

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ**  
**«ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ, ΔΙΚΤΥΑ, ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ**  
**ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ Α.Ε.»**  
**ΠΡΟΣ ΤΗΝ**  
**ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**  
**ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2005**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της εταιρίας μας, το Διοικητικό μας Συμβούλιο παρουσιάζει τη δραστηριότητα της Εταιρίας, κατά τη χρήση 01-01-2005 έως 31-12-2005 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 43<sup>α</sup> του κ.ν. 2190/1920.

Την κλειόμενη χρήση ο κύκλος εργασιών σε σχέση με την προηγούμενη χρήση κυμάνθηκε στα ίδια επίπεδα με πολύ μικρή αύξηση. Η ρευστότητα της εταιρίας στη χρήση 2005 επιβαρύνθηκε από τις δαπάνες επισκευών και αποκατάστασης του ακινήτου της. Εν τούτοις, λόγω υποβολής σχετικής πρότασης στο Υπουργείο Ανάπτυξης για επιδότηση των δαπανών αυτών (πρόγραμμα 2-5-3) αναμένεται μέσα στους επόμενους μήνες ο επαναπατρισμός στο ταμείο της εταιρείας σημαντικού μέρους των δαπανών αυτών (1,8 εκατομμύρια ευρώ). Στο τέλος της χρήσης η εταιρεία προέβη σε σοβαρή μείωση του λειτουργικού της κόστους, με αποτέλεσμα η νέα χρήση 2006 να τρέχει κερδοφόρα από την αρχή της. Ειδικότερα τα μηνιαία λειτουργικά έξοδα από € 1.400.000,00 μειώθηκαν σε € 500.000,00 περίπου. Δηλαδή επιτεύχθηκε μείωση των δαπανών 36%.

Τα σημαντικότερα γεγονότα της χρήσης από 01-01-2005 έως 31-12-2005 είναι τα εξής :

1. Πραγματοποιήθηκε η απόφαση του διοικητικού συμβουλίου της εταιρείας 30.12.2004 για την συγχώνευση με απορρόφηση της Εταιρείας “ΤΗΛΕΔΑΝΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ”.
2. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας μας ανήλθε σε 10,35 εκατομμύρια ευρώ έναντι 10,28 της προηγούμενης χρονιάς σημειώνοντας αύξηση μικρότερη του 1%.
3. Τα μικτά κέρδη της χρήσης 2005 ανήλθαν σε 884.936,84 ευρώ έναντι 6.242.533,58 ευρώ την προηγούμενη χρήση σημειώνοντας μείωση της τάξης του 85,84% και μετά την αφαίρεση των εξόδων Διάθεσης, Ερευνών-Αναπτύξεως, Διανομής, Διοίκησης, Χρηματοπιστωτικών και αποσβέσεων παρέμεινε καθαρή

ζημία 4,7 εκατομμύρια ευρώ έναντι κερδών 1,22 εκατομμυρίων της προηγούμενης χρήσης.

4. Στην χρήση του 2003 η εταιρεία είχε υπογράψει σύμβαση με το ΙΚΑ ύψους € 2,2 εκατομμύρια ευρώ. Η νέα διοίκηση του ΙΚΑ πάγωσε την σύμβαση αυτή. Κατά την παρελθούσα χρήση 2005 η εταιρεία επαναδιαπραγματεύθηκε την σύμβαση αυτή με την διοίκηση του ΙΚΑ και μετά από μείωση του τιμήματος στα € 1,4 εκατομμύρια ευρώ και εξασφάλιση της σύμπραξης και συνεργασίας των εταιρειών SIEMENS και HP έλαβε την διαβεβαίωση της υπογραφής και εκτέλεσής της. Ωστόσο, οι γραφειοκρατικές διαδικασίες δεν επέτρεψαν την εκτέλεση και τιμολόγηση της σύμβασης αυτής μέσα στην χρήση 2005, με αποτέλεσμα η εταιρεία να έχει επωμισθεί το κόστος, χωρίς να τιμολογήσει το έργο, γεγονός το οποίο επιβάρυνε το αποτέλεσμα κατά 1,4 εκατομμύρια ευρώ. Επίσης και για τους ίδιους ως άνω λόγους η εταιρεία επωμίσθηκε το κόστος υλοποίησης του έργου «ΙΚΑ – CAS –TELEPERFORMANCE» λόγω πατώματος της σχετικής σύμβασής της με το ΙΚΑ. ύψους 0.4 εκατομμυρίων ευρώ.
5. Η απομείωση της αξίας των συμμετοχών της εταιρείας στις εταιρείες
  - COMPRO A.E.
  - ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.
  - LOGITEL A.E.

Επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης κατά ποσό € 0,74 εκατομμύρια ευρώ, δεδομένου ότι τα επενδεδυμένα κεφάλαια στις εταιρείες αυτές απέβησαν ζημιογόνα λόγω των αποτελεσμάτων τους και των συσσωρευμένων ζημιών τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού έλαβε υπόψη :

Τις Διατάξεις που ισχύουν των Ν.876/79, Α.Ν. 148/1977, Ν. 2753/99, Ν.2601/98, Ν.2992/2002 και Κ.Ν. 2190/20 περί του τρόπου διανομής των μερισμάτων και του ζημιογόνου αποτελέσματος, δεν θα προβεί σε διανομή μερίσματος

## **ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2006**

Η χρήση 2006 αναμένεται να είναι κερδοφόρα, αφού ακόμα και με τις υπάρχουσες σταθερές συμβάσεις το λειτουργικό κόστος είναι χαμηλότερο από τις εισροές της εταιρείας, με αποτέλεσμα και αν ακόμα η εταιρεία δεν αναλάβει κανένα νέο έργο, να κλείσει κερδοφόρα το 2006 κατά 0,6 εκατομμύρια ευρώ. Κατά μείζονα λόγο τα κέρδη θα είναι πολλαπλάσια κατά το κέρδος των νέων έργων που επιδιώκει να αναλάβει.

Η παρούσα έκθεση θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας η οποία θα συνέλθει μέχρι το τέλος Ιουνίου 2006 και την οποία το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας θα συγκαλέσει σε προσεχή συνεδρίαση του και στα θέματα ημερήσιας διάταξης της οποίας θα περιλαμβάνονται η έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης αυτής, η απαλλαγή των μελών του διοικητικού συμβουλίου και των ελεγκτών της Εταιρίας από κάθε ευθύνη, η έγκριση των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και η εκλογή ελεγκτών για την επόμενη χρήση.

Μετά από διαλογική συζήτηση, το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα εγκρίνει την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα της εταιρικής χρήσης 2005 και αποφασίζει όπως υποβληθεί η εν λόγω Έκθεση Διαχείρισης στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2006

Για το Διοικητικό Συμβούλιο της  
«ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ, ΔΙΚΤΥΑ, ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ Α.Ε.»

**Γεώργιος Σαλίβερους**  
Διευθύνων Σύμβουλος

**Γεώργιος Μαγουλάς**  
Πρόεδρος του Δ.Σ.