροσωπούμενων το 1/20 του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεως επί κάποιου θέματος της ημερησίας διατάξεως γενικής συνελεύσεως ενεργείται με ονομαστική κλήση.

Σε όλες τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί η προσκόμιση βεβαίωσης από την Ε.Χ.Α.Ε. ή η πιστοποίηση της μετοχικής ιδιότητας με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση του αρχείου της Ε.Χ.Α.Ε. και της Εταιρείας.

V. Θέματα Εσωτερικού Ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία οικονομικών αναφορών.

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Η Υπηρεσία αποτελείται από ένα φυσικό πρόσωπο πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης. Ο εσωτερικός ελεγκτής ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Δεν μπορεί να ορισθεί ως εσωτερικός ελεγκτής μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εν ενεργεία διευθυντικό στέλεχος ή συγγενής των παραπάνω μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Ο εσωτερικός ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρείας και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στη βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίηση της από την Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να συνεργάζονται με την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, να παρέχουν πληροφορίες και γενικά να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο της. Η Διοίκηση της Εταιρείας οφείλει να παρέχει στην υπηρεσία όλα τα απαραίτητα μέσα που θα διευκολύνουν την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου.

Κατά την άσκηση του ελέγχου της η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου δικαιούται να λάβει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία της Εταιρείας.

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Η Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλίδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ανάλυση των αποτελεσμάτων πραγματοποιείται σε μηνιαία βάση καλύπτοντας όλα τα σημαντικά πεδία της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Αντιπαραβολές πραγματοποιούνται μεταξύ πραγματικών, ιστορικών και προϋπολογισμένων λογαριασμών εσόδων και εξόδων με επαρκή λεπτομερή εξήγηση όλων των σημαντικών αποκλίσεων.

Λοιπά Διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία

Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (γ) της παρ.1 του άρθρου 10 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης (παρ.ΙΙΙ, σελ. 23) που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν.3556/2007

Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (δ) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίστανται κανενός είδους τίτλοι της Εταιρείας οι οποίοι να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου στους κατόχους.

Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (στ)) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίσταται κανένας είδους περιορισμός στα δικαιώματα ψήφου.

Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (η)) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, η τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας προϋποθέτει απόφαση από την Γενική Συνέλευση σύμφωνα με τα οριζόμενα στον κ.ν.2190/1920.Ο διορισμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται από την Γενική Συνέλευση. Σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου η απόφαση λαμβάνεται από το Δ.Σ. και υποβάλλεται προς επικύρωση στην επόμενη Γενική Συνέλευση.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (θ)) της παρ.1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης (παρ.VΙΙΙ, σελ.24) που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του ν. 3556/2007

Γ. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Σχεδόν το σύνολο των συναλλαγών της εταιρείας (αγορές-πωλήσεις) γίνεται σε ευρώ, με συνέπεια ο συναλλαγματικός κίνδυνος να είναι ανύπαρκτος και δεν μπορεί να έχει επιπτώσεις στην οικονομική θέση της εταιρείας.

- Πιστωτικός κίνδυνος

Η πιστωτική πολιτική της εταιρείας σε σχέση με τη μεγάλη διασπορά των πελατών της εξασφαλίζει στην εταιρεία ασφάλεια των απαιτήσεων της, με τη συνεχή παρακολούθηση και αξιολόγηση των χορηγούμενων πιστώσεων ώστε αυτές να μην υπερβαίνουν το ορισθέν πιστωτικό όριο.

Επίσης η εταιρεία έχει ασφαλίσει το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων της έναντι κινδύνου επισφάλειας είσπραξης.

- Ρευστότητα

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει δυσκολία στην εξυπηρέτηση των υποχρεώσεών της, γεγονός που πηγάζει: α) από τις καλές ταμειακές ροές της, β) από την υψηλή πιστοληπτική ικανότητα που έχει από τους τραπεζικούς οργανισμούς

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

και γ) από τα χρηματοοικονομικά της περιουσιακά στοιχεία, των οποίων η εμφανιζόμενη αξία στις οικονομικές καταστάσεις, δεν αποκλίνει από την εύλογη αξία αυτών.

- Αποθέματα

Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές, κλοπές κ.λ.π. Παράλληλα εξαιτίας του ότι η εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα (κατά μεγάλο μέρος) των καταναλωτικών προϊόντων, όπου ο κίνδυνος εμπορικής απαξίωσης των αποθεμάτων λόγω αλλαγής μοντέλων είναι ιδιαίτερα υψηλός, επανεξετάζει των καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις, ώστε η αξία τους στις οικονομικές καταστάσεις να είναι πραγματική. Λόγω της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και της φύσης των προϊόντων, στόχος της εταιρείας είναι η μη διατήρηση υψηλών αποθεμάτων, χωρίς φυσικά να διαταράσσεται η ομαλή προϊοντική τροφοδοσία των πελατών της.

Δ. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες και συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 εννοούνται, εκτός από τις συγγενείς εταιρείες, τα μέλη της Διοίκησης και τα Διευθυντικά στελέχη. Οι συναλλαγές, τα έσοδα και τα έξοδα με τις συγγενείς εταιρείες και τα μέλη της Διοίκησης και τα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας για το διάστημα 01.01.2011 έως 31.12.2011 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων τους στις 31.12.2011 αναλύονται στους παρακάτω πίνακες :

α) Έσοδα	76.251
β) Έξοδα	229.933
γ) Απαιτήσεις	7.849.775
δ) Υποχρεώσεις	171.957
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.140.533
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	13.928
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0

	ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΑΘΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	ΑΓΟΡΕΣ ΑΓΑΘΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ
HELLENIC POST CREDIT Α.Ε.Π.Π.	1.573	732	0	0
ΚΡΕΤΑ ΟΛΥΜΠΙΑΣ ΑΕ	179	220	3.566	4.386
COSMOLINE ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ	-3.397	7.780.786	18.142	17.661
VILLAGE ROADSHOW OPERATIONS	26.549	19.230	34.565	13.200
INTERJET ΑΕ	1.264	2.925	0,00	0,00
ΣΙΓΜΑΝΕΤ ΑΕ	13.644	4.273	74.659	91.832
ΔΕΜΚΟ-ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ	18.595	28.687	0	0
INTERJET ΕΛΙΚΟΠΤΕΡΑ ΕΛΛ. ΑΝ. ΕΤ.	278	998	0	0
ΑΙΓΛΗ ΑΕ	0	0	4.373	3.138
ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	9.580	5.273	60	74
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΚΡΟΝΟΣ Α.Ε.	0	0	828	1.018
DEMCO INSURANCE LIMITED- ΥΠΟΚ	911	845	88.639	34.375

INTERTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

INTERVISTA AE-KATAΣΚΕΥΩΝ & ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗΣ	92	113	0	0
INTERTIME ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΕ	255	313	4.800	5.904
KB. IMBULS HELLAS AE	690	849	0	0
ANTS AT WORK	0	0	300	369
PLUS PRODUCTION AE	939	570	0	0
MYDIRECT A.E.	570	701	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	71.631	7.846.516	229.933	171.957
ΡΟΥΣΣΟΥ Π. ΕΛΠΙΔΑ & ΣΙΑ ΕΕ/ΗΛΕΚΤΡΟΡΑΜΑ	4.620	3.259	0	0
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	76.251	7.849.775	229.933	171.957

Οι πωλήσεις της INTERTEK A.E. προς τις συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες αφορούν κατά το ποσόν 59.217 ευρώ πωλήσεις προϊόντων και κατά το ποσόν 12.414 ευρώ μισθώματα, από την υπομίσθωση ακινήτου στην εταιρεία ΣΙΓΜΑΝΕΤ Α.Ε. επί της οδού Ριζούντος 73 στον Δήμο Ελληνικού.

Οι αγορές της INTERTEK A.E. από τις συνδεδεμένες με αυτής εταιρείες ανέρχονται στο ποσόν των 229.933 ευρώ και αφορούν αγορές προϊόντων και υπηρεσιών.

Στις συναλλαγές και αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης περιλαμβάνονται τα εξής:

Αμοιβές (και εργοδοτικές εισφορές) των διευθυντικών στελεχών ύψους 690.806 ευρώ και προέρχονται από μισθωτές υπηρεσίες.

Η αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου η οποία εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της εταιρείας, ύψους 249.100 ευρώ.

Οι συναλλαγές των διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης, ύψους 200.627 ευρώ.

Αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν χορηγήθηκαν.

Στις συναλλαγές με συνδεδεμένες εταιρείες περιλαμβάνονται εταιρείες οι οποίες έχουν κοινό τον κύριο μέτοχο κ. Δημήτριο Κοντομηνά.

Η απαίτηση ποσού 7.780.786 ευρώ από την εταιρεία COSMOLINE ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε. αναλύεται ως εξής :

α) 3.760.000 ευρώ έναντι αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.

β) 4.000.000 ευρώ για αγορά μετοχών της εταιρείας KBI IMPULS HELLAS AEE

γ) 20.786 ευρώ υπόλοιπο από πώληση προϊόντων.

E. Αναλυτικές πληροφορίες κατά το άρθρο 4 παρ. 7Ν. 3556/2007

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε οκτώ εκατομμύρια διακόσιες χιλιάδες διακόσια τριάντα έξι ευρώ (€8.200.236), διαιρούμενο σε έντεκα εκατομμύρια διακόσιες τριάντα τρεις χιλιάδες διακόσιες (11.233.200), κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας εβδομήντα τριών λεπτών του ευρώ (€ 0,73) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας, στο σύνολό τους, είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Εταιρείας, σύμφωνα με τον Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Εταιρείας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων. Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 § 7, του ΚΝ 2190/1920 και στο άρθρο 5 του Καταστατικού.

Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στον κομιστή της μέσα σε 2 μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και εντός το αργότερο επτά εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων του μερίσματος. Κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση ορίζονται οι ημερομηνίες αποκοπής και προσδιορισμού δικαιούχων, η ημερομηνία καταβολής και ο τρόπος πληρωμής του μερίσματος. Η πληροφόρηση αυτή είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του χρηματιστηρίου, και στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας ενώ ταυτόχρονα ανακοινώνεται και στον τύπο. Η πληρωμή του μερίσματος γίνεται μέσω πιστωτικού ιδρύματος της επιλογής της Εταιρείας (Πληρώτρια Τράπεζα). Στην

Πληρώτρια Τράπεζα καταβάλλεται το σύνολο του καταβλητέου μερίσματος το οποίο διανέμεται στους δικαιούχους σύμφωνα με τα στοιχεία που παρέχει η εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας του Σ.Α.Τ.

Τα μερίσματα που δεν ζητήθηκαν για μια πενταετία αφ' ότου κατέστησαν απαιτητά παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπου. Οι επιθυμούντες να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι, οφείλουν να δεσμεύσουν το σύνολο ή μέρος των μετοχών που κατέχουν, μέσω του χειριστή τους ή, (στην περίπτωση που οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό), μέσω της εταιρείας Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (πρώην Κ.Α.Α.) και να παραλάβουν τη σχετική βεβαίωση δέσμευσης μετοχών, την οποία πρέπει να καταθέσουν στα γραφεία της εταιρείας πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία σύγκλισης της Γενικής Συνέλευσης. Μέσα στην ίδια προθεσμία πρέπει να καταθέσουν τα τυχόν έγγραφα νομιμοποίησης των αντιπροσώπων.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται βάσει των διαδικασιών που ορίζει ο Νόμος και οι διατάξεις του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενώ δεν υφίστανται βάσει καταστατικού περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές.

Η εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 6,46% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας Cosmoline Α.Ε..

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, εκτός από τις εξής ρυθμίσεις: α) δεν προβλέπεται ότι μέλος του Δ.Σ. μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, β) δεν παρέχεται ιδιαίτερο δικαίωμα σε μετόχους να διορίζουν μέλη του Δ.Σ., γ) δεν προβλέπεται εκλογή μελών Δ.Σ. βάσει καταλόγων, ε) δεν προβλέπεται η εκλογή αναπληρωματικών μελών και στ) σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου, η εν γένει απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Δ.Σ. τα εναπομείναντα μέλη δεν δύνανται να συνεχίσουν το έργο τους άνευ αντικαταστάσεως των ελλειπόντων μελών. Οι κανόνες περί τροποποίησης του καταστατικού της εταιρείας δεν διαφοροποιούνται ουσιαστικά από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) και γ) του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 5 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Το ποσόν των αυξήσεων δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από την Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε χρόνια για κάθε ανανέωση.

IX. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

X. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Z. Πληροφοριακό σημείωμα του άρθρου 10 Ν.3401/2005

Η εταιρεία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2011 κατ' εφαρμογή της νομοθεσίας, τις παρακάτω πληροφορίες οι οποίες είναι αναρτημένες στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.ase.gr) και στο διαδικτυακό της τόπο (www.intertech.gr).

ΘΕΜΑ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ
Ανακοίνωση περί αντικατάστασης μέλους Δ.Σ.	19/01/2011
Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσεως 2010	31/03/2011
Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010	31/03/2011
Ανακοίνωση εξαγοράς εταιρείας ΚΒΙ	31/03/2011
Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες Α' τριμήνου 2011	31/05/2011
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Α' τριμήνου 2011	31/05/2011
Εταιρική Διακυβέρνηση	01/06/2011
Πρόσκληση Μετόχων σε Τακτική Γενική Συνέλευση την 30/06/2011	09/06/2011
Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30/06/2011	30/06/2011
Ανακοίνωση Φορολογικού Ελέγχου	30/06/2011
Στοιχεία και Πληροφορίες της περιόδου 01/01-30/06/2011	31/08/2011
Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση 2011	31/08/2011
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις 9μήνου 2011	30/11/2011
Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία και Πληροφορίες 9μήνου 2011	30/11/2011

H. Σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31/12/2011

Μετά την ακύρωση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Cosmoline A.E. την 05/12/2011 και για τη ρύθμιση της σχετικής απαίτησής μας η οποία την 14/03/2012 ανήρχετο σε ευρώ 2.880.000, υπεγράφη την ως άνω ημερομηνία, ιδιωτικό συμφωνητικό. Στο ανωτέρω συμφωνητικό ρυθμίστηκε η ως άνω απαίτηση σε 16 έντοκες μηνιαίες δόσεις ύψους 196.350, η κάθε μια, της πρώτης καταβλητέας την 05/04/2012.

Για την εξασφάλιση αυτής της απαιτήσεως εκκρεμεί η σύσταση ενεχύρου υπέρ της INTEPTEK σε τραπεζικό λογαριασμό που διατηρεί η Cosmoline A.E. στην Αγροτική Τράπεζα.

Σχετικά με την ανωτέρω απαίτηση βλέπε περαιτέρω ανάλυση στη σημείωση αρ. 6.8

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2012
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Δημήτριος Κοντομηνάς

Δημήτριος Ι. Πολιτόπουλος

Πρόεδρος

Διευθύνων Σύμβουλος

3. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «INTEPTEK AE – ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ»

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «INTEPTEK AE – ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ», οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31η Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη 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 δικλίδες, 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 του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό 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 δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

1. Το κονδύλιο των οικονομικών καταστάσεων «Συμμετοχές (σε συνδεδεμένη εταιρεία)» ποσού ευρώ 881 χιλ., αφορά στην αξία μετοχών ανώνυμης εταιρείας μη εισηγμένων στο ΧΑΑ η οποία εμφανίζεται απομειωμένη. Δεν τέθηκαν υπόψη μας εγκαίρως κατάλληλα τεκμήρια για να εκφράσουμε γνώμη σχετικά με

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

το ύψος της διενεργηθείσας απομείωσης και κατά συνέπεια αδυνατούμε να προσδιορίσουμε την πιθανή επίδραση επί του ανωτέρω κονδυλίου, των αποτελεσμάτων χρήσης και του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας. 2. Στο κονδύλιο των οικονομικών καταστάσεων «Λοιπές απαιτήσεις» περιλαμβάνεται και ποσό ευρώ 4.000 χιλ., το οποίο δόθηκε την 13/1/2011 ως προκαταβολή σε συνδεδεμένο μέρος (ανώνυμη εταιρεία), για την απόκτηση μετοχών άλλης ανώνυμης εταιρείας της οποίας η καθαρή θέση είναι αρνητική. Με δεδομένο ότι δεν έχει παρασχεθεί οποιαδήποτε εξασφάλιση υπέρ της εταιρείας, αδυνατούμε να εκφράσουμε γνώμη για την ανακτησιμότητα του προκαταβληθέντος ποσού. Κατά συνέπεια αδυνατούμε να προσδιορίσουμε την πιθανή επίδραση επί των απαιτήσεων, των αποτελεσμάτων χρήσης και του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας από τη συναλλαγή αυτή. 3. Στο κονδύλιο των οικονομικών καταστάσεων «Άλλα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού» περιλαμβάνεται και ποσό ευρώ 3.760 χιλ. το οποίο προέρχεται από καταβολές σε συνδεδεμένο μέρος (ανώνυμη εταιρεία) για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου η οποία όμως ακυρώθηκε. Με δεδομένο ότι δεν έχει παρασχεθεί οποιαδήποτε εξασφάλιση υπέρ της εταιρείας, αδυνατούμε να εκφράσουμε γνώμη για την εισπραξιμότητα του εναπομείναντος, μέχρι την ημερομηνία του ελέγχου μας, ποσού ευρώ 2.880 χιλ. Κατά συνέπεια αδυνατούμε να προσδιορίσουμε την πιθανή επίδραση επί του ανωτέρω κονδυλίου, των αποτελεσμάτων χρήσης και του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας από τη συναλλαγή αυτή.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «INTEPTEK AE – ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2011 και 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

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης 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 2012

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

PANNELL KERR FORSTER

Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

Δήμος Ν. Πιτέλης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14481

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

4. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μη-κυκλοφορούν Ενεργητικό

	Σημείωση	31/12/2011	31/12/2010
Υλικά πάγια στοιχεία από χρηματοδοτικές μισθώσεις	6.1	5.249.958	5.330.449
Λοιπά υλικά πάγια στοιχεία ενεργητικού	6.1	189.907	222.684
Άυλα στοιχεία	6.1	51.399	71.971
Συμμετοχές(σε συνδεδεμένη εταιρεία)	6.2	881.982	1.491.226
Συμμετοχή σε συγγενή εταιρεία		30.590	0
Λοιπές απαιτήσεις	6.4	4.039.778	37.391
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		906.553	1.192.673
Σύνολο μη-κυκλοφορούντος Ενεργητικού		11.350.167	8.346.394

Κυκλοφορούν Ενεργητικό

Αποθέματα		5.343.495	4.568.325
Εμπορικοί Χρεώστες	6.5	12.889.663	11.477.017
Προπληρωμές	6.6	103.429	96.710
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	6.7	1.271.938	11.006.878
Άλλα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	6.8	5.532.908	1.012.474
Σύνολο κυκλοφορούντος Ενεργητικού		25.141.433	28.161.404
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		36.491.600	36.507.798

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο		8.200.236	8.200.236
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ άρτιο		3.746.148	3.746.148
Αποτελέσματα προηγούμενης περιόδου		-2.783.973	0
Αποτελέσματα χρήσεως		-2.084.088	-2.783.973
Αποθεματικά Κεφάλαια		14.215.250	14.215.250
Σύνολο Καθαρής Θέσης		21.293.573	23.377.661

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Παροχές προσωπικού	6.9	76.403	384.453
Λοιπές προβλέψεις	6.10	325.716	962.714
Δανειακές υποχρεώσεις(για χρηματοδοτικές μισθώσεις)	6.11	3.163.923	3.672.262
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		1.095.705	1.111.230
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		4.661.747	6.130.659

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δανειακές υποχρεώσεις(για χρηματοδοτικές μισθώσεις)	6.11	513.119	503.597
Δανειακές υποχρεώσεις προς τράπεζες		2.348.236	
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές		5.336.792	4.151.382
Τρέχουσα φορολογία		488.847	453.823
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.14	1.849.286	1.890.676
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.536.280	6.999.478
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		36.491.600	36.507.798

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1/1-31/12/2011	1/1-31/12/2010
Κύκλος εργασιών(πωλήσεις)	32.425.935	38.875.259
Κόστος πωληθέντων	26.661.726	30.849.372
Μικτό κέρδος	5.764.209	8.025.887
Άλλα εισοδήματα 6.15	1.917.754	1.022.763
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας 6.16	-3.094.655	-2.952.853
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως 6.16	-4.670.394	-5.356.866
Άλλα έσοδα-έξοδα εκμετάλλευσης 6.17	-134.971	-435.811
Ζημία απομείωσης	-609.244	-2.798.537
Λειτουργικά και έκτακτα κέρδη	-827.301	-2.495.417
Χρηματοοικονομικά έσοδα	40.850	196.951
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-705.803	-313.873
Κέρδη(ζημίες) προ φόρων	-1.492.254	-2.612.339
Φόροι	591.834	171.634
Κέρδη(ζημίες) μετά από φόρους	-2.084.088	-2.783.973
Κέρδη(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή(€)	-0,186	-0,248
Κέρδη(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-215.508	140.630
Κέρδη(ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	-44.067	371.870

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(Έμμεση Μέθοδος)

	1/1 - 31/12/2011	1/1- 31/12/2010
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-1.492.254	-2.612.339
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	171.441	231.240
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	0	0
Προβλέψεις	-945.047	-109.372
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	640.354	2.649.698
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	705.803	313.873
Πιστωτικοί τόκοι	0	0
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-775.170	1.519.732
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-2.182.186	1.977.689
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.144.020	-1.733.711
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-705.803	-313.873
Καταβεβλημένοι φόροι	-286.052	62.504
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-3.724.894	1.985.441
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-100.000	0
Προκαταβολή για αγορά μετοχών εταιρείας KBI HELLAS	-4.000.000	0
Έναντι αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας COSMOLINE	-3.760.000	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-46.089	-74.353
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	5.776	39.300
Τόκοι εισπραχθέντες	40.849	196.952
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-7.859.464	161.899
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	8.459.000	0
Εξοφλήσεις δανείων	-6.110.764	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-498.818	-506.331
Μερίσματα πληρωθέντα	0	-561.745
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.849.418	-1.068.076
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	-9.734.940	1.079.264
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	11.006.878	9.927.614
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.271.938	11.006.878

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Έκτακτο Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό Αποτίμησης	Αποτελέσματα Περιόδου	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2011)	8.200.236	3.746.148	9.478.765	4.736.485	-2.798.537	14.564	23.377.661
Διόρθωση λάθους προηγούμενης χρήσης				0	2.798.537	-2.798.537	0
Επαναδιατυπωμένο σύνολο ιδίων κεφαλαίων	8.200.236	3.746.148	9.478.765	4.736.485	0	-2.783.973	23.377.661
Κέρδη (ζημίες) της περιόδου, μετά από φόρους.				0		-2.084.088	-2.084.088
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.12.2011)	8.200.236	3.746.148	9.478.765	4.736.485	0	-4.868.061	21.293.573

ΚΙΝΗΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Έκτακτο Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Αποθεματικό Αποτίμησης	Αποτελέσματα Περιόδου	Σύνολο
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2010)	8.200.236	3.746.148	9.478.765	4.498.925		799.220	26.723.294
Μεταφορά αποθεματικών				28.881		-28.881	0
Μερίσματα πληρωθέντα						-561.660	-561.660
Ζημία απομείωσης					-2.798.537		-2.798.537
Αποθεματικό διαφοράς ΔΛΠ-ΚΒΣ				208.679		-208.679	0
Κέρδη (ζημίες) της περιόδου, μετά από φόρους				0		14.564	14.564
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.12.2010)	8.200.236	3.746.148	9.478.765	4.736.485	-2.798.537	14.564	23.377.661

5. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

5.1 Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Η Εταιρεία INTEPTEK A.E. ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ δραστηριοποιείται στη διανομή των προϊόντων Αυτοματισμού Γραφείου, Τηλεπικοινωνιών, Επαγγελματικών Συστημάτων Ήχου και Εικόνας της Panasonic, (ενδεικτικά αναφέρουμε τα τηλεφωνικά κέντρα, ασύρματα και κινητά τηλέφωνα, fax, φωτοαντιγραφικά μηχανήματα, κ.λ.π) καθώς και τα καταναλωτικά (consumer) προϊόντα όπως τηλεοράσεις (PLASMA και LCD), DVD recorders και players, Home cinema, ψηφιακές φωτογραφικές μηχανές, βιντεοκάμερες, κ.λ.π.

Η συμφωνία αποκλειστικής διανομής μεταξύ της εταιρείας και της PANASONIC EUROPE Ltd, ανανεώθηκε με τη «Σύμβαση διανομής» της 01-04-2012.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του υπ' αριθμό 344 πρακτικού της Συνεδριάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου την 29 Μαρτίου 2012.

5.2 Κυριότερες λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων αναλύονται παρακάτω :

5.2.1 Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

Η εταιρεία συνέταξε οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2005 (ημερομηνία μετάβασης αποτελεί η 1^η Ιανουαρίου 2004). Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από την αποτίμηση συγκεκριμένων στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας της Εταιρείας.

5.2.2 Μετατροπή ξένων νομισμάτων

(1) Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της Εταιρείας από την 1^η Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το νόμισμα αποτίμησης της εταιρείας.

(2) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

5.2.3 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεως τους ή στις αξίες κόστους όπως αυτό προσδιορίστηκε βάση εύλογων αξιών κατά την ημερομηνία μετάβασης, μείον, κατ'αρχήν τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και δεύτερον, τυχόν απαξιώσεις των παγίων. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Ειδικότερα η αξία του οικοπέδου και του κτιρίου των γραφείων της εταιρείας προσδιορίστηκε βάσει εκτίμησης του οίκου LAMBERT SMITH HAMPTON (HELLAS).

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει τω εξής :

Κτίρια	40 έτη
Μηχανολογικός Εξοπλισμός	5 έτη
Αυτοκίνητα	5-10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	2-10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

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 αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Όταν τα αποσυρόμενα ή πωλούμενα ενσώματα πάγια έχουν αποτιμηθεί στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την απόσυρση ή πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

5.2.4 Ασώματες ακινητοποιήσεις

Λογισμικό (και προγράμματα)

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς λογισμικού καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Το κόστος αγοράς που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του (5-8) έτη.

5.2.5 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημία απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως (value in use). Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία εν χρήσει είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Αν μια επιχείρηση δεν έχει τη δυνατότητα να εκτιμήσει το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζει τα ανακτήσιμα ποσά της μονάδας που δημιουργεί ταμιακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει θέμα απαξίωσης του παγίου εξοπλισμού της Εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει πραγματοποιήσει υπολογισμό των ανακτήσιμων ποσών των περιουσιακών της στοιχείων.

5.2.6 Άλλες επενδύσεις

Οι τίτλοι που καταχωρούνται στον ανωτέρω λογαριασμό συνιστούν συμμετοχή σε επιχείρηση που δεν είναι εισηγμένη σε ενεργό αγορά και εντάσσονται στην κατηγορία του ΔΠΧΠ 39 "Τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση". Οι τίτλοι αυτών των μετοχών κατά την αρχική επιμέτρηση την 31.12.2003 καταχωρήθηκαν στο κόστος κτήσεως τους που είναι η εύλογη αξία της αντιπαροχής που δόθηκε για την απόκτησή τους μείον την πρόβλεψη υποτίμησης μέχρι την 31.12.2003.

Η εταιρεία αποτιμούσε τους ανωτέρω τίτλους μέχρι την χρήση 2009 το κόστος κτήσεως τους.

Στη χρήση 2010 η εταιρεία για την πιο κατάλληλη παρουσίαση των ανωτέρω τίτλων σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, προέβη σε αλλαγή της λογιστικής πολιτικής καταχώρησης των από την αξία κτήσεως στην εύλογη αξία. Η αλλαγή αυτή προέκυψε ως συνέπεια της στρατηγικής αλλαγής του βασικού αντικειμένου ανάπτυξης της εταιρείας συμμετοχής όπως αυτή ορίσθηκε από το Δ.Σ. της εταιρείας.

Κατά την 31.12.2011 η συμμετοχή στην εταιρεία COSMOLINE ΑΕ ανήρχετο σε 6,46%.

Στη χρήση 2011 έγινε απομείωση της ανωτέρω συμμετοχής κατά το ποσό των Ευρώ 609.244 εφαρμόζοντας το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία-Αναγνώριση και επιμέτρηση»

5.2.7 Επενδύσεις σε συγγενείς

Οι τίτλοι που καταχωρούνται στο ανωτέρω λογαριασμό συνιστούν συμμετοχή σε επιχειρήσεις που δεν είναι εισηγμένες σε ενεργό αγορά και λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συνδεδεμένες». Οι τίτλοι αυτών των μετοχών, σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσεως τους και η λογιστική τους αξία αυξάνεται ή μειώνεται για να αναγνωρισθεί το μερίδιο του επενδυτή στα κέρδη ή ζημίες της συμμετοχής μετά την ημερομηνία απόκτησης. Διανομές που λαμβάνει ο επενδυτής από την συμμετοχή μειώνουν τη λογιστική αξία της επένδυσης.

Στη χρήση 2011 η Εταιρεία αγόρασε αντί του ποσού των 100.000 ευρώ το 40% της «ΣΙΓΜΑΝΕΤ Α.Ε.».

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Η παραπάνω επένδυση στη συγγενή εταιρεία καταχωρήθηκε στο κόστος κτήσεώς της, και επειδή δεν καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, κατά την 31/12/2011 η συμμετοχή αυτή περιλήφθηκε στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η αναλογική ζημία Ευρώ 69.410 που προέκυψε την 31/12/2011 καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως σύμφωνα με το ΔΛΠ 28. Ο κύκλος εργασιών της για το 2011 διαμορφώθηκε σε Ευρώ 349 χιλ., τα μικτά κέρδη σε Ευρώ 157 χιλ. και οι προ φόρων ζημίες σε Ευρώ 297 χιλ.

5.2.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας.

5.2.9 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες

Οι πελάτες και οι λοιποί χρεώστες παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις που τυχόν θα προκύψουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις γίνεται μόνο για χρεώστες που τα χρέη τους θεωρούνται αμφίβολης είσπραξης ή έχουν κινηθεί νομικές διαδικασίες.

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία της λογιστικής κατάστασης.

5.2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μηνιαίες επενδύσεις.

5.2.11 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, η ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009.

5.2.12 Παροχές σε εργαζόμενους

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολυόμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). 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.

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με ΔΛΠ 19 – «Παροχές Εργαζομένων». Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στ' αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

5.2.13 Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Προβλέψεις αναγνωρίζονται, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 37, όταν :

- η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος,
- πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης, και
- είναι δυνατό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και, στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικού οφέλους είναι πιθανή.

5.2.14 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Η εταιρεία συνάπτει συμβάσεις μίσθωσης επί ενσωμάτων παγίων ως μισθωτής. Όταν οι κίνδυνοι και τα οφέλη των ενσωμάτων παγίων που εκμισθώνονται, μεταφέρονται στο μισθωτή, τότε οι αντίστοιχες συμβάσεις χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όλες οι υπόλοιπες συμβάσεις μίσθωσης χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Ανάλογα με τα χαρακτηριστικά που διέπουν τις συμβάσεις μίσθωσης ο λογιστικός χειρισμός τους, έχει ως εξής :

α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης ο μισθωμένος εξοπλισμός περιλαμβάνεται στην ανάλογη κατηγορία παγίων, όπως και τα ιδιόκτητα πάγια, ενώ η σχετική υποχρέωση προς τον εκμισθωτή περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις. Τα μισθωμένα, με χρηματοδοτική μίσθωση, πάγια και η σχετική υποχρέωση, αναγνωρίζονται αρχικά στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας των παγίων και της παρούσας αξίας των ελαχίστων υποχρεωτικών μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης, που έχουν συμφωνηθεί να καταβληθούν στον εκμισθωτή. Η παρούσα αξία των μισθωμάτων υπολογίζεται με επιτόκιο προεξόφλησης εκείνο που αναφέρεται με βάση το επιτόκιο δανεισμού που θα επιβαρυνόταν η εταιρεία για αντίστοιχη χρηματοδότησή της για τον ίδιο σκοπό. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα πάγια αποσβένονται με βάση την ωφέλιμη ζωή τους, εκτός αν η διάρκεια της μισθώσεως είναι μικρότερη και το πάγιο δεν αναμένεται να περιέλθει στην κατοχή της εταιρείας κατά τη λήξη της σύμβασης, οπότε και οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα μισθώματα που καταβάλλονται στον εκμισθωτή, κατανέμονται σε μείωση της υποχρέωσης και επιβάρυνση των αποτελεσμάτων ως έξοδα εκ τόκων, με βάση την τοκοχρεολυτική περίοδο.

Κατά την πώληση ενός παγίου στοιχείου και ταυτόχρονα την επαναμίσθωσή του με χρηματοδοτική μίσθωση, η διαφορά (κέρδος) μεταξύ τιμήματος πώλησης και αναπόσβεστης αξίας του μισθωμένου στοιχείου δεν αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως αλλά λογίζεται ως αναβαλλόμενο εισόδημα (έσοδα επομένων χρήσεων) και άγεται σε όφελος των αποτελεσμάτων ανάλογα με τα έτη μίσθωσης.

β) Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, η εταιρεία δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, στις κατηγορίες διοικητικά έξοδα και έξοδα διαθέσεως, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη μέθοδο του δεδουλευμένου.

5.2.15 Πιστοδοτικοί κίνδυνοι

Η εταιρεία εκτίθεται σε πιστοδοτικούς κινδύνους στην είσπραξη υπολοίπων πελατών. Στα πλαίσια ελέγχου του πιστοδοτικού κινδύνου εφαρμόζει με συνέπεια σαφή πιστοδοτική πολιτική που παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση, ώστε η χορηγούμενη πίστωση να μην υπερβαίνει το ανά πελάτη ορισθέν πιστωτικό όριο. Επίσης μέρος των απαιτήσεων ασφαλιζονται βάσει ειδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου πιστώσεων.

5.2.16 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής :

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

(β) Παροχή υπηρεσιών

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

5.2.17 Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Έχει δοθεί εγγυητική επιστολή για εξασφάλιση υποχρεώσεων προς την προμηθεύτρια PANASONIC MARKETING EUROPE GMBH, ποσού ευρώ 6.000.000,00

5.2.18 Μερίσματα

Με βάση την Ελληνική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται κάθε χρήση να διανέμουν στους μετόχους τους, τουλάχιστον το 35% των κερδών και μετά την κράτηση για τακτικό αποθεματικό.

6. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

6.1 Πάγια Υλικά και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

	ΓΗΠΕΔΑ-ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΓΗΠΕΔΑ-ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΚΤΙΡΙΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΕΠΙΠΛΑ-ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης							
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 20011	0	5.268	2.401.775	3.127.173	987.310	215.492	6.737.018
Αγορές περιόδου 1/1-31/12/2011					42.033	4.056	46.089
Πωλήσεις-Μειώσεις		-5.268			-260.145	0	-265.413
Προσθήκες Χρηματοδοτικών Μισθώσεων							0
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	0	2.401.775	3.127.173	769.198	219.548	6.517.694
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2011	0	4.985	0	198.499	764.909	143.521	1.111.914
Προσθήκες		283		80.491	66.038	24.628	171.440
Μειώσεις		-5.268			-251.656	0	-256.924
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	0	0	278.990	579.291	168.149	1.026.430
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2011	0	0	2.401.775	2.848.183	189.907	51.399	5.491.264

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

	ΓΗΠΕΔΑ- ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΚΤΙΡΙΑ	ΓΗΠΕΔΑ- ΟΙΚΟΠΕΔΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟ- ΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΚΤΙΡΙΑ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟ- ΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	ΕΠΙΠΛΑ- ΜΕΤΑΦΟ- ΡΙΚΑ ΜΕΣΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟ- ΠΟΙΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΑ
Αξία Κτήσης							
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2010	0	60.942	2.401.775	3.127.173	1.157.469	180.492	6.927.851
Αγορές περιόδου 1/1-31/12/2010		0			39.353	35.000	74.353
Πωλήσεις-Μειώσεις		-55.674			-209.511	0	-265.185
Προσθήκες Χρηματοδοτικών Μισθώσεων							0
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2010	0	5.268	2.401.775	3.127.173	987.311	215.492	6.737.019
Αποσβέσεις							
Υπόλοιπα την 1η Ιανουαρίου 2010	0	44.368	0	118.008	776.432	119.639	1.058.447
Προσθήκες		11.528		80.491	115.339	23.882	231.240
Μειώσεις		-50.911			-126.861	0	-177.772
Υπόλοιπα την 31η Δεκεμβρίου 2010	0	4.985	0	198.499	764.910	143.521	1.111.915
Αναπόσβεστη Αξία την 31η Δεκεμβρίου 2010	0	283	2.401.775	2.928.674	222.401	71.971	5.625.104

6.2 Συμμετοχές (σε συνδεδεμένη εταιρεία)

	31/12/2011	31/12/2010
Συμμετοχή στην εταιρεία Cosmoline με ποσοστό 6.46%	4.289.763	4.289.763
Μείον :Πρόβλεψη για υποτίμηση συμμετοχής	-3.407.781	-2.798.537
	881.982	1.491.226

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.2.1 Αναδιατύπωση συγκριτικών ποσών

Στην παρούσα χρήση έγινε αναδιατύπωση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2010 και των συγκριτικών ποσών για αυτή την περίοδο εφαρμόζοντας το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη».

Τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων που επηρεάστηκαν είναι τα κάτωθι:

	Δημοσιοποιημένα κονδύλια	Αναδιατυπωμένα κονδύλια
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Αποτίμηση συμμετοχής	-2.798.537	0
Αποτελέσματα περιόδου	14.564	-2.783.973
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	23.377.661	23.377.661

Η αναδιατύπωση της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της χρήσης 2010 έχει ως εξής:

	Δημοσιοποιημένα κονδύλια	Αναδιατυπωμένα κονδύλια
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		
Ζημία απομείωσης	0	-2.798.537
Λειτουργικά και Έκτακτα κέρδη	303.120	-2.495.417
Κέρδη(ζημιές) προ φόρων	186.198	-2.612.339
Κέρδη(ζημιές) μετά από φόρους	14.564	-2.783.973
Κέρδη(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή(€)	0,001	-0,248

Η αναδιατύπωση της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της χρήσης 2010 έχει ως εξής:

	Δημοσιοποιημένα κονδύλια	Αναδιατυπωμένα κονδύλια
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	186.198	-2.612.339
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-148.839	2.649.698

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.3 Συμμετοχή σε συγγενή εταιρεία

	31/12/2011	31/12/2010
Συμμετοχή στην εταιρεία Sigmanet με ποσοστό 40%	100.000	0
Μείον :Ζημία αποτίμησης	-69.410	0
	30.590	0

6.4 Λοιπές απαιτήσεις

	31/12/2011	31/12/2010
Προκαταβολή για αγορά μετοχών εταιρείας KBI HELLAS	4.000.000	
Λοιπές απαιτήσεις	39.778	37
ΣΥΝΟΛΟ	4.039.778	37

- Το κονδύλιο προκαταβολή για αγορά μετοχών της εταιρείας KBI HELLAS αφορά το ποσό που καταβλήθηκε στην COSMOLINE AE (βάσει του από 13.01.2011 προσυμφώνου) για την πώληση του συνόλου της συμμετοχής της στην Εταιρεία αυτή. Δυνάμει αυτού, η εταιρία «COSMOLINE ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ανέλαβε την υποχρέωση να πωλήσει προς την Εταιρεία μας, το σύνολο της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας «KB IMPULS HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΛΙΚΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ», η οποία συμμετοχή αντιστοιχεί στο 100% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας Εταιρείας, ήτοι 23.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 29,35 €, η κάθε μία.
 Η εταιρεία αυτή αποτιμήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία DELOITTE και η αξία της εκτιμήθηκε σε 4.483.000 ευρώ και εκκρεμεί η κατάρτιση της οριστικής σύμβασης μεταβίβασης των μετοχών της στην INTEPTEK A.E., στη συμφωνημένη αξία των 4.000.000 ευρώ.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.5 Εμπορικοί χρεώστες

	31/12/2011	31/12/2010
Πελάτες	8.688.606	8.267.155
Επισφαλείς-επίδοκοι πελάτες	375.671	318.021
Προβλέψεις επισφαλών πελατών	-1.277.819	-1.292.501
Επιταγές εισπρακτέες στο χαρτοφυλάκιο	1.487.163	4.184.342
Επιταγές εισπρακτέες στις τράπεζες για εγγύηση	3.616.042	
	12.889.663	11.477.017
Ανάλυση πελατών (σε χιλ. ευρώ)		
Η χρονική απεικόνιση της ενηλικίωσης των απαιτήσεων από πελάτες αναλύεται ως εξής		
0-30 ημέρες	2.656	3.242
31-60 ημέρες	2.362	3.128
61-90 ημέρες	1.221	985
91-120 ημέρες	1.171	410
121-150 ημέρες	305	156
151-180 ημέρες	216	106
>180 ημέρες	758	240
	8.689	8.267

6.6 Προπληρωμές

	31/12/2011	31/12/2010
Έξοδα επομένων χρήσεων	103.429	96.710
	103.429	96.710

6.7 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	31/12/2011	31/12/2010
Ταμείο	28.075	25.781
Καταθέσεις όψεως	1.243.864	2.481.098
Καταθέσεις προθεσμίας	0	7.500.000
Προθεσμιακές καταθέσεις σε ξένο νόμισμα(synthetic swap)	0	1.000.000
ΣΥΝΟΛΟ	1.271.938	11.006.879

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.8 Άλλα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού

	31/12/2011	31/12/2010
Τμηματικές καταβολές έναντι αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Cosmoline	3.760.000	0
Αγορές υπό παραλαβή	889.188	824.647
Χρεώστες διάφοροι	843.226	88.567
Λογ/μοί διαχειρ.προκ/λών	7.546	9.506
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	32.948	89.754
ΣΥΝΟΛΟ	5.532.908	1.012.474

- Με την υπ' αριθμ. 290/15-2-2011 απόφαση του ΔΣ της COSMOLINE, προσκλήθηκαν οι μέτοχοι αυτής να προβούν σε καταβολές με προορισμό μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της. Εν συνεχεία, η ΤΓΣ της COSMOLINE κατά τη συνεδρίαση της 30-6-2011 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, με την έκδοση 187.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 29,35 Ευρώ εκάστη, ήτοι συνολικά, η αύξηση κατά 5.488.450,00 Ευρώ, του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας (ΦΕΚ Τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ Νο. 11831/9-11-2011).

Ενόψει και δυνάμει των παραπάνω εταιρικών αποφάσεων της COSMOLINE, η INTEPTEK, κατόπιν της υπ' αριθμ. 327/17-2-2011 Αποφάσεως του ΔΣ αυτής και υπό την ιδιότητά της ως μετόχου της COSMOLINE, προέβη σε καταθέσεις με προορισμό την μελλοντική και εν συνεχεία αποφασισθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας, ύψους 5.460.000 €.

Με την υπ' αριθμ. 306/5-12-2011 Απόφαση του ΔΣ της COSMOLINE, διαπιστώθηκε η μη καταβολή των ποσών της αύξησης (αρνητική πιστοποίηση) και κατά συνέπεια ματαιώθηκε οριστικά η από 30-6-2011 αποφασισθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου. Έκτοτε εξέλιπε η αιτία για την οποία έλαβαν χώρα οι καταβολές της INTEPTEK και γεννήθηκε δικαίωμα της INTEPTEK να αναλάβει και αντίστοιχη υποχρέωση της COSMOLINE να επιστρέψει τα καταβληθέντα, μάλιστα δε, σύμφωνα με τις διατάξεις περί αδικαιολογήτου πλουτισμού «για αιτία που δεν επακολούθησε», κατά την έννοια του άρθρ. 904 παρ. 1 ΑΚ.

Το υπόλοιπο της 31/12/2011 ήταν €3.760.000,00

Σήμερα, τα μέρη αναγνωρίζουν ότι, κατόπιν γενομένων εν τω μεταξύ καταβολών της COSMOLINE προς την INTEPTEK, 880.000 € εντός του τρέχοντος έτους 2012, εκκρεμεί προς επιστροφή ποσό 2.880.000 € (στο εξής καλούμενο η «Απαίτηση»), το οποίο υπόσχεται να καταβάλει η COSMOLINE και αποδέχεται η INTEPTEK να λάβει, εντόκως, κατά συνολικό ποσό τόκων ύψους 261.600 €, σε δέκα έξι (16) ισόποσες μηνιαίες τοκοχρεωλυτικές δόσεις ύψους εκατόν ενενήντα έξι χιλιάδων τριακοσίων πενήντα (196.350,00) € η κάθε μία, της πρώτης καταβλητέας την 5-4-2012 και των υπολοίπων την ίδια ημέρα κάθε επομένου μηνός διαδοχικώς.

Για το λόγο αυτό υπογράφηκε το ιδιωτικό συμφωνητικό της 14/03/2012 για τη ρύθμιση της υποχρέωσης καθώς και για την παροχή ενεχύρου εκχώρησης απαιτήσεων της COSMOLINE A.E. που απορρέει από τον λογαριασμό της εταιρείας στην ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.9 Παροχές προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

	31/12/2011	31/12/2010
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	384.453	443.479
Πρόβλεψη περιόδου της 31/12/2011	-308.050	-59.026
Υπόλοιπο λήξης	76.403	384.453
Οι βασικές αναλογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής :		
Κύριες αναλογιστικές παραδοχές	31/12/2011	31/12/2010
Επιτόκιο προεξόφλησης	5,2%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,0%	3,5%
Πληθωρισμός	2%	2%

6.10 Λοιπές προβλέψεις

	31/12/2011	31/12/2010
Πρόβλεψη εισφοράς για πνευματικά δικαιώματα Ν3049/2002	218.081	656.956
Πρόβλεψη για εγγυήσεις επί πωλήσεων	77.635	155.758
Πρόβλεψη φόρου για διαφορές φορολογικού ελέγχου	30.000	150.000
	325.716	962.714

6.11 Δανειακές υποχρεώσεις (για χρηματοδοτικές μισθώσεις)

	31/12/2011	31/12/2010
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης		
ΜΕΧΡΙ 1 ΕΤΟΣ	632.846	623.094
ΑΠΟ 1 ΕΩΣ 5 ΕΤΗ	2.531.383	2.492.375
ΜΕΤΑ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	949.278	1.557.745
	4.113.507	4.673.214
Μείον: Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες	-436.465	-497.355
Παρούσα αξία υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων	3.677.042	4.175.859
Ανάλυση παρούσας αξίας χρηματοδοτικών μισθώσεων		
ΜΕΧΡΙ 1 ΕΤΟΣ	513.119	503.598
ΑΠΟ 1 ΕΩΣ 5 ΕΤΗ	2.240.278	2.173.838
ΜΕΤΑ ΑΠΟ 5 ΕΤΗ	923.645	1.498.423
	3.677.042	4.175.859

6.12 Χρονική ανάλυση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

	Λιγότερο από 1 χρόνο	Από 1 έως 5 χρόνια	Πάνω από 5 χρόνια
Προμηθευτές	5.336.792		
Υποχρέωση χρηματοδοτικών μισθώσεων	513.119	2.240.278	923.645

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.13 Αναβαλλόμενη φορολογία και φόρος εισοδήματος

Η συμφωνία μεταξύ των ποσών φόρου εισοδήματος, όπως απεικονίζονται στις αντίστοιχες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων, με αυτών που προκύπτουν από την εφαρμογή των ισχύοντων συντελεστών φορολογίας εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως :

ΑΝΑΛΥΣΗ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ΤΡΕΧΩΝ & ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ)

	1.1-31.12.2011	1.1-31.12.2010
Η φορολογία εισοδήματος αναλύεται:		
Φόρος εισοδήματος περιόδου	0	33.233
Αναβαλλόμενος Φόρος	270.594	49.928
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου και λοιποί φόροι	321.240	88.473
	<u>591.834</u>	<u>171.634</u>
Η φορολογική δαπάνη αναλύεται:		
(Ζημίες)Κέρδη προ φόρων	-813.600	186.198
Φόρος υπολογιζόμενος με το φορολ.συν/τη (2011:20% ,2010:24%)		44.688
Δαπάνες μη εκπιπτόμενες		-47.726
Λοιποί φόροι	591.834	88.472
Μη φορολογήσιμο εισόδημα		<u>86.200</u>
Έξοδο φόρου εισοδήματος	591.834	171.634
Οι αναβαλλόμενοι φόροι αναλύονται:		
1.1-31.12.2011 1.1-31.12.2010		
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις</u>		
Αποζημίωση προσωπικού.	15.280	76.891
Πρόβλεψη χορηγούμενων εγγυήσεων από πωλήσεις.	15.527	37.382
Πρόβλεψη εισφοράς για πνευματικά δικαιώματα	41.155	85.389
Υποχρέωση σε εταιρεία χρηματοδοτικής μίσθωσης	735.408	835.172
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	99.183	157.839
	906.553	1.192.673
<u>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις</u>		
Προσαρμογή αναπόσβεστης αξίας ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων	45.713	45.140
Προσαρμογή της νέας αξίας του μισθωμένου ακινήτου	569.636	585.735
Προσαρμογή της νέας αξίας του οικοπέδου	480.355	480.355
Διαφορά από αποτίμηση αποθεμάτων(τελευταία-μέση σταθμική τιμή)	0	0
	<u>1.095.704</u>	<u>1.111.230</u>
Υπόλοιπο τέλους	-189.151	81.443
Υπόλοιπο έναρξης	81.443	131.371
Φόρος αποτελεσμάτων	-270.594	-49.929
Υπόλοιπο τέλους	<u>-189.151</u>	<u>81.442</u>

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων από 24% το 2010 στη χρήση 2011 μειώθηκε και διαμορφώθηκε σε 20%.

INTEPTEK A.E.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

6.14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31/12/2011	31/12/2010
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	135.100	168.651
Μερίσματα πληρωτέα	46.257	46.257
Πιστωτές διάφοροι	59.773	399
Μεταβατικοί λογ/μοί παθητικού(Έξοδα δεδουλευμένα)	27.839	51.324
Μεταβατικοί λογ/μοί παθητικού(Έσοδα πώλησης ακινήτου)	1.363.684	1.573.482
Προκαταβολές πελατών	60.025	32.217
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	156.608	18.346
ΣΥΝΟΛΟ	1.849.286	1.890.676

6.15 Άλλα εισοδήματα

	31/12/2011	31/12/2010
Συμμετοχή του προμηθευτή PANASONIC στα έξοδα προώθησης των προϊόντων της εταιρείας	874.223	537.242
Ενοίκια	11.983	7.441
Παροχή υπηρεσιών (επισκευές)βάσει σύμβασης	1.594	44.802
Έσοδα από πώληση ακινήτου(sale and lease back)	209.798	209.798
Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων για πνευματικά δικαιώματα	424.023	0
Έσοδα από προβλέψεις για εγγυήσεις επί πωλήσεων	57.480	135.139
Αποζημίωσης προσωπικού	308.050	59.025
Λοιπά έσοδα	30.603	29.316
ΣΥΝΟΛΟ	1.917.754	1.022.763

6.16 Ανάλυση των δαπανών όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	31/12/2011	31/12/2010
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού	2.766.217	3.486.607
Εργοδοτικές εισφορές	627.711	761.820
Αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης προσωπικού	842.816	136.127
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού	58.173	62.020
Αμοιβές μελών Δ.Σ.	249.100	0
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	79.599	73.598
Τηλεπικοινωνίες	79.595	84.610
Ενοίκια	240.828	336.944
Ασφάλιστρα	207.556	252.005
Επισκευές και συντηρήσεις	55.071	61.214
Λοιπές παροχές τρίτων	124.407	104.366
Φόροι – τέλη	43.888	42.797
Έξοδα μεταφορών	494.453	594.003
Έξοδα ταξιδίων	128.324	188.873
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	1.184.010	1.363.001

ΙΝΤΕΡΤΕΚ Α.Ε.
Ετήσια Οικονομική Έκθεση
Περίοδος από 01/01-31/12/2011

Έντυπα και γραφική ύλη	55.946	59.726
Διάφορα έξοδα	278.279	315.011
Αποσβέσεις	171.441	231.240
Προβλέψεις εκμετάλλευσης	77.635	155.758
ΣΥΝΟΛΟ	7.765.049	8.309.720

Οι αμοιβές μελών Δ.Σ. αφορούν την αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου, ενώ στην προηγούμενη χρήση η αμοιβή του Διευθύνοντος Συμβούλου περιλαμβανόταν στις μισθωτές υπηρεσίες.

6.17 Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης

	31/12/2011	31/12/2010
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	0	150.000
Πρόβλεψη για πνευματικά δικαιώματα	0	30.183
Εγγύηση από λύση μίσθωσης	20.000	66.060
Ζημία από εκποίηση παγίων	3.481	55.058
Ζημίες από καταστροφές αποθεμάτων	27.506	122.831
Ζημία συγγενούς εταιρείας	69.410	0
Λοιπές έκτακτες ζημιές	14.574	11.679
Σύνολο Εξόδων	134.971	435.811

ΕΛΛΗΝΙΚΟ 29 Μαρτίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π ΚΟΝΤΟΜΗΝΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281810

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Ι ΠΟΛΙΤΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ. 634465

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΒΑΣΙΛΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 639962

ΘΕΟΔΩΡΑ Κ. ΤΣΟΤΑΚΗ
Α.Δ.Τ. Χ. 149722
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ 0019072