

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ

ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Γνωστοποιείται, σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 58/28.12.2000, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, που έγινε με βάση την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της 24/8/99 και της 12/01/2000 αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικά δρχ. 2.782.500.000 (EUR 8.165.811). Η περίοδος άσκησης του δικαιώματος για την Δημόσια Εγγραφή καθορίστηκε από 20 μέχρι 22/3/2000 και εκδόθηκαν 318.000 μετοχές στη συγκεκριμένη αύξηση, οι οποίες άρχισαν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Α. την 14/4/2000. Η πιστοποίηση της ανωτέρω αύξησης έγινε με την απόφαση Κ2 4925/26-4-2000 του Υπουργείου Ανάπτυξης με το από 5/4/2000 πρακτικό του Δ.Σ. της εταιρείας. Τα έξοδα της συγκεκριμένης έκδοσης ανήλθαν σε δρχ. 126.520.078 (EUR 371.299) και από το καθαρό ποσό που προέκυψε εκ δρχ. 2.655.979.922 (EUR 7.794.512), σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο, δρχ. 2.410.000.000 (EUR 7.072.634) θα διατίθεντο μέσα στο 2000 και δρχ. 245.979.922 (EUR 721.878) θα διατίθεντο μέσα στο 2001. Με απόφαση α) της από 26/06/2001 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας έγινε αλλαγή στην χρήση των Κεφαλαίων εκ. δρχ. 506.484.224 ή (EUR 1.486.381) και β) του από 15/4/2002 Δ.Σ. της εταιρείας εκ. δρχ. 5.576.555 (EUR 16.366). Οι εν λόγω αλλαγές περιγράφονται στον ακόλουθο πίνακα και διατέθηκαν 2,9 εκ. δρχ. (8,6 χιλ. EUR) σε μηχανογραφική υποδομή και 2,6 εκ. δρχ. (7,7 χιλ. EUR) σε κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας. Η απόφαση αυτή πάρθηκε με γνώμονα το όφελος της εταιρείας εξετάζοντας τις τρέχουσες εξελίξεις στο χώρο της πληροφορικής όπου δραστηριοποιείται. Συγκεκριμένα κρίθηκε σκόπιμη η περαιτέρω αναμονή της εταιρείας όσον αφορά τις επιχειρηματικές επενδύσεις (εξαγορές νέων εταιρειών πληροφορικής) με στόχο να αξιοποιήσει μελλοντικές επιχειρηματικές ευκαιρίες που θα συμβάλλουν στην ανάπτυξη της. Επιπλέον, η σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών της εταιρείας απαίτησε την αξιοποίηση μεγαλύτερου μέρους κεφαλαίων κίνησης. Ήδη, μέχρι την 31.03.2002 έχει διατεθεί το σύνολο των κεφαλαίων δρχ. 2.662.000.000 που αναλύεται ως εξής:

Είδος Επένδυσης - Δαπάνης	Προβλεπόμενη Χρήση Σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο			Πραγμ/σα Επένδυση (ποσά σε δρχ.) 1/4/00 -31/12/01	Πραγμ/σα Επένδυση (ποσά σε δρχ.) 1/01/02-31/03/02	Σύνολο πραγμ/σών Επενδύσεων	Αποκλίσεις (+/-)	Ποσά που διατέθηκαν σε άλλες χρήσεις	Αδιάθετα Κεφάλαια
	2000	2001	ΣΥΝΟΛΟ						
Αναβ/ση μηχαν/κής & τηλεπ. υποδομής	110.000.000 (322.817)	0	110.000.000 (322.817)	111.535.296 (327.323)	1.399.999 (4.109)	112.935.295 (331.432)	-2.935.295 (-8.614)	0	-2.935.295 (-8.613)
Συμμ/χή σε εταιρείες του κλάδου	890.000.000 (2.611.886)	180.000.000 (528.247)	1.070.000.000 (3.140.132)	690.090.000 (2.025.209)	0	690.090.000 (2.025.209)	379.910.000 (1.114.923)	379.910.000 (1.114.923)	0
Επιδοτούμενο Επιμ/κό Σχέδιο	340.000.000 (997.799)	0	340.000.000 (997.799)	281.242.535 (825.363)	0	281.242.535 (825.363)	58.757.465 (172.436)	58.757.465 (172.436)	0
Αγορά μεταφ. Μέσων	53.000.000 (155.539)	27.000.000 (79.237)	80.000.000 (234.776)	35.408.882 (103.914)	5.597.780 (16.428)	41.006.662 (120.342)	38.993.338 (114.434)	35.816.243 (105.110)	3.177.095 (9.323)
Εκπαίδευση προσωπικού	45.000.000 (132.062)	45.000.000 (132.062)	90.000.000 (264.123)	52.954.530 (155.405)	2.645.494 (7.764)	55.600.024 (163.170)	34.399.976 (100.954)	32.000.516 (93.912)	2.399.460 (7.041)
Κεφάλαιο κίνησης	972.000.000 (2.852.531)	0	972.000.000 (2.852.531)	1.478.484.224 (4.338.912)	2.641.620 (7.751)	1.481.125.484 (4.346.663)	-506.484.224 (-1.486.381)	0	-2.641.260 (-7.751)
ΣΥΝΟΛΑ	2.410.000.000 (7.072.634)	252.000.000 (739.546)	2.662.000.000 (7.812.178)	2.649.715.467 (7.776.126)	12.284.533 (36.052)	2.662.000.000 (7.812.179)	2.641.260 (7.751)	506.484.224 (1.486.381)	0

Σημείωση: Τα ποσά σε παρενθέσεις είναι σε EURO.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ:

1. Ανάλυση Αναβάθμισης μηχαν/κής & τηλεπικοινωνιακής υποδομής (σελίδες 24 Ενημερωτικού).

Διατέθηκαν:	α) για Η/Υ	δρχ.	852.571	ή	(EUR 2.502)
	β) για Σ/Υ	δρχ.	109.381.253	ή	(EUR 321.001)
	γ) για μηχανές γραφείου	δρχ.	431.696	ή	(EUR 1.267)
	δ) για τηλεπικοινωνίες	δρχ.	2.269.775	ή	(EUR 6.661)
	ΣΥΝΟΛΟ	δρχ.	112.935.295	ή	(EUR 331.432)

2. Ανάλυση ποσών που διατέθηκαν για εξαγορές εταιρειών σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο (σελίδες 25 Ενημερωτικού).

1) Συμμετοχή σε ΠΑΡΚΟ ΑΚΡΟΠΟΛΙΣ	2.000.000	ή	(EUR 5.869)
2) Εξαγορά STOCKTRADE Α.Ε. 33.3%	5.506.000	ή	(EUR 16.158)
3) Εξαγορά ΣΑΜΑΡΑΣ Α.Ε. 50%	682.584.000	ή	(EUR 2.003.181)
ΣΥΝΟΛΑ	690.090.000	ή	(EUR 2.025.208)

Το υπόλοιπο αντληθέν κεφάλαιο εκ. δραχμών 379.910.000 (EUR 1.114.923) άλλαξε χρήση με απόφαση της από 26/06/2001 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και διατέθηκε ως κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας. Συγκεκριμένα, το άνω ποσό δεν διατέθηκε για εξαγορές εταιρειών του κλάδου γιατί η Διοίκηση της εταιρείας, με βασικό κριτήριο το όφελος αυτής και κατ'επέκταση το όφελος των μετόχων της, έκρινε ότι στο μέλλον θα παρουσιάζονταν καλύτερες επιχειρηματικές ευκαιρίες.

Αντιθέτως με γνώμονα τις ανάγκες της εταιρείας πάντα κατά το συγκεκριμένο χρονικό διάστημα το άνω ποσό διατέθηκε ως κεφάλαιο κίνησης λόγω της σημαντικής αύξησης του κύκλου εργασιών και της αύξησης των εισαγωγών, τομείς οι οποίοι απαιτούν μεγάλη ρευστότητα.

3. Ανάλυση χρηματοδότησης Επιχειρηματικού Σχεδίου Ν. 2601/98 (σελίδες 25 Ενημερωτικού). Το υπόλοιπο αντληθέν κεφάλαιο εκ. δραχμών 58.757.465 (EUR 172.436) άλλαξε χρήση με απόφαση της από 26/06/2001 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και διατέθηκε ως κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας, χωρίς να υπάρχει καμία επίπτωση στην εταιρεία διότι το εν λόγω σχέδιο είχε ολοκληρωθεί μέχρι τις 31/12/1999.

4. Ανάλυση επένδυσης σε Αγορές μεταφορικών μέσων (σελίδες 26 Ενημερωτικού).:

Διατέθηκαν:	α) για αγορές μεταφορικών μέσων	δρχ.	8.650.291	ή	(EUR 25.386)
	β) για χρηματοδοτικές μισθώσεις	δρχ.	32.356.371	ή	(EUR 94.956)
	ΣΥΝΟΛΟ	δρχ.	41.006.662	ή	(EUR 120.342)

Το αδιάθετο ποσό εκ. δρχ. α) 35.816.243 (EUR 105.110) άλλαξε χρήση με απόφαση της από 26/06/2001 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και β) 3.177.095 ή (EUR 9.323) άλλαξε χρήση με απόφαση του από 15/4/2002 Δ.Σ., και διατέθηκε ως επιπλέον μηχανογραφική υποδομή.

5. Ανάλυση επένδυσης σε εκπαίδευση προσωπικού (σελίδες 26 Ενημερωτικού). Το υπόλοιπο αντληθέν κεφάλαιο εκ. δραχμών α) 32.000.516 (EUR 93.912) άλλαξε χρήση με απόφαση της από 26/06/2001 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και β) 2.399.460 ή (EUR 7.041) άλλαξε χρήση με απόφαση του 15/4/2002 Δ.Σ., και διατέθηκε ως κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας. Για τις 2 τελευταίες περιπτώσεις (5) & (6) κρίναμε ότι οι επιπτώσεις στην εταιρεία από τις διαφοροποιήσεις της διάθεσης κεφαλαίων είναι πολύ μικρότερες σε σχέση με την ανάγκη ρευστότητας της εταιρείας.

6. Η νέα κατηγορία τοποθέτησης - επένδυσης ως κεφαλαίου κίνησης α) 506,5 εκατ. δρχ. μέχρι 31/12/2001 και β) 5 εκατ. δρχ. από 01/01/2002 έως 31/03/2002 διατέθηκε για την αποπληρωμή των οίκων εξωτερικού λόγω της μεγάλης αύξησης των εισαγωγών της εταιρείας οι οποίες από 1/1/2001 έως 31/12/2001 ανήλθαν στο ποσό των 2 δισ. δρχ. (5,7 εκατ. ευρώ) περίπου και από 01/01/2002 έως 31/03/2002 στο ποσό των 1,2 εκατ. ευρώ.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΚΡΑΣΟΠΟΥΛΟΣ

Αθήναι, 10 Μαΐου 2002
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΠΟΥΛ. ΠΟΥΛΙΑΔΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΜΑΡΙΝΑ ΜΑΡ. ΑΛΕΞΑΝΔΡΙΔΗ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΟΥ - ΛΟΓΙΣΤΟΥ

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της PC SYSTEMS Α.Ε. εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Από τον έλεγχό μας αυτό διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία αφού ληφθούν υπόψιν οι σημειώσεις της εταιρείας καθώς και οι σχετικές αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης και του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρεία καθώς και από το εγκεκριμένο από το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Ενημερωτικό Δελτίο.

Αθήναι, 14 Μαΐου 2002
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΝΙΦΟΡΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΑΜ ΣΟΕΛ 16541

«Κ & V ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ» Α.Ε.Ε.
BAKER TILLY INTERNATIONAL



ΟΜΙΛΟΣ ΠΟΥΛΙΑΔΗ