

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
«ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Α.Ε.Β.Ε.»
ΠΡΟΣ ΤΗΝ
ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005.

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 135 του Κ.Ν. 2190/1920 και του καταστατικού της εταιρείας, σας υποβάλλουμε συνημμένως στην συνεδρίαση σας τις οικονομικές καταστάσεις της δεκάτης έβδομης εταιρικής χρήσεως (1.12.2005-31.12.2005), οι οποίες είναι αναπόσπαστο μέρος της έκθεσης, με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ'αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1.Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας και του ομίλου.

Μετά από μελέτη των δεδομένων των οικονομικών καταστάσεων της δεκάτης έβδομης χρήσης της εταιρείας μας διαπιστώσαμε ότι η εξέλιξη των εργασιών δεν είναι ικανοποιητική, τόσο για την εταιρεία, όσο και για τον όμιλο. Τα ακαθάριστα έσοδα (τζίρος) της εταιρείας μας από 173.443.517 €. το 2004 ανήλθαν κατά την κρινόμενη χρήση 2005 στο ποσό των 63.711.769 €. Τα αντίστοιχα του ομίλου από 211.368.920 € το 2004 ανήλθαν κατά την κρινόμενη χρήση στο ποσό των 89.391.158 €.

2.Οικονομική θέση της εταιρείας και του ομίλου.

Η οικονομική θέση της εταιρείας δεν είναι καλή. Τα αποτελέσματα της δεκάτης έβδομης εταιρικής χρήσης παρουσίασαν ζημίες, για μεν την εταιρεία (16.189.874) €, για δε τον όμιλο (20.251.414) €. Τα αρνητικά αυτά αποτελέσματα οφείλονται στην αλλαγή πολιτικής των τραπεζών στερώντας μας κύρια κεφάλαια κίνησης σε επίπεδο εταιρείας και εταιρειών του ομίλου.

3.Προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας και του ομίλου.

Μέχρι σήμερα συνεπεία των ανωτέρω έχουν σημειωθεί τα εξής:

-Η διαπραγμάτευση της μετοχής της εταιρείας έχει ανασταλεί από τις 20.12.2005 με απόφαση του Προέδρου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

-Οι εκ των πιστωτριών τραπεζών Εθνική και Eurobank έχουν υποβάλει στο εφετείο Αθηνών αίτηση με αρ.πρωτ. 1749/21.12.2005 περί υπαγωγής της εταιρείας σε καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης σύμφωνα με το άρθρο 46 του ν.1892/1990 όπως αυτό έχει τροποποιηθεί με το άρθρο 14 του ν.2000/1991.

-Υπέρ των δανειστριών τραπεζών έχει παραχωρηθεί ενέχυρο επί μετοχών εκδόσεως εταιρειών στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχει η εταιρεία.

-Κατά της εταιρείας έχει ασκηθεί αγωγή από την Hewlett Packart ΕΠΕ, δικάσιμος της οποίας έχει ορισθεί η 1.11.2006 με αντικείμενο ύψους 2.779.533,99 € .Επίσης έχει ασκηθεί αγωγή από την LG Electronics δικάσιμος της οποίας έχει ορισθεί η 7.2.2007 με αντικείμενο ύψους 113.031,13 €, ενώ έχουν επιδοθεί δύο διαταγές πληρωμής της αυτής εταιρείας ποσού 73.263,54 και 1.551,3 ευρώ αντίστοιχα Επίσης έχει επιδοθεί διαταγή πληρωμής από την A- DATA Technology Co LTD για ποσό κεφαλαίου 64.761 ευρώ. Έχει ασκηθεί αίτηση συντηρητικής κατασχέσεως από την Krystalltech Synx Europe GMBH μέχρι του ποσού των 600.000 ευρώ η οποία εκδικάζεται την 14-4-2006 και αίτηση συντηρητικής κατασχέσεως από την IBM Ελλάς ΑΕ μέχρι του ποσού των 2.000.000 ευρώ, η συζήτησης οποίας έχει ματαιωθεί. Επίσης έχει επιδοθεί εξώδικο από την Microsoft Ireland Operations LTD, με το οποίο ζητείται το ποσό του 1.108.463,75 ευρώ.

4.Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα και συμμετοχές.

Υπάρχουν συμμετοχές στις κάτωθι εταιρείες:

31.12.2005	
ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	% ΣΥΜ/ΧΗΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ
PC SYSTEMS	70,20%
INDEX A.S.	35,56%
QUALITY AND RELIABILITY A.B.E.E.	41,26%
CHVINGTON LTD	100,00%
INTERSONIC ADVANCED TECHN.ABEE	21,83%
BRAVELEND HOLDING B.V.	22,62%
INTERTECH DOOEL	100,00%
WAITERMATE N.V.	99,98%
TELSYS A.E.	70,00%
POULIADIS ROMANIA SRL	70,00%
AENAON A.E.	50,00%
ATL A.E.	50,00%
ENALIOS A.E.	70,00%
ΒΙΟΤΡΑΣΤ Α.Ε.	20,00%
TESSERA MULTIMEDIA A.E.	40,00%
ΣΑΪΜΠΕΡΣ ΕΠΕ	40,00%
PANASOFT A.E.	40,00%
PROSYSTEMS A.E.	35,00%
MULTISOFT A.E.	35,00%
APOLLO A.E.	30,00%
SYNTAX A.E.	19,23%
ΙΠΙΡΟΤΙΚΙ Α.Ε.	11,25%
ONIA NET A.E.	17,50%
BROKER SYSTEMS A.E.	10,00%
ARROW ΑΕΕΧ	2,97%
NETSMART A.E.	45,00%
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	0,30%

5. Διαθέσιμο συνάλλαγμα.

Δεν υπάρχουν σημαντικά ποσά.

6. Ακίνητα της Εταιρείας.

	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ			ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				ΑΝΑΠ. ΥΠΟΛ
	31/12/2004	ΠΡΟΣΘΗΚΕΣ	31/12/2005	31/12/2004	ΜΕΙΩΣΕΙΣ	1/1-31/12/05	31/12/2005	
ΜΗΤΡΙΚΗ								
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	199.090	-199.090	0					0
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	369.024	3.704	372.728	209.726		163.002	372.728	0
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	639.304	-182.700	456.604	500.819	-74.073	17.422	444.168	12.436
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	4.041.706	-4.041.706	0	3.200.035	-3.782.575	582.540	-3.200.035	0
	5.249.124	-4.419.792	829.332	3.910.580	-3.856.648	762.964	-2.383.139	12.436
ΟΜΙΛΟΣ								
ΓΗΠΕΔΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	199.090	-199.090	0					0
ΚΤΙΡΙΑ-ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	369.024	3.704	372.728	209.726		163.002	372.728	0
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	789.399	-182.700	606.699	636.864	-74.073	24.544	587.335	19.365
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	7.244.108	-3.337.990	3.906.117	5.669.838	-3.782.575	1.238.277	-74.494	780.577
	8.601.621	-3.716.076	4.885.545	6.516.428	-3.856.648	1.425.823	885.568	799.941

7. Σημαντικές ζημιές της Εταιρείας

Είναι αυτά που αναφέρονται στην παράγραφο 2 της παρούσας έκθεσης.

8. Σημαντικά γεγονότα κατά τη χρήση 2005.

Είναι αυτά που αναφέρονται στο προσάρτημα και στις σημειώσεις του ισολογισμού.

Για τα υπόλοιπα κονδύλια του Ισολογισμού παρέχονται πληροφορίες και επεξηγήσεις στο προσάρτημα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επικυρώνει από τώρα τις παραπάνω αποφάσεις του, υπογράφει το παρόν πρακτικό και λύεται η συνεδρίαση.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
και Δ/νων σύμβουλος**

ΤΑ ΜΕΛΗ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ

ΦΩΤΕΙΝΗ ΘΕΟΔΩΡΟΥ

**ΔΟΓΟΥΛΗ ΔΗΜΗΤΡΑ
ΣΥΜΕΩΝΙΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ
ΣΥΜΕΩΝΙΔΗ ΒΑΪΤΣΑ**

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 4 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο Πιστοποιητικό Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 30.3.2006.

ΑΘΗΝΑ 30.3.2006

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

**ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Μ. ΔΟΓΑΣ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 10531
BAKER TILLY HELLAS A.E.**