

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ LogicDIS
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 09/08/2006**

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α.

1. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση

Από την τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της LogicDIS (εφεξής η «Εταιρεία») με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, που έγινε με βάση την από 22/12/2004 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού 11.066.000 Ευρώ (11.351.162,10 Ευρώ μείον έξοδα έκδοσης 285.162,10 Ευρώ). Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος προτίμησης ήταν από 11/3/2005 έως 11/4/2005. Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 37.837.207 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές οι οποίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ στις 03/05/2005. Η πιστοποίηση της καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου έγινε στις 14/04/2005.

Κατόπιν σχετικής απόφασης της Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της LogicDIS της 2/12/2005 τροποποιήθηκε η χρήση των κεφαλαίων κατά € 620 χιλιάδες ήτοι ποσοστό 5,46% σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης των επενδύσεων προκειμένου να συμφωνεί τόσο με τις υλοποιούμενες επενδύσεις όσο και με τις νέες εκτιμήσεις υλοποίησης των υπολειπόμενων επενδύσεων των επόμενων εξαμήνων.

Συνεπώς, ο πίνακας διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων, σε σχέση με το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας όπως αυτά διατέθηκαν έως την 31/03/2006, και σύμφωνα με την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, έχει ως ακολούθως:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ-ΧΡΗΣΗ ποσά σε χιλ. ευρώ	Προβλεπόμενη χρήση σύμφωνα με Ενημερωτικό Δελτίο					Προβλεπόμενη χρήση σύμφωνα με απόφαση ΔΣ της από 2/12/2005 συνεδρίασής του και έγκριση της από 2/12/2005 Γενικής Συνέλευσης των μετόχων					Διάθεση Αντληθέντων Κεφαλαίων				Υπόλοιπο προς Διάθεση
	Α Εξάμηνο 05	Β Εξάμηνο 05	Α Εξάμηνο 06	Β Εξάμηνο 06	Συνολικά ποσά	Α Εξάμηνο 05	Β Εξάμηνο 05	Α Εξάμηνο 06	Β Εξάμηνο 06	Συνολικά ποσά	Α Εξάμηνο 05	Β Εξάμηνο 05	31/3/2006	Σύνολο	
Α. Αποπληρωμή Τόκων Ομολογιακού	2.805,00	0	0	0	2.805,00	2.798,83	0,00	0,00	0,00	2.798,83	2.798,83	0,00	0,00	2.798,83	0,00
Β. Ολοκλήρωση Αναδιοργάνωσης	500,00	500,00	500,00	500,00	2.000,00	681,83	618,17	200,00	500,00	2.000,00	681,83	421,26	0,00	1.103,09	896,91
Γ. Επενδύσεις	600,00	1.100,00	500,00	0	2.200,00	0,00	800,00	500,00	300,00	1.600,00	0,00	530,60	206,14	736,74	863,26
-Ανάπτυξη και τυποποίηση χαρτοφυλακίου προϊόντων	200,00	200,00	200,00	0	600,00	0	500,00	0,00	0,00	500,00	0	384,63	115,37	500,00	0,00
-Επέκταση σε νέες αγορές	300,00	200,00	200,00	0	700,00	0	200,00	300,00	200,00	700,00	0	145,96	90,77	236,74	463,26
-Προώθηση προϊόντων και ανάπτυξη δικτύου	100,00	200,00	100,00	0	400,00	0	100,00	200,00	100,00	400,00	0	0,00	0,00	0,00	400,00
-Αύξηση συμμετοχής στην PCS	0	500,00	0	0	500,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
Δ. Κεφάλαιο κίνησης	400,00	1.000,00	1.000,00	1.661,00	4.061,00	76,95	3.422,84	400,00	781,00	4.680,79	76,95	805,85	2.517,15	3.399,95	1.280,84
Ε. Έξοδα Έκδοσης	285,16	0	0	0	285,16	271,54	0,00	0,00	0,00	271,54	271,54	0,00	0,00	271,54	0,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	4.590,16	2.600,00	2.000,00	2.161,00	11.351,16	3.829,16	4.841,01	1.100,00	1.581,00	11.351,16	3.829,16	1.757,71	2.723,29	8.310,16	3.041,00

2. Επενδυτικό σχέδιο Εταιρείας

Βασικός προσανατολισμός της στρατηγικής της Εταιρείας αποτελεί η ανάδειξή της σε φυσικό ηγέτη του ευρύτερου κλάδου της Πληροφορικής. Η ανάδειξη αυτή θα επιτευχθεί μέσα από την συνένωση δύο μεγάλων δυνάμεων και ιστορικών leader της αγοράς πληροφορικής, των εταιρειών LogicDIS και Singular. Οι προοπτικές ανάπτυξης που εμφανίζονται στην ευρύτερη γεωγραφική περιοχή απαιτούν ισχυρό τεχνολογικό υπόβαθρο προσφερόμενων λύσεων καθώς και ενισχυμένη κεφαλαιακή διάρθρωση. Η δυναμικότητα των αγορών απαιτεί ταχύτερες και δυναμικότερες αποφάσεις και ωθεί σε άμεσες ενέργειες. Για τον λόγο αυτό η υλοποίηση της συνένωσης των εταιριών LogicDIS και Singular θα πραγματοποιηθεί με την εξαγορά των εταιρειών Singular Software και Singular Integrator από την LogicDIS.

Η εξαγορά των εταιρειών Singular Software και Singular Integrator θα ισχυροποιήσει άμεσα τον Όμιλο LogicDIS S.A. Ειδικότερα :

- Δημιουργείται ένας ισχυρός Όμιλος στον χώρο της πληροφορικής με πλούσιο χαρτοφυλάκιο προϊόντων και λύσεων, ικανός να αντιμετωπίσει τόσο τον εγχώριο όσο και τον διεθνή ανταγωνισμό αλλά και να ικανοποιήσει τις συνεχώς αυξανόμενες ανάγκες των επιχειρήσεων.
- Επιτυγχάνεται βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας με συνέπεια την βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων μέσω της εκμετάλλευσης των ευκαιριών ανάπτυξης και των συνεργιών.
- Αυξάνονται, τόσο οι δυνατότητες επέκτασης στην εγχώρια αγορά όσο και οι δυνατότητες πρόσβασης στην διεθνή αγορά λόγω της παρουσίας της Singular Software στα Βαλκάνια, όπως επίσης και η ευελιξία για αποδοτικότερη εκμετάλλευση επιχειρηματικών ευκαιριών και συμφωνιών.
- Δίνεται δυνατότητα αξιοποίησης στο μέγιστο βαθμό του υψηλού επιπέδου ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου ειδικά σε θέματα τεχνογνωσίας διαχείρισης έργων και ανάπτυξης λογισμικού.
- Διευρύνεται σημαντικά το υπάρχον δίκτυο διανομής και ισχυροποιείται η παρουσία των προϊόντων του Ομίλου πανελλαδικά.
- Επιτυγχάνεται μείωση του λειτουργικού κόστους, μεταξύ άλλων, μέσα από την συγκέντρωση όλων των εταιριών του Ομίλου σε ενιαίες κτιριακές εγκαταστάσεις και τις από κοινού διαπραγματεύσεις με προμηθευτές και παροχείς υπηρεσιών.
- Βελτιστοποιείται το τεχνολογικό υπόβαθρο μέσα από την ανταλλαγή τεχνογνωσίας

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ύψους 56.000.000 ευρώ, μείον τις δαπάνες έκδοσης εκτιμώμενου ποσού 2.200.000 ευρώ, ήτοι εκτιμώμενου καθαρού ποσού περίπου 53.800.000 ευρώ, θα χρησιμοποιηθούν ως ακολούθως :

1. Ποσό 27.000.000 ευρώ για την εξαγορά του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών Singular Software και Singular Integrator
2. Ποσό 6.000.000 ευρώ για αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού
3. Ποσό 6.000.000 ευρώ για αναδιοργάνωση της Εταιρείας στα πλαίσια του νέου Ομιλικού σχήματος
4. Ποσό 6.800.000 ευρώ για κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης
5. Ποσό 8.000.000 ευρώ για το επενδυτικό πρόγραμμα που περιλαμβάνει την ανάπτυξη νέων προϊόντων και τεχνολογιών, την είσοδο σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας και γεωγραφική επέκταση των δραστηριοτήτων.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι πέρα των ανωτέρω, με την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα επιτευχθεί η περαιτέρω κεφαλαιακή αναδιάρθρωση με την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας με αποτέλεσμα να μην συντρέχουν τυχόν προϋποθέσεις των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά 6.000.000 ευρώ και η διαφορά θα αχθεί σε λογαριασμό αποθεματικού υπέρ το άρτιο.

3. Χρονοδιάγραμμα

Η κατά τα ανωτέρω υλοποίηση των επενδύσεων με χρήση των κεφαλαίων της παρούσας αύξησης αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι την λήξη του 2008 εκτός της εξαγοράς των εταιριών Singular Software και Singular Integrator η οποία θα έχει ολοκληρωθεί μέχρι τη λήξη του 2006.

4. Οι υπό εξαγορά εταιρείες

4.1 Singular Software A.E.

Γενικές Πληροφορίες

Κατά τη σύστασή της, η εταιρεία έλαβε την επωνυμία «SINGULAR BOPEIOY ΕΛΛΑΔΟΣ Ανώνυμος Εταιρεία Μηχανογραφικών Εφαρμογών» «SINGULAR INTERNATIONAL Ανώνυμος Εταιρεία Μηχανογραφικών Εφαρμογών» και το διακριτικό τίτλο «SINGULAR Βορείου Ελλάδος S.A. COMPUTER APPLICATION» (ΦΕΚ 2698/08.08.1988). Με την από 23.09.1999 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η επωνυμία της εταιρείας τροποποιήθηκε σε «SINGULAR INTERNATIONAL Ανώνυμος Εταιρεία Μηχανογραφικών Εφαρμογών» και ο διακριτικός τίτλος σε «SINGULAR INTERNATIONAL S.A» (ΦΕΚ 7997/ 6.10.1999). Σήμερα, η επωνυμία της εταιρείας είναι «SINGULAR SOFTWARE Ανώνυμος Εταιρεία Μηχανογραφικών Εφαρμογών», με το διακριτικό τίτλο «SINGULAR SOFTWARE S.A.».

Έδρα της εταιρείας έχει οριστεί ο Δήμος Νέας Ιωνίας Αττικής.

Σκοπός της εταιρείας είναι:

- α) Η μηχανογράφηση επιχειρήσεων, η μελέτη και η εφαρμογή διαφόρων συστημάτων μηχανογράφησης, η οργάνωση επιχειρήσεων, η εκπόνηση προγραμμάτων, η εισαγωγή, η μίσθωση μηχανημάτων μηχανοργανώσεως, όπως και η επεξεργασία πληροφοριών και λοιπών στοιχείων για λογαριασμό τρίτων,
- β) Η εισαγωγή, κατασκευή, εξαγωγή και εμπορία ηλεκτρονικών υπολογιστών, μηχανογραφικών συστημάτων και παρεμφερών ειδών,
- γ) Η αντιπροσώπευση οίκων εξωτερικού ή εσωτερικού με όμοιο ή παρεμφερή σκοπό,
- δ) Η παροχή υπηρεσιών συντηρήσεως ηλεκτρονικών υπολογιστών, αναλύσεως, εφαρμογών και συντάξεως προγραμμάτων, η παροχή υπηρεσιών εμπειρογνώμονος, συμβούλου οργανισμών, καθώς και κάθε συναφής εργασία ή υπηρεσία,
- ε) Η αγορά, απόκτηση και προστασία δικαιωμάτων ευρεσιτεχνίας, αδειών κ.λπ. στην Ελλάδα,
- ζ) Η εκπαίδευση, ενημέρωση και εξοικείωση στελεχών επιχειρήσεων επαγγελματιών, σπουδαστών και μαθητών στις μεθόδους και την τεχνική του MANATZMENT (Διοίκηση και Διεύθυνση), καθώς και τη λειτουργία και τη χρήση των ηλεκτρονικών υπολογιστών.

Οι δραστηριότητες της εταιρείας περιλαμβάνουν την ανάπτυξη και διάθεση προϊόντων επιχειρηματικού λογισμικού, την παροχή υπηρεσιών (business consulting, project management & application consulting, υπηρεσίες υλοποίησης και προσαρμογής εφαρμογών, υπηρεσίες εκπαίδευσης και συντήρησης), καθώς και την προώθηση και υποστήριξη προϊόντων τρίτων κατασκευαστών.

Η Singular Software απευθύνεται στις αγορές των μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων με προϊόντα λογισμικού που καλύπτουν κάθε απαίτηση: Συστήματα Διαχείρισης Επιχειρησιακών Πόρων (ERP), Εμπορικές & Οικονομικές Εφαρμογές, Συστήματα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού και Μισθοδοσίας. Επίσης, απευθύνεται στην αγορά του Retail με Συστήματα Διαχείρισης Λιανικής και back office συστήματα, στην αγορά φιλοξενίας με Συστήματα Διαχείρισης Ξενοδοχειακών Μονάδων καθώς και στην αγορά Υγρών Καυσίμων με Συστήματα Διαχείρισης Πρατηρίων Καυσίμων.

Προϊόντα και Υπηρεσίες

Η Singular Software προσφέρει τα ακόλουθα προϊόντα λογισμικού:

- Συστήματα Enterprise Resource Planning (ERP),
- Εμπορικές και Οικονομικές εφαρμογές για όλες τις επιχειρήσεις, τα λογιστικά γραφεία και τους ελεύθερους επαγγελματίες,
- Συστήματα Διαχείρισης Λιανικών Πωλήσεων που απευθύνονται σε επιχειρήσεις εντατικής λιανικής (Supermarkets, Αλυσίδες Λιανικής, Πολυκαταστήματα κ.λπ.),
- Συστήματα Διαχείρισης Μισθοδοσίας,
- Συστήματα Διαχείρισης Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης (ΟΤΑ),
- Συστήματα Διαχείρισης Ξενοδοχειακών Μονάδων,
- Συστήματα Διαχείρισης Πρατηρίων Καυσίμων.

Οι παρεχόμενες υπηρεσίες υποστήριξης προϊόντων λογισμικού περιλαμβάνουν:

- Συμβουλευτικές υπηρεσίες ενσωμάτωσης των προϊόντων λογισμικού στις διαδικασίες λειτουργίας της επιχείρησης,
- Υπηρεσίες λειτουργίας και διαχείρισης της μηχανογράφησης της επιχείρησης,
- Υπηρεσίες εκπαίδευσης,
- Υπηρεσίες συντήρησης προϊόντων και λύσεων λογισμικού,
- Υπηρεσίες υποστήριξης μέσω τηλεφώνου ή e-mail.

Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Singular Software A.E. έχει ως ακολούθως:

ΟΝΟΜΑ	ΘΕΣΗ
Ιωάννης Καρακαδάς	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Μιχαήλ Καριώτογλου	Αντιπρόεδρος
Ευστάθιος Χατζόπουλος	Μέλος
Ανδρέας Βγενόπουλος	Μέλος
Αρετή Σουβατζόγλου	Μέλος
Δημήτριος Κάφαλης	Μέλος

Μετοχική Σύνθεση

Η μετοχική σύνθεση της Singular Software A.E. παρατίθεται στο πίνακα που ακολουθεί:

Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών	%
Greek Information Technology Holdings A.E	13.887.908	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ	13.887.908	100,00%

Οικονομικά Στοιχεία

Ακολούθως παρατίθενται τα στοιχεία Ισολογισμών της Singular Software A.E. για τις χρήσεις 2004 και 2005.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ		
	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Σύνολο Ακινήτοποιήσεων	7.192.268	7.283.366
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	7.771.798	7.845.614
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	19.049.131	22.082.337
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	26.995.385	30.207.995
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	10.180.454	13.224.016
Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα	1.618.911	2.276.897
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	15.170.654	14.606.832
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	26.995.385	30.207.995

Ακολούθως παρατίθενται τα Αποτελέσματα της Singular Software A.E. για τις χρήσεις 2004 και 2005.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
	2004	2005
Κύκλος Εργασιών	17.310.905	16.372.039
Κόστος Πωλήσεων	12.082.291	11.109.411
Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	5.228.615	5.262.628
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	449.737	336.042
Σύνολο	5.678.351	5.598.670
Μερικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-714.915	-1.041.492
Ολικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-1.250.699	94.531
Οργανικά & Έκτακτα αποτελέσματα	-1.589.281	-524.056
Αποσβέσεις	3.420.128	3.271.383
Οι από αυτές ενσ/νες στο λειτ. κόστος	-3.420.128	-3.271.383
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ προ φόρων	-1.589.281	-524.056

4.2 Singular Integrator A.E.

Γενικές Πληροφορίες

Η Singular Integrator A.E. Ολοκλήρωσης Πληροφοριακών Συστημάτων, ιδρύθηκε το 1987 (ΦΕΚ 2576/19.10.87) με την επωνυμία «SINGULAR ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ». Με την από 20.06.2001 απόφαση Κ2-8407 του υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών SINGULAR A.E. και ΔΕΛΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΑΒΕΕΠ με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Στις 17.07.2001, μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας μετονομάστηκε σε «ΔΕΛΤΑ SINGULAR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ» με διακριτικό τίτλο ΔΕΛΤΑ SINGULAR A.E. (ΦΕΚ 7037/07.08.01). Η Delta Singular A.E. Ολοκλήρωσης Πληροφοριακών Συστημάτων, προήλθε από την απόσχιση του κλάδου δραστηριότητας «Ολοκλήρωσης Πληροφοριακών Συστημάτων» της Delta Singular A.E. και την εισφορά και απορρόφησή του δια συγχωνεύσεως στην One World ΑΕ η οποία και έχει μετονομαστεί «ΔΕΛΤΑ ΣΙΝΓΚΙΟΥΛΑΡ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ», σύμφωνα και με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993. Με την από 18.04.2005 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας «ΔΕΛΤΑ ΣΙΝΓΚΙΟΥΛΑΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ» αποφασίστηκε η αλλαγή της επωνυμίας της εταιρείας σε SINGULAR

INTEGRATOR A.E. ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ. Η Singular Integrator A.E. Ολοκλήρωσης Πληροφοριακών Συστημάτων, με διακριτικό τίτλο «Singular Integrator A.E.», εδρεύει στο Δήμο Ν. Ιωνίας.

Η Singular Integrator A.E. δραστηριοποιείται σε ένα μεγάλο εύρος τομέων της αγοράς, όπως η Άμυνα, η Δημόσια Διοίκηση, οι Μεταφορές, το Γενικό και το Λιανικό Εμπόριο, η Υγεία - Πρόνοια και η Τοπική Αυτοδιοίκηση. Στρατηγική της επιλογή αποτελεί επίσης η ουσιαστική ενασχόλησή της με έργα που αναπτύσσονται στο πλαίσιο του Γ' ΚΠΣ και της Κοινωνίας της Πληροφορίας, με στόχο την αναδιοργάνωση του Δημόσιου Τομέα και την υποστήριξη της Ιδιωτικής Επιχειρηματικότητας και Πρωτοβουλίας.

Η Singular Integrator A.E. παρέχει τις υπηρεσίες:

- Ολοκλήρωση Συστημάτων (Systems Integration)
- Διοίκηση Έργων (Project Management)
- Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Πληροφοριακών Συστημάτων (Business & Application Consulting)
- Ανάπτυξη Λογισμικού (Software Engineering)
- Υπηρεσίες Τεχνικής Υποστήριξης (Technical Services)

Διοικητικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Singular Integrator A.E. έχει ως ακολούθως:

ΟΝΟΜΑ	ΘΕΣΗ
Ιωάννης Καρακαδάς	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Ροντήρης	Αντιπρόεδρος
Περικλής Αργυρόπουλος	Μέλος
Αντώνιος Κατσαούνης	Μέλος
Κυριάκος Μάγειρας	Μέλος

Μετοχική Σύνθεση

Η μετοχική σύνθεση της Singular Integrator A.E. παρατίθεται στο πίνακα που ακολουθεί:

Ονοματεπώνυμο	Αριθμός Μετοχών	%
Greek Information Technology Holdings A.E	861.340	100,00%
ΣΥΝΟΛΟ	861.340	100,00%

Οικονομικά Στοιχεία

Ακολούθως παρατίθενται τα στοιχεία Ισολογισμών της Singular Integrator A.E. για τις χρήσεις 2004 και 2005.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ		
	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Σύνολο Ακίνητοποιήσεων	1.859.721	2.265.218
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	2.943.467	4.935.733
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	20.056.091	20.893.943
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	23.319.280	26.374.772
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	15.965.855	14.169.970
Προβλέψεις	492.973	905.590
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.710.056	11.119.591
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	23.319.280	26.374.772

Ακολούθως παρατίθενται τα Αποτελέσματα της Singular Integrator A.E. για τις χρήσεις 2004 και 2005.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		
	2004	2005
Κύκλος Εργασιών	12.723.013	15.897.461
Κόστος Πωλήσεων	11.401.004	13.800.809
Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	1.322.009	2.096.652
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	32.225	243.603

Σύνολο	1.354.235	2.340.256
Μερικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-3.709.117	-2.004.811
Ολικά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-7.590.168	-2.224.398
Οργανικά & Έκτακτα αποτελέσματα	-3.972.837	-1.993.028
Αποσβέσεις	779.280	755.450
Οι από αυτές ενσ/νες στο λειτ. κόστος	779.280	755.450
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ προ φόρων	-3.792.837	-1.993.028

5. Αποτιμήσεις των υπό εξαγορά εταιριών

Η εκτίμηση της αξίας των εταιριών Singular Software και Singular Integrator πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τις ακόλουθες βασικές μεθόδους αποτίμησης:

- Μέθοδος προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών
- Μέθοδος πολλαπλάσιων Χρηματιστηριακών Δεικτών

Με βάση αυτές τις μεθόδους αποτίμησης, το εύρος αποτίμησης για τις εταιρείες Singular Software και Singular Integrator, κατά την σημερινή ημερομηνία, εκτείνεται από 25.870 χιλ € έως 27.886 χιλ €

Το εύρος της αποτίμησης προκύπτει από σχετική Έκθεση με ημερομηνία 18/07/2006 της ελεγκτικής εταιρείας PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε., η οποία περιλαμβάνει την γνώμη της PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε ως προς το εύλογο και δίκαιο τίμημα εξαγοράς των εταιριών Singular Software και Singular Integrator από την LogicDIS και ως προς την καταλληλότητα των μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν.

Η κατά τα ανωτέρω γνωμοδότηση της PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε παρατίθεται ως παράρτημα Α

6. Δεσμεύσεις βασικών μετόχων

Η εταιρεία Greek Information Technology Holdings A.E. βασικός μέτοχος και κάτοχος ποσοστού άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, αναμένεται να δηλώσει τις προθέσεις της σχετικά με τη διατήρηση ή μη του ποσοστού που κατέχει κατά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ι) έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών, ιι) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά από την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, το αργότερο κατά τον χρόνο συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

7. Τιμή διάθεσης

Η τιμή διάθεσης προτείνεται να ορισθεί στο ποσό των 2,80 ευρώ ανά μετοχή.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προτείνεται να γίνει με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων στις νέες μετοχές, το οποίο προβλέπεται στο άρθρο 7 παρ. 4 του Καταστατικού και στο άρθρο 13 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920. Το σύνολο των νέων μετοχών προτείνεται να διατεθεί κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου με ιδιωτική τοποθέτηση σε στρατηγικούς και θεσμικούς επενδυτές από την Ελλάδα ή το εξωτερικό.

Η πραγματοποίηση της αύξησης με ιδιωτική τοποθέτηση και με τη συμμετοχή στρατηγικών και θεσμικών επενδυτών, επιτρέπει την άντληση σημαντικής ρευστότητας από την αγορά η οποία πιθανώς να είναι ανασταλτική για το σύνολο των παλαιών μετόχων της Εταιρείας, ενώ ταυτόχρονα δύναται να επιτευχθεί η ολοκλήρωση της αύξησης στο συντομότερο δυνατό χρόνο, στα πλαίσια της ισχύουσας νομοθεσίας.

Επιπρόσθετα, η συμμετοχή στην αύξηση στρατηγικών επενδυτών εκτιμάται ότι θα έχει θετικές επιπτώσεις και προστιθέμενη αξία στην πορεία της Εταιρείας αφού ο χαρακτήρας των επενδυτών αυτών χαρακτηρίζεται από μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα. Επίσης, η παρουσία θεσμικών επενδυτών εξασφαλίζει ρευστότητα στη μετοχή και συντελεί στη διαμόρφωση της χρηματιστηριακής τιμής στην εύλογη αξία της μετοχής. Ταυτόχρονα, οι θεσμικοί πρωτίστως αλλοδαποί επενδυτές συνεισφέρουν στην διάχυση της πληρέστερης δυνατής

πληροφόρησης των επενδυτών μέσω ειδικών αναλύσεων και εκθέσεων εξειδικευμένων χρηματοοικονομικών οίκων που παρακολουθούν την πορεία της Εταιρείας και της μετοχής.

Θα πρέπει να τονισθεί ότι η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον χωρίς να θίγει τα συμφέροντα των μετόχων αφού η τιμή διάθεσης ποσού 2,80 ευρώ ανά μετοχή δεν υπολείπετο από την τιμή διαπραγμάτευσης κατά το χρόνο λήψης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη σύγκληση της παρούσας Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

8. Ειδικές πληροφορίες λόγω διαπραγμάτευσης της μετοχής στην κατηγορία Επιτήρησης του Χ.Α.

Οι μετοχές της Εταιρείας σε συνέχεια της από 03/04/2006 απόφασης του Δ.Σ. του Χ.Α., εντάχθηκαν στην κατηγορία Επιτήρησης λόγω του ότι όπως διαπιστώθηκε, κατά την τακτική αναθεώρηση, σύμφωνα με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2005, τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) σε μητρικό και ενοποιημένο επίπεδο ήταν αρνητικά και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε επίπεδο μικρότερο του 50% του μετοχικού κεφαλαίου.

Η Διοίκηση της LogicDIS A.E. έχει ξεκινήσει την εφαρμογή ενός πλάνου λειτουργικής αναδιοργάνωσης της Εταιρείας έτσι ώστε να επιτευχθεί μείωση του κόστους μέσω της ορθολογικοποίησης των λειτουργιών της καθώς και η υλοποίηση μιας σειράς ενεργειών κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης.

Συγκεκριμένα :

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ενισχύθηκαν κατά 13 εκ ευρώ μετά την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά 7.943.187,00 ευρώ (και αύξηση υπέρ το άρτιο κατά 5.099.813,00 ευρώ), λόγω μετατροπής του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου σε μετοχές. Η αύξηση πιστοποιήθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας την 25/04/2006 και καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης με την υπ' αριθμ. Κ2-6309/28-4-2006 σχετική ανακοίνωση. Η ενέργεια αυτή της μετατροπής του Ομολογιακού δανείου σε μετοχές αποτελεί την πρώτη κίνηση αναδιάρθρωσης που επιχειρείται από την πλευρά της Greek Information Technology Holdings A.E, βασικού μετόχου της LogicDIS κατά ποσοστό 41,5%, που μέσα από την κεφαλαιοποίηση του δανεισμού ενίσχυσε άμεσα τα Ίδια Κεφάλαια.

Σύμφωνα με την απόφαση της Β Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 26/05/2006, πραγματοποιήθηκε η υλοποίηση μιας σειράς ενεργειών για την επίτευξη της περαιτέρω κεφαλαιακής αναδόμησης και τη βελτίωση του λόγου Ιδίων Κεφαλαίων προς Μετοχικό Κεφάλαιο. Συγκεκριμένα: α) αυξήθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών από 0,30 ευρώ σε 1,80 ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των υφιστάμενων μετοχών από 138.996.090 σε 23.166.015 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split) σε αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε έξι (6) παλαιές μετοχές και β) μειώθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο κατά ποσό 34.749.022,50 ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών από 1,80 ευρώ σε 0,30 ευρώ προς συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων. Μετά την ολοκλήρωση των ανωτέρω το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 6.949.804,50 ευρώ διαιρεμένο σε 23.166.015 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ εκάστης.

Επίσης, η Εταιρεία αποβλέποντας στην επιπρόσθετη μείωση του χρηματοοικονομικού κόστους επαναχρηματοδότησε υφιστάμενο βραχυπρόθεσμο δανεισμό μέσα από την έκδοση, στις 18/05/2006, κοινού ομολογιακού δανείου ύψους 9,5 εκ. ευρώ κυμαινόμενου επιτοκίου, διάρκειας 5 ετών και με ομολογιούχους δανειστές την ALPHA Bank, την Εμπορική Τράπεζα, την Εθνική Τράπεζα, και την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias.

Εκτός των προαναφερθέντων η Εταιρεία επικεντρώνεται στην προσπάθεια περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών δαπανών μέσα από την ορθολογικοποίηση των λειτουργιών της και την επίτευξη οικονομιών κλίμακας, τα αποτελέσματα των οποίων θα διαφανούν στο αμέσως προσεχές διάστημα.

Μαρούσι 18/07/2006

Το Διοικητικό Συμβούλιο