



ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. «ALTER CHANNEL»

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 21081/06/Β/90/81

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 8/3/2000 αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και εκδόθηκαν 2.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 200 δρχ. (0,59 EURO) και τιμή διάθεσης 8.000 δρχ. (23,48 EURO) η μία, εκ των οποίων 1.905.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές με δημόσια εγγραφή και 95.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές με ιδιωτική τοποθέτηση μέσω του συστήματος άυλων τίτλων από 26 έως 29 Ιουνίου 2000. Οι νέες αυτές μετοχές μαζί με τις παλαιές εισηχθήσαν στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Α. την 19/7/2000. Η ανωτέρω απόφαση εγκρίθηκε με την από 13/7/2000 απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών, την από 6/7/2000 απόφαση του Χ.Α.Α. και πιστοποιήθηκε με την απόφαση του Δ.Σ της εταιρείας την 14/7/2000. Από την αύξηση αντλήθηκαν στην χρήση 2000, κεφάλαια συνολικού ποσού δραχμών 16.000 εκατ. δρχ. (46.955,25 χιλ. EURO) τα οποία μετά την αφαίρεση των πραγματοποιηθέντων εξόδων έκδοσης δραχμών 650 εκατ. δρχ. (1.907,55 χιλ. EURO) ανήλθαν σε δραχμές 15.350 εκατ. δρχ. (45.047,70 χιλ. EURO), που πρέπει να χρησιμοποιηθούν στη διετία 2000 - 2001. Μέχρι την 30/06/2002 χρησιμοποιήθηκε το σύνολο των αντληθέντων κεφαλαίων δηλαδή 45.047,70 χιλ. EURO. Επισημαίνεται ότι η Τακτική Γενική Συνέλευση της 19/4/2001 και η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 16/01/2002 αποφάσισαν την μερική τροποποίηση του τρόπου διάθεσης και του χρονοδιαγράμματος από εκείνον που προέβλεπε το εγκριθέν από το Χ.Α.Α. Ενημερωτικό Δελτίο για την εν λόγω αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου. Με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων την 16/01/2002 αυξήθηκε η ονομαστική αξία της μετοχής σε 1 EURO.

Αντληθέντα κεφάλαια σε εκατ. δρχ. 16.000
Μείον: έξοδα σε εκατ. δρχ. 650
Καθαρό ποσό σε εκατ. δρχ. 15.350
(46.955,25) χιλ. EURO
(1.907,55) χιλ. EURO
(45.047,70) χιλ. EURO

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ / ΔΑΠΑΝΕΣ	ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ				ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟ 19/4/2001 ΤΑΚΤΙΚΗΣ Γ.Σ.	ΑΛΛΑΓΗ ΧΡΗΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟ 16/1/2002 ΕΚΤΑΚΤΗΣ Γ.Σ.	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΕΩΣ 30/09/2000	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/10/2000 ΕΩΣ 31/12/2000	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/1/2001 ΕΩΣ 31/3/2001	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/4/2001 ΕΩΣ 30/6/2001	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/7/2001 ΕΩΣ 30/9/2001	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/10/2001 ΕΩΣ 31/12/2001	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/01/2002 ΕΩΣ 31/03/2002	ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΕΙΣΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΔΑΠΑΝΗ ΑΠΟ 1/04/2002 ΕΩΣ 30/06/2002	ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗ- ΘΕΝΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ	ΔΙΑΘΕΤΑ ΠΟΣΑ
	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 2000	Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2001	Β' ΕΞΑΜΗΝΟ 2001	ΣΥΝΟΛΟ													
1. Βελτίωση & αναβάθμιση της εταιρείας	2.934,70	2.934,70	2.934,71	8.804,11	16.874,54	1.027,14	17.901,68	387,37	2.556,13	5.291,27	1.936,90	3.395,45	1.681,58	2.251,85	401,13	17.901,68	0,00
2. Επενδύσεις σε τεχνολογικές υποδομές	733,68	2.934,70	2.934,70	6.603,08	12.472,49		12.472,49	4.751,29	6.573,73	1.147,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.472,49	0,00
3. Ίδρυση ραδιοφωνικού σταθμού	2.201,03	-	-	2.201,03	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Δορυφορική ανάπτυξη	-	1.100,51	1.100,52	2.201,03	2.201,03	-2.201,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ηλεκτρονικό εμπόριο	733,67	733,68	733,68	2.201,03	2.201,03	1.173,89	3.374,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.729,27	0,00	0,00	6.45,65	3.374,92
6. Κεφάλαιο κίνησης	23.037,42	-	-	23.037,42	11.298,61		11.298,61	0,00	0,00	3.753,48	3.586,20	983,13	2.975,80	0,00	0,00	11.298,61	0,00
Γενικό σύνολο σε χιλ. EURO	29.640,5	7.703,59	7.703,61	45.047,70	45.047,70	0,00	45.047,70	5.138,66	9.129,86	10.192,22	5.523,10	4.378,58	7.386,65	2.251,85	1.046,78	45.047,70	0,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ :

Στον ανωτέρω πίνακα εμφανίζονται ο προορισμός και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης των αντληθέντων κεφαλαίων σύμφωνα με το συγκεκριμένο Ενημερωτικό Δελτίο από το Χ.Α.Α και οι τροποποιήσεις που επήλθαν με την από 19/4/2001 Τακτική Γενική Συνέλευση και την από 16/01/2002 Έκτακτη Γενική Συνέλευση με ομόφωνες αποφάσεις τους. Επισημαίνεται ότι οι αλλαγές αφορούσαν:

- την προγραμματισμένη επένδυση για την απόκτηση η ίδρυση ραδιοφωνικού σταθμού 750 εκατ. (2.202,03 χιλ. EURO) η οποία δεν κατάσκει δυνατόν να υλοποιηθεί μέχρι 31/12/2000 λόγω των αλλαγών που επήλθαν στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας ραδιοφωνικών σταθμών και για το λόγο αυτό η Γ.Σ της 19/4/2001 αποφάσισε τη μετάθεση του χρονοδιαγράμματος υλοποίησης μέχρι την 30/6/2001 και αν τούτο δεν καταστεί εφικτό, να διατεθεί μέχρι 31/12/2001 στα κεφάλαια για την βελτίωση και αναβάθμιση της εταιρείας. Επειδή η επένδυση δεν υλοποιήθηκε έως 30/6/2001 για τους πιο πάνω λόγους το ποσό αυτό μεταφέρθηκε στα κεφάλαια για την βελτίωση & αναβάθμιση της εταιρείας ως όριζε η απόφαση της Γ.Σ.
- παράτάθηκε το χρονοδιάγραμμα διάθεσης των προβλεπομένων κεφαλαίων κίνησης μέχρι 31/12/2001 με την Γ.Σ της 19/04/2001 και στη συνέχεια έως 30/6/2002 με την Γ.Σ της 16/01/2002. Η επάρκεια των διαθεσίμων λόγω της αύξησης των διαθεσίμων προ της εισαγωγής στο Χ.Α.Α. παράλληλα με τον μεσοπρόθεσμο διακανονισμό αποπληρωμής των υποχρεώσεων και την παντελή έλλειψη δανειακών υποχρεώσεων, επέτρεψε την κάλυψη των αναγκών της εταιρείας σε διαθέσιμα, χωρίς την χρησιμοποίηση των αντληθέντων κεφαλαίων για κεφάλαια κίνησης.
- για τους ανωτέρω εκτιθέμενους λόγους ποσό 4.000 εκατ. δρχ. (11.738,81 χιλ. EURO) που προβλεπόταν να διατεθεί σε κεφάλαια κίνησης διατέθηκε ισόποσα μέχρι 31/12/2001α) 2.000 εκατ. δρχ. (5.869,40 χιλ. EURO) για την βελτίωση και αναβάθμιση της εταιρείας και β) 2.000 εκατ. δρχ. (5.869,41 χιλ. EURO) για επενδύσεις σε τεχνολογικές υποδομές. Οι ανωτέρω διαφοροποιήσεις χρήσεων κατέστησαν απαραίτητες για να καταστεί δυνατή η ενδυνάμωση του παραγόμενου και προσφερόμενου τηλεοπτικού προγράμματος.
- το χρονοδιάγραμμα διάθεσης των προβλεπομένων κεφαλαίων ύψους 750 εκατ. δρχ. (2.201,03 χιλ. EURO) που προβλεπόταν για επενδύσεις σε ηλεκτρονικό εμπόριο αναδιαμορφώθηκε ως εξής 250 εκατ. δρχ. (733,67 χιλ. EURO) μέχρι 30/6/2001 και 500 εκατ. δρχ. (1.467,36 χιλ. EURO) μέχρι 31/12/2001 με την απόφαση της Γ.Σ της 19/4/2001. Η Γ.Σ της 16/01/2002 τροποποίησε το χρονοδιάγραμμα διάθεσης των προβλεπομένων κεφαλαίων μέχρι 30/6/2002.
- Η προγραμματισμένη επένδυση των 750 εκατ. δρχ. (2.201,03 χιλ. EURO) που αφορούσε την δορυφορική ανάπτυξη και έπρεπε να πραγματοποιηθεί μέχρι την 31.12.2001 λόγω των αναγκαίων εγκρίσεων εκ μέρους των θεσμικών οργάνων της Πολιτείας για την συμμετοχή σε ψηφιακή-δορυφορική πλατφόρμα σε συνδυασμό με την ανάπτυξη δύο ανταγωνιστικών δικτύων στη Ελλάδα αποφασίστηκε από την Γ.Σ της 16/01/2002 να διατεθεί για το σκοπό αυτό έως 30/6/2002 και αν τούτο δεν καθίσταται εφικτό το ποσό αυτό να διατεθεί ως εξής: 400 εκατ. δρχ. (1.173,89 χιλ. EURO) για την ανάπτυξη ηλεκτρονικού εμπορίου και ποσό 350 εκατ. δρχ. (1.027,14 χιλ. EURO) στα κεφάλαια για την βελτίωση και αναβάθμιση της εταιρείας.
- Η Γ.Σ της 16/01/2002 παρέτεινε το χρονοδιάγραμμα των προβλεπομένων κεφαλαίων για την βελτίωση και αναβάθμιση της εταιρείας, ως τούτα διαμορφώθηκαν με την μεταφορά επιπλέον κεφαλαίων από τα προβλεπόμενα αρχικά κεφάλαια ίδρυσης ραδιοφωνικού σταθμού, κεφάλαια κίνησης και κεφάλαια δορυφορικής ανάπτυξης έως 30/6/2002. Οι ανωτέρω περιγραφόμενες διαφοροποιήσεις στις χρήσεις των αντληθέντων κεφαλαίων έγιναν κυρίως λόγω των μεταβολών που επήλθαν στο οικονομικό περιβάλλον αλλά και στα πλαίσια της εξυπηρέτησης των αναπτυξιακών στόχων της εταιρείας και της προστασίας του επενδυτικού κοινού.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΙΑΝΝΙΚΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ
ΑΔΤ Σ 271048

Αθήνα 12 Αυγούστου 2002
ΕΝΑ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΚΟΥΡΗΣ ΑΝΔΡΕΑΣ
ΑΔΤ Ρ 559590

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΣΑΚΕΛΛΑΡΗΣ ΑΣΚΛΗΠΙΟΣ
ΑΔΤ Π 014893

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της ανώνυμης εταιρείας ΕΛΕΥΘΕΡΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. "ALTER CHANNEL", εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Από τον έλεγχό μας αυτό, διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία που τήρησε η εταιρεία καθώς και από το συγκεκριμένο από το Χ.Α.Α. Ενημερωτικό Δελτίο αφού ληφθούν υπόψη οι διαφοροποιήσεις των χρήσεων/επενδύσεων και οι σημειώσεις της εταιρείας.

Αθήνα, 26 Αυγούστου 2002
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

BKR ΠΡΟΤΥΠΟΣ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές - Συμβούλοι Επιχειρήσεων
Ανεξάρτητα Μέλος της BKR INTERNATIONAL

ΜΙΧΑΗΛΗΣ ΞΕΝ. ΚΑΠΟΥΣ
ΑΜ.Σ.Ο.Ε.Λ.: 13361