

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Γνωστοποιείται σύμφωνα με την απόφαση 33 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Συνεδρίαση της 24-11-2005) ότι η πιστοποίηση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου με Δημόσια Εγγραφή, που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 11/10/2002, έγινε με την υπ' αριθμ. 7/1/2003 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (ΦΕΚ 329/17-1-2003). Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν ανήλθαν σε ευρώ 9.064.400.

Οι μετοχές που εκδόθηκαν ανήλθαν σε 1.462.000 ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ και αξίας καταβολής 6,20 ευρώ.

Τα έξοδα της έκδοσης προσδιορίστηκαν και εγκρίθηκαν σε 847.990,46 ευρώ. Η διαπραγμάτευση των μετοχών στο Χ.Α. έγινε στις 27/01/03.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΑΡΧΙΚΟ ΕΠΕΝΔ. ΠΡΟΓΡ. ΩΣ 23/1/03 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΟΡΙΣΤΙΚΑ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΩΣ Γ.Σ 27-6-2003					ΥΛΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ		
	Β ΕΞΑΜ. 2002 (€ χιλ.)	Α ΕΞΑΜ. 2003 (€ χιλ.)	Β ΕΞΑΜ. 2003 (€ χιλ.)	Α ΕΞΑΜ. 2004 (€ χιλ.)	ΣΥΝΟΛΟ	Β ΕΞΑΜ. 2002 (€ χιλ.)	Α ΕΞΑΜ. 2003 (€ χιλ.)	Β ΕΞΑΜ. 2003 (€ χιλ.)	Α ΕΞΑΜ. 2004 (€ χιλ.)	ΣΥΝΟΛΟ	ΥΛΟΠ/ΝΕΣ ΕΠΕΝΔ. ΑΠΟ Β ΕΞΑΜ. 2002-31/12/2006	ΥΛΟΠ/ΝΕΣ ΕΠΕΝΔ. Β ΕΞΑΜ. 2006 (€ χιλ.)	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΠΡΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗ
1. Αναβάθμιση Τεχνολογικής Υποδομής και τηλεπ/κής χωρητικότητας Αθήνας και Θεσ/νίκης και επέκταση στις λοιπές περιοχές στην Ελλάδα	442	470	291	0	1.203	459	453	291	0	1.203	1.203	1	0
2. Ανάπτυξη Ολοκληρωμένου Πληροφοριακού Συστήματος DDS	0	73	74	0	147	0	73	74	0	147	147	1	0
3. Ανάπτυξη νέων προηγμένων Υπηρεσιών	127	440	753	441	1.761	305	262	753	441	1.761	1.761	5	0
4. Αγορά Ιδιόκτητου ακινήτου για την κάλυψη αναγκών επέκτασης	0	1.056	1.937	1.027	4.020	0	1.056	1.937	1.027	4.020	0	0	4.020
5. Κεφάλαιο Κίνησης	0	1.427	0	0	1.427	0	1.085	0	0	1.085	1.085	0	0
Σύνολο	569	3.466	3.055	1.468	8.558	764	2.929	3.055	1.468	8.216	4.196	7	4.020

Σημειώσεις:

Το αρχικό επενδυτικό σχέδιο, όπως αυτό περιελήφθη στο εγκεκριμένο ενημερωτικό δελτίο (23-1-2003) έχει υποστεί αλλαγές από τις Τακτικές Συνελεύσεις της 27/6/2003, 25/6/2004, 24/6/2005 και 23/6/2006 οι οποίες στην συνέχεια αναφέρονται αναλυτικά.

- Η τακτική Γενική Συνέλευση της 27/6/2003 επικύρωσε την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 20/5/2003, βάσει της οποίας τροποποιήθηκε το αρχικό επενδυτικό σχέδιο, όπως αυτό περιελήφθη στο εγκεκριμένο ενημερωτικό δελτίο (23-1-2003) ως προς τα εξής:
 - Τα συνολικά έξοδα εισαγωγής ανήλθαν σε 847.990,46 ευρώ έναντι του ποσού 505.990,46 ευρώ που είχαν αρχικά δηλωθεί (23-01-2003), επειδή εκ παραδρομής δεν είχαν περιληφθεί σε αυτά ποσό 342.000 χιλ.ευρώ, που αφορούσαν προμήθειες εισαγωγής. Το ποσό αυτό αφαιρέθηκε από το Κεφάλαιο Κίνησης της Εταιρείας το οποίο περιορίστηκε σε 1.085χιλ. ευρώ από τα 1.427χιλ. ευρώ που είχε εγκριθεί αρχικά.
 - Οι υλοποιημένες επενδύσεις με ημερομηνία 31/12/02, από διαθέσιμο της Εταιρείας, όπως είχαν δηλωθεί στον εγκεκριμένο πίνακα επενδύσεων της 23/01/03 από 569χιλ. ευρώ αυξήθηκαν σε 764χιλ. ευρώ αντίστοιχα, επειδή αγορές παγίων και ηλεκτρονικών προγραμμάτων δεν λήφθηκαν υπόψη επειδή η συμφωνία μητρώου παγίων και φυσικής απογραφής για τις ανάγκες κατάρτισης του Ισολογισμού έγινε μετά της 23/01/03.
- Εν συνέχεια η Τακτική Γενική Συνέλευση της 25/6/2004 αποφάσισε τα εξής:
 - Παράταση του χρόνου υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος κατά ένα έτος, ήτοι από 30/6/04 σε 30/6/05 (επικύρωση της απόφασης του ΔΣ 21/5/2004), επειδή αφενός μεν η αγορά ακινήτου την εποχή αυτή δεν είναι πρόσφορη, αφετέρου δε οι νέες τεχνολογίες εξελίσσονται με ταχείς ρυθμούς και επομένως η επένδυση σε μηχανήματα νέας τεχνολογίας απαιτεί ενδελεχή μελέτη προκειμένου να αξιοποιηθεί στο μέγιστο βαθμό η χρήση τους σε σχέση με τα έργα που αναλαμβάνει ή πρόκειται να αναλάβει η εταιρεία.
 - Προσωρινή δυνατότητα χρήσης των κεφαλαίων του προερχόμενου από τα μη επενδυθέντα κεφάλαια, προκειμένου η εταιρεία να καλύψει τρέχουσες ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης, οι οποίες δημιουργούνται κυρίως λόγω υλοποίησης και συμμετοχής σε μεγάλα έργα του Δημοσίου και ευρύτερου Δημοσίου τομέα, είτε μέσω της ίδιας είτε μέσω της θυγατρικής της.
- Εν συνέχεια η Τακτική Γενική Συνέλευση της 24/6/2005 αποφάσισε τα εξής :

Παράταση του χρόνου υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος μέχρι την επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση, με σκοπό τα προς επένδυση κεφάλαια να χρησιμοποιηθούν προσωρινά για την κάλυψη αναγκών σε κεφάλαιο κίνησης, εξαιτίας καθυστερήσεων στην εξόφληση απαιτήσεων από το Δημόσιο και ευρύτερο Δημόσιο Τομέα.

Διευκρινίζεται ότι η τοποθέτηση είναι προσωρινή και η εταιρεία θα υλοποιήσει την επένδυση της σε ακίνητο όπως έχει προβλεφθεί στο επενδυτικό της πρόγραμμα.
- Στις υποκατηγορίες των επενδύσεων με αριθμούς 1. "Αναβάθμιση Τεχνολογικής Υποδομής και τηλεπ/κής χωρητικότητας Αθήνας και Θεσ/νίκης και επέκταση στις λοιπές περιοχές στην Ελλάδα", 2."Ανάπτυξη Ολοκληρωμένου πληροφοριακού Συστήματος" και 3."Ανάπτυξη νέων προηγμένων Υπηρεσιών" έχουν σημειωθεί μεταβολές σε σχέση με το αρχικό επενδυτικό σχέδιο, τις οποίες αναλυτικά αναφέρουμε

- Στην υποκατηγορία 1.7 “εξοπλισμός υποστήριξης WEB SERVER & WEB PORTAL” από συνολικό ποσό επένδυσης 440χιλ.€ υλοποιήθηκαν οριστικά 954χιλ.€ ήτοι 514χιλ.€ επιπλέον . Το ποσό αυτό θα αφαιρεθεί από την υποκατηγορία 1.6 “ Εξοπλισμός και Λογισμικό συστήματος MVP8.0” κατά 147χιλ.€ από την υποκατηγορία 1.4 “Άδειες Χρήσης λογισμικού αναγνώρισης ομιλίας Speech recognition” κατά 188χιλ.€, από την Υποκατηγορία 1.1 “Εξοπλισμός Λογισμικό για IVR τηλεοπτικά κυκλώματα ΟΤΕ” κατά 57χιλ.€, από την υποκατηγορία 1,2 “Εξοπλισμός λογισμικό για IVR τηλεοπτικά κυκλώματα (ΚΙΝΗΤΕΣ)” κατά 60χιλ.€, από την υποκατηγορία 1.3 “Εξυπηρετητές Βάσεων Δεδομένων (Database Servers) με τεχνολογία Mirroring & Clustering” κατά 27χιλ.€, και από την υποκατηγορία 1.5 Πλατφόρμα SMS MMS κατά 35χιλ.€, γιατί η ανάγκη επένδυσης σε εξοπλισμό υποστήριξης WEB SERVER & WEB PORTAL είναι άμεση και μεγαλύτερη λόγω ανάγκης ανάπτυξης υπηρεσιών που προσφέρουν άμεσα έσοδα από τις αναφερόμενες επενδύσεις στις παραγράφους 1.1, 1.2, 1.3, 1.4, 1.5, 1.6 επίσης από την υποκατηγορία 1.1 “Εξοπλισμός λογισμικά για IVR – τηλεοπτικά κυκλώματα αφαιρέθηκε το ποσό των 6χιλ.€ και μεταφέρθηκε στην υποκατηγορία 1.3 “Εξυπηρετητές Βάσεων δεδομένων (DATABASE SERVERS) λόγω ανάγκης επένδυσης εξοπλισμού αυτής της υποκατηγορίας.
- Στην υποκατηγορία επένδυση 3.5 “Υπηρεσίες που κάνουν χρήση συγκλινουσών τεχνολογιών π.χ. Internet κλπ” (σελ.52ΕΔ) από το συνολικό ποσό επένδυσης 147χιλ.€ υλοποιήθηκαν οριστικά 798χιλ.€ ήτοι 651χιλ.€ επιπλέον. Από το επιπλέον ποσό 424χιλ.€ θα αφαιρεθεί από την υποκατηγορία 3.2 “ Πλατφόρμα TTS” , 183χιλ.€ από την υποκατηγορία 3.4 “Υπηρεσίες mms”, 39χιλ.€ από την υποκατηγορία 3.3 “Πλατφόρμα MMS” και 5χιλ.€ από την υποκατηγορία 3.1 “Υπηρεσίες B2ch B2B Γλωσσολ. Τεχνολ. Αναγν. και σύνθεσης ομιλίας”, θα μεταφερθεί στην υποκατηγορία 3.5 επειδή η ανάγκη των υπηρεσιών που κάνουν χρήση συγκλινουσών υπηρεσιών π.χ. INTERNET κλπ είναι άμεση η απόδοση των εσόδων σε αντίθεση από την επένδυση σύνθεσης ομιλίας υπηρεσιών MMS και “Πλατφόρμα MMS”, οι οποίες θα αξιολογηθούν προς υλοποίηση σε μεταγενέστερο στάδιο.
- 5. Στην υποκατηγορία επένδυσης 2.1 “Τεχνολογικός Εξοπλισμός” από συνολικό ποσό επένδυσης 29χιλ.€ υλοποιήθηκαν οριστικά 82χιλ.€ ήτοι 53χιλ.€ επιπλέον.
Το επιπλέον αυτό ποσό των 53χιλ.€ θα αφαιρεθεί από την υποκατηγορία 2.2 “Λογισμικό” λόγω μεγαλύτερης ανάγκης της εταιρείας σε επενδύσεις τεχνολογικού εξοπλισμού.
- 6. Το αδιάθετο ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων ανέρχεται σε συνολικό ύψος 4.020χιλ.€ .Εξ’ αυτών το ποσό των 411 χιλ.€ βρίσκεται τοποθετημένο σε χαμηλού κινδύνου προϊόντα συγκεκριμένα REPOS-SWAP. Το υπόλοιπο 3.609 χιλ.€ χρησιμοποιείται προσωρινά ως κεφάλαιο κίνησης και για κάλυψη εγγυητικών επιστολών υπέρ Δημοσίου σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης την 23/6/2006.
Ειδικότερα το ποσό ύψους 2.970 χιλ. €, είναι το 50% του ποσού των εκδοθέντων εγγυητικών επιστολών (υπέρ Δημοσίων Έργων ΙΚΑ – ΚΕΠ κτλ), το οποίο βρίσκεται σε Προθεσμιακή Κατάθεση σε Ενέχυρο εντόκως.
Η διοίκηση της εταιρείας εξακολουθεί να προανατολίζει στην αγορά ιδιόκτητου ακινήτου θεωρώντας ότι αυτό εξυπηρετεί τους μακροπρόθεσμους στρατηγικούς της στόχους. Στα πλαίσια αυτά βρίσκεται σε διαδικασία ανεύρεσης κατάλληλου ακινήτου. Χρονικό διάστημα διεκπεραίωσης της διαδικασίας εκτιμώνται τα δύο έτη. Αν βέβαια το κατάλληλο ακίνητο βρεθεί σε συντομότερο χρονικό διάστημα η εταιρεία θα προβεί στην αγορά του άμεσα.

Αθήνα, 5 ΜΑΡΤΙΟΥ 2007

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΘΕΟΔΟΣΗΣ
ΑΔΤ Κ-820079

ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ ΑΠΕΡΓΗΣ
ΑΔΤ ΑΕ-011559

ΚΟΙΛΑΚΟΥ ΣΤΑΥΡΟΥΛΑ
ΑΡ.Μ.ΑΔ. Α΄17315