



**ΟΜΙΛΟΣ ΙΝΤΕΑΛ ΑΒΕΕΔΕΣ**

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ**

Σχετικά με την τροποποίηση της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων

Αθήνα, 18 Νοεμβρίου 2004

## **ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ**

1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ.....	3
2. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	4
2.1. Τροποποίηση της χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων .....	4
2.2. Παρουσίαση της «ADACOM Α.Ε.» .....	5
3. Συνέπειες από την τροποποίηση κατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων .....	8

# 1. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ

Το παρόν Πληροφοριακό Σημείωμα σκοπό έχει την πληροφόρηση του Δ.Σ. του Χ.Α.Α. και του επενδυτικού κοινού αναφορικά με την :

α. Τροποποίηση της Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων που αποφασίσθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση(Επαναληπτική εξ' αναβολής) της 18/11/2004.

β. Παρουσίαση της θυγατρικής ADACOM Α.Ε.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της απόφασης αρ. 64 (ΦΕΚ 397-8-9/4/2001) του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων του Πληροφοριακού Σημειώματος είναι:

- Ο κ. Δαυίδ Σαμουήλ Διευθύνων Σύμβουλος, Κρέοντος 25, Σεπόλια 104 42
- Ο κ. Σάββας Ασημιάδης, Οικονομικός Διευθυντής, Κρέοντος 25, Σεπόλια 104 42

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας δηλώνει ότι όλα τα μέλη του έχουν λάβει γνώση του περιεχομένου του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και μαζί με τους συντάκτες του βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι εξ' όσων γνωρίζουν, τα στοιχεία που παρουσιάζονται σε αυτό είναι σύμφωνα με την πραγματικότητα και δεν έχουν παραλήψεις, που να το αλλοιώνουν.

Σε βάρος της Εταιρίας δεν εκκρεμούν δικαστικές διαφορές ή διαιτησίες οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική της κατάσταση

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το Πληροφοριακό Σημείωμα οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να επικοινωνούν τις εργάσιμες ημέρες και ώρες με το τμήμα Μετόχων της Εταιρίας (Υπεύθυνος κ. Π.Μεθενίτης) Κρέοντος 25, Σεπόλια Αττικής Τ.Κ. 104 42, τηλ. 210 – 5193900. Επίσης, οι ενδιαφερόμενοι μπορούν να πληροφορηθούν για τα περιεχόμενα του Πληροφοριακού Σημειώματος από το επίσημο site του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών [www.ase.gr](http://www.ase.gr).

## 2. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

### 2.1. Τροποποίηση της χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						
	ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩ Ν ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΕΝΗΜΕΡ. ΔΕΛΤΙΟ	ΑΛΛΑΓΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΓΣ ΤΗΣ 30.07.2002	ΣΥΝΟΛΟ	ΑΛΛΑΓΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΓΣ ΤΗΣ 18.11.2004	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ
Συμμετοχή σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	<b>ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ</b>					
INTEAA ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ	4,437,054	6,035,000	10,472,054			10,472,054
IDEAL SOLUTIONS	6,849,067	144,870	6,993,937			6,993,937
INTEAA ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ	2,868,398	3,515,689	6,384,087	-162,603	I	6,221,484
MEDITERANEAN ADVANCED SYSTEMS	687,350	366,325	1,053,675	-320,000	I	733,675
IDEAL GRAFICO	1,339,616	260,000	1,599,616	-279,000	I	1,320,616
IDEAL GLOBAL	700,000	-514,235	185,765			185,765
INTEAA ΠΥΡΙΜΑΧΑ	880,410	0	880,410			880,410
ΜΥ MULTI SHOP	0	451,000	451,000	-157,750	I	293,250
ADACOM				3,417,135	IV	3,417,135
<b>Υποσύνολο</b>	<b>17,761,895</b>	<b>10,258,649</b>	<b>28,020,544</b>	<b>2,497,782</b>		<b>30,518,326</b>
Επενδύσεις σε Τηλεπικοινωνιακά Έργα						
ΕΡΓΑ	9,185,620	-8,788,678	396,942			396,942
TELECOM	8,804,108	-6,469,971	2,334,137			2,334,137
<b>Υποσύνολο</b>	<b>17,989,728</b>	<b>-15,258,649</b>	<b>2,731,079</b>	<b>0</b>		<b>2,731,079</b>
ΕΞΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	279,984	0	279,984			279,984
ΜΕΙΩΣΗ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ		4,000,000	4,000,000	-1,558,919	II	2,441,081
ΝΕΟ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ		1,000,000	1,000,000	-938,863	II	61,137
<b>Υποσύνολο</b>	<b>279,984</b>	<b>5,000,000</b>	<b>5,279,984</b>	<b>-2,497,782</b>		<b>2,782,202</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>36,031,607</b>	<b>0</b>	<b>36,031,607</b>	<b>0</b>		<b>36,031,607</b>

Όπως παρατίθεται και στον προηγούμενο πίνακα οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου είχαν τροποποιηθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 30/07/2002, σε τρεις άξονες:

#### I. Συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρείες € 1 εκατ.

- ✓ **IDEAL SYSTEMS (€ 162.603):** Από το αρχικό ποσό επένδυσης των € 6,3 εκατ. έχουν επενδυθεί τα € 6,2 εκατ., ενώ υπολείπονται € 162 χιλ. Η τροποποίηση της επένδυσης είχε αποφασιστεί για χρηματοδότηση αυξημένων απαιτήσεων κεφαλαίου κίνησης.
- ✓ **MEDITERANEAN ADVANCED SYSTEMS (€ 320.000):** Από το αρχικό ποσό επένδυσης των € 1,1 εκατ. έχουν επενδυθεί τα € 0,7 εκατ., ενώ υπολείπονται € 320 χιλ. Η τροποποίηση της επένδυσης είχε αποφασιστεί για χρηματοδότηση αυξημένων απαιτήσεων κεφαλαίου κίνησης.
- ✓ **IDEAL GRAFICO (€ 279.000):** Από το αρχικό ποσό επένδυσης των € 1,6 εκατ. έχουν επενδυθεί τα € 1,3 εκατ., ενώ υπολείπονται € 279 χιλ. Η τροποποίηση της επένδυσης είχε

αποφασιστεί για χρηματοδότηση ανάπτυξη τμήματος ολοκληρωμένων λύσεων πληροφορικής.

- ✓ **MY MULTI SHOP (€ 157.750):** Από το αρχικό ποσό επένδυσης των € 0,5 εκατ. έχουν επενδυθεί τα € 0,3 εκατ., ενώ υπολείπονται € 157 χιλ. Η τροποποίηση της επένδυσης είχε αποφασιστεί για χρηματοδότηση αυξημένων απαιτήσεων κεφαλαίου κίνησης.

Οι ως άνω εταιρείες αλλά και οι υπόλοιπες συμμετοχές του Ομίλου, έχουν ανάγκη μεγαλύτερης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, όχι μόνο για την κάλυψη απαιτήσεων για κεφάλαιο κίνησης και μείωση δανεισμού λόγω αυξημένου χρηματοοικονομικού κόστους, αλλά και για την αποφυγή εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 του Ν 2190/20 και ορθολογισμό της κεφαλαιακής δομής των εταιρειών. Τα υπολειπόμενα ως άνω ποσά είναι πολύ μικρά για να καλύψουν τις ανάγκες αυτές, ενώ αν πραγματοποιηθούν δεν θα επιφέρουν κανένα ουσιαστικό αποτέλεσμα.

## **II. Μείωση δανεισμού της μητρικής εταιρείας € 1,6 εκατ.**

Ο δανεισμός της μητρικής εταιρείας ανέρχεται σε € 0,6 εκατ., ενώ το χρηματοοικονομικό κόστος εξυπηρέτησης του συγκεκριμένου δανείου είναι σχετικά μικρό. Οπότε παύει να υφίσταται ο λόγος της αρχικής τροποποίησης διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων.

## **III. Νέο Λογισμικό € 0,9 εκατ.**

Το κόστος των € 0,9 εκατ. για αναβάθμιση του υφιστάμενου λογισμικού μετά και από την αναδιοργάνωση που έχει πραγματοποιηθεί θεωρείτε ότι δεν είναι αναγκαίο και ότι η εταιρεία μπορεί να προχωρήσει στην αναβάθμιση του λογισμικού της με πολύ πιο χαμηλή επένδυση.

Σύμφωνα με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση(Β' Επαναληπτική εξ αναβολής) της 18 Νοεμβρίου 2004 η ανακατανομή των αδιάθετων κεφαλαίων εγκρίθηκε ως εξής:

## **IV. ADACOM € 3,4 εκατ.**

Η εταιρεία συμμετέχει σε σημαντικούς διαγωνισμούς στον χώρο της πληροφορικής και παρέχει εξειδικευμένες ηλεκτρονικές υπηρεσίες. Στα πλαίσια αυτά χρειάζεται να αναβαθμίζει τον εξοπλισμό της, να εκπαιδεύει το προσωπικό αλλά και να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητες τις αυτές. Επιπλέον η εταιρεία λόγω της καθυστέρησης στην υλοποίηση έργων πληροφορικής και οριστικοποίηση της σχετικής νομοθεσίας για τις ψηφιακές υπογραφές, έχει εμφανίσει ζημιές οι οποίες με βάση τον προσωρινό ισολογισμό της 30/9/2004 παρουσιάζουν αρνητική καθαρή θέση ύψους περίπου 2,7 εκατ. Στα πλαίσια αυτά η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα βοηθήσει την εταιρεία να προχωρήσει σε ορθολογισμό της κεφαλαιακής δομής της, αλλά και να εξυπηρετήσει τις ανάγκες της σε κεφάλαιο κίνησης.

### **2.2. Παρουσίαση της «ADACOM A.E.»**

Η ADACOM A.E. ιδρύθηκε το 1999 και έχει έδρα την οδό Κρέοντος 25, Τ.Κ. 104 42, Σεπόλια Αττικής. Η διάρκεια της εταιρίας ορίστηκε σε 99 έτη.

Η εταιρία δραστηριοποιείται τον χώρο της ψηφιακής ασφάλειας, έκδοση πιστοποιητικών ηλεκτρονικής υπογραφής και κρυπτογράφησης, συστήματα και υπηρεσίες ηλεκτρονικής ασφάλειας, παραγωγή και εμπορία λογισμικού.

Ο άξονας της ασφάλειας ψηφιακών δεδομένων υλοποιείται από την εταιρία ANTAKOM ΑΕ μέλος της VeriSign Affiliate Trust Network. Οι λύσεις της καλύπτουν το ευρύτερο φάσμα των αναγκών ασφαλείας των Δημοσίων Οργανισμών και των μεγάλων επιχειρήσεων μέσα από συνεργασίες με κορυφαίους κατασκευαστές όπως VeriSign, Check Point, Trend Micro & ST Microelectronics - Incard. Το Κέντρο Πιστοποίησης της ANTAKOM ΑΕ, αποτελεί μία υψηλή επένδυση και κομβικό κέντρο στο χώρο των Βαλκανίων και της Ανατολικής Μεσογείου στα ευαίσθητα θέματα της πιστοποίησης και της ασφάλειας δεδομένων. Μέσω της συνεργασίας της με την VeriSign (Nasdaq VRSN), ηγετίδα εταιρία στην παγκόσμια αγορά ηλεκτρονικής ασφάλειας, η ANTAKOM ΑΕ παρέχει υπηρεσίες Public Key Infrastructure, εξασφαλίζοντας έτσι την κρυπτογράφηση και ηλεκτρονική υπογραφή κάθε μορφής ηλεκτρονικής συναλλαγής. Τα προϊόντα της VeriSign είναι ενσωματωμένα σε όλους τους γνωστούς Web Browsers και προγράμματα email.

Η ANTAKOM ΑΕ συμμετέχει ως Affiliate στο έμπιστο δίκτυο της VeriSign (VTN - VeriSign Trust Network). Οι Affiliates της VeriSign είναι εταιρείες που εμπιστεύεται η VeriSign σαν Trusted Third Parties (TTP). Άλλοι Affiliates είναι: BT (Αγγλία), KNP (Ολλανδία), AT&T (ΗΠΑ), CertPlus (Γαλλία) κ.α.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας με πενταετή θητεία, όπως επανασυγκροτήθηκε σε σώμα κατά τη συνεδρίαση της 28/6/2004 είναι το ακόλουθο:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.
Σάββας Ασημιάδης	Πρόεδρος
Δαυίδ Σαμουήλ	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Νίνος Γιαμάκης	Μέλος
Παναγιώτης Βασιλειάδης	Μέλος

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε €761.800 και διαιρείται σε 260.000 ονομαστικές μετοχές € 2,93 η κάθε μία. Η μετοχική διάρθρωση της «ADACOM Α.Ε.» είναι η ακόλουθη:

Μέτοχος	Ποσόν €	Μετοχές	Ποσοστό
IDEAL SOLUTIONS	685.620	234.000	90%
Βασίλειος Τριαντόπουλος	76.180	26.000	10%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>761.800</b>	<b>260.000</b>	<b>100%</b>

Τα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη της εταιρίας κατά τη διάρκεια της τελευταίας τριετίας παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

## ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε χιλ. €)	2001	2002	2003
<b>Α. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ</b>			
Έξοδα εγκατάστασης	152	956	988
μείον: Αποσβέσεις	0	0	
Αναπόσβεστα έξοδα εγκατάστασης	152	956	988
Ασώματες ακινητοποιήσεις	3.296	3.296	3.296
μείον: Αποσβέσεις	0	0	0
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	902	1.101	1.099
μείον: Αποσβέσεις	0	0	0
Αναπόσβεστα πάγια	4.198	4.396	4.395
Λοιπές μακρ. Απαιτήσεις	4	1	1
Σύνολο μακρ. Απαιτήσεων	4	1	1
Αποθέματα	2.692	2.966	48
Απαιτήσεις	383	462	3.452
Διαθέσιμα	0	3	2
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	3.075	3.430	3.502
Μεταβατικοί λογαριασμοί	0	0	162
Σύνολο Ενεργητικού	7.430	8.783	9.048
Λογ. Τάξεως Χρεωστικοί			133
<b>Β. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο			
Καταβλημένο	763	761	761
Οφειλόμενο			2.696
Αποθεματικά		1	1
Αποτελέσματα εις νέο	(1.195)	(2.135)	(3.011)
Ίδια κεφάλαια	(432)	(1.373)	447
Σύνολο Προβλέψεων	14	476	59
Προμηθευτές-Επιταγές-Γραμμάτια πληρωτέα	2.218	3.001	645
Τράπεζες, λογαριασμοί βραχυπρ. υποχρεώσεων	5.505	6.355	107
Λοιπές υποχρεώσεις	123	324	7.483
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	7.847	9.680	8.235
Μεταβατικοί λογ/σμοί	0	0	307
Σύνολο Παθητικού	7.430	8.783	9.048
Λογ. Τάξεως Πιστωστικοί			133
<b>Γ. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</b>			
Πωλήσεις	413	458	787
Κόστος πωληθέντων	195	309	459
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	0	1	2
Σύνολο μικτών κερδών	218	149	330
Έξοδα διοίκησης	(517)	635	464
Έξοδα διαθέσεως	145	193	381
Έκτακτα Αποτελέσματα	44	9	(229)
Ζημίες προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων	(401)	(670)	(744)
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(69)	(271)	(132)
Ζημίες προ φόρων & αποσβέσεων	(470)	(941)	(876)
Αποσβέσεις μη ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	0	0	0
Ζημίες προ φόρων	(470)	(941)	(876)
μείον: Φόρος Εισοδήματος	0	0	0
Ζημίες μετά από φόρους	(470)	(941)	(876)

### **3. Συνέπειες από την τροποποίηση κατανομής των αντληθέντων κεφαλαίων**

Η ανακατανομή επενδυτικών κεφαλαίων από την ολοκλήρωση των υπολοίπων που απομένουν για επένδυση σε θυγατρικές εταιρείας, μείωση δανεισμού της μητρικής και επένδυση σε νέο λογισμικό, σε δραστηριότητες παροχής ψηφιακών και ηλεκτρονικών υπηρεσιών θα έχει ως συνέπεια:

- √ Την βελτίωση της κεφαλαιακή δομής της εταιρείας που τις παρέχει
- √ Την μείωση των υποχρεώσεων της εταιρείας
- √ Την ενίσχυση σε κεφάλαιο κίνησης των δραστηριοτήτων της εταιρείας