

ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 1410/06/Β/86/40

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με απόφαση της Γ.Σ. 16.9.1999

Σύμφωνα με το Π.Δ. 360/1985 όπως ισχύει σήμερα, γνωστοποιούνται τα κάτωθι :

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και δικάλιωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, που αποφασίσθηκε από την Γ.Σ. των Μετόχων της 16/09/1999 και ολοκληρώθηκε το Νοέμβριο του 1999 (έκδοση 25.300.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,59 ευρώ ανά μετοχή, περίοδος άσκησης δικαιώματος 29.10.99 μέχρι 29.11.99, πιστοποίηση ΑΜΚ 1.12.1999 και ημερομηνία διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών 29.12.1999) αντλήθηκαν καθαρά κεφάλαια συνολικού ύψους 184.617.755,53 ευρώ - αντληθέντα κεφάλαια 185.619.955,98 ευρώ μείον έξοδα έκδοσης 1.002.200,45 ευρώ , τα οποία διατίθενται σύμφωνα με το επενδυτικό πρόγραμμα 2000-2005 (Ενημερωτικό Δελτίο της Έκδοσης Σεπτέμβριος 1999) όπως τροποποιήθηκε με αποφάσεις των Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της 22.06.2001 και της 21.6.2002 ως ακολούθως (σε χιλ. ευρώ) :

Επενδυτικό Πρόγραμμα Έκτακτη Γενική Συνέλευση 16.09.1999	Ενημερωτικό Δελτίο Σεπτέμβριος 1999	Εγκεκριμένες Τροποποιήσεις με απόφαση της Γ.Γ.Σ. της 22.6.2001	Εγκεκριμένες Τροποποιήσεις με απόφαση της Γ.Γ.Σ. της 21.6.2002	Τροποποιήσεις με αποφάσεις του Δ.Σ. της 26.11.2002 και της 26.02.2003	Υλοποιήσεις Επενδύσεις			Υπολειπόμενες Επενδύσεις 1.4.2003 - 31.12.2005
					29.11.1999- 31.12.2002	1.1.2003 - 31.3.2003	Σύνολο 29.11.1999- 31.3.2003	
A.M.K. ΔΟΛ Digital AE					17.843	0	17.843	
Αρχική ΕξαγοράMicroland AE (προ της εισαγωγής στο ΧΑΑ)					977	0	977	
Αύξηση Συμμετοχής ΔΟΛ ΑΕ σε Microland					12.835	0	12.835	
Γενικό Σύνολο Ηλεκτρονικών Διαδικτύων και Συνδρομητικής TV	117.388	111.930	31.454	31.655	31.655	0	31.655	0
Αύξηση Συμμετοχής ΔΟΛ Digital AE					440	0	440	
A.M.K. Εκδοτική Βορείου Ελλάδος ΑΕ					1.878	0	1.878	
A.M.K. Ειδικές Εκδόσεις ΑΕ					3.139	69	3.208	
A.M.K. Τηλέτυπος ΑΕ					3.287	0	3.287	
A.M.K. Εχρο Plan ΑΕ					88	0	88	
A.M.K. Hearst ΔΟΛ Εκδοτική ΕΠΕ					241	0	241	
A.M.K Εκδοτική Επικοινωνιακή ΑΕ					147	0	147	
A.M.K.Freemate Inc.					611	0	611	
Αύξηση Συμμετοχής Paper-Pack ABEE					4.062	0	4.062	
Εξαγορά 1,62% ΑΕ Τηλέτυπος					2.585	0	2.585	
Εξαγορά Action Plan ΑΕ					1.212	0	1.212	
Συμμετοχή 1% στην Action Plan HR ΑΕ					2	0	2	
AMK Action Plan ΑΕ					2.960	0	2.960	
Αύξηση Συμμετοχής Eurostar ATEBE					1.649	0	1.649	
Αύξηση Συμμετοχής Ελληνικά Γράμματα ΑΕ					17	0	17	
Συμμετοχή 30% Εκδόσεις 4 ΕΠΕ					126	0	126	
Σύνολο Αυξήσεων Μετοχικού Κεφαλαίου & Συμμετοχές	17.608	17.608	24.191	24.191	22.444	69	22.513	1.677
Super Ομάδα					2.471	0	2.471	
Ταχυδρόμος					7.416	0	7.416	
N.G Traveller					194	0	194	
Βημαgazino					5.479	0	5.479	
Ημερήσιο Βήμα					6.811	0	6.811	
Οικονομικός Ταχυδρόμος					2.820	0	2.820	
Βημαdona					1.106	0	1.106	
TV Guide					921	0	921	
Πρόσωπα					3.175	0	3.175	
Οικονομία					1.159	0	1.159	
In Life					405	0	405	
bit					352	0	352	
Νέα Εκδοτικά Προϊόντα	8.804	8.804	40.511	40.511	32.311	0	32.311	8.200
Αποπληρωμή ΤραπεζικούΔανεισμού & Προμηθευτών	39.058	42.679	42.679	47.259	47.259	0	47.259	0
Εξόφληση Παρορημάτων Leasing	1.761	1.761	0	0	0	0	0	0
Διαμορφώσεις - Διαρρυθμίσεις Κτιρίων					1.077	0	1.077	
Ανανέωση Εξοπλισμού Κτιρίων					114	0	114	
Αγορά Η/Υ και Εξοπλισμού Ηλεκτρονικών Συστημάτων					981	0	981	
Αρχείο ΔΟΛ					1.156	0	1.156	
Αγορά Οικοπέδου					1.371	0	1.371	
Αγορά Οικοπέδου Παιανίας					0	0	0	
Ανέγερση Κτιρίου Παιανίας					0	0	0	
Επισκευές Ιδιόκτητου Κτιρίου Χρ. Λαδά 3					0	0	0	
Λοιπές Δαπάνες Μετεγκατάστασης					0	0	0	
Σύνολο Επενδύσεων Παγίων	0	1.837	28.176	27.975	4.700	0	4.700	23.275
Ενίσχυση Κεφαλαίων Κίνησης	0	0	17.608	13.028	8.804	0	8.804	4.224
Γενικό Σύνολο Επενδύσεων	184.619	184.619	184.619	184.619	147.173	69	147.242	37.377

* Οι διαφορές στα αθροίσματα αφορούν σε στρογγυλοποιήσεις

Το επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρείας τροποποιήθηκε με την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 22/08/2001 με μείωση κατά 5.458,55 χιλ. ευρώ των κεφαλαίων που προορίζονταν για τις επενδύσεις στη νέα οικονομία (ηλεκτρονικά διαδικτυα και συνδρομητική TV) και με παράλληλη διοχέτευση αυτών των πόρων σε επενδύσεις σε πάγια, οι οποίες αφορούν σε διαμορφώσεις, διαρρυθμίσεις των γραφείων της Εταιρείας, στην αναβάθμιση των πληροφοριακών συστημάτων της (1.837,12 χιλ. ευρώ) καθώς και σε μείωση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού (3.621,43 χιλ ευρώ).

Περατέρω η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21.6.2002 ενέκρινε τη μέχρι σήμερα πορεία υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας και αποφάσισε τα κάτωθι :

Α. Την τροποποίηση του Χρονοδιαγράμματος Υλοποίησης του Επενδυτικού Προγράμματος με παράταση του χρόνου υλοποίησής του έως την 31.12.2005. Η παράταση αυτή επιβάλλεται κυρίως από τη γενικότερη οικονομική συγκυρία, που χαρακτηρίζεται από έλλειψη επενδυτικών ευκαιριών γεγονός που δυσχεραίνει τη διοχέτευση των προς επένδυση κεφαλαίων, ταυτόχρονα δε συνεπικουρεί στην ομαλή ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας σε Αμοιβαία Κεφάλαια και Μετοχές Εισηγμένων Εταιρειών.

Β. Σε περίπτωση ζημιών, που ενδεχομένως θα προκύψουν από τη ρευστοποίηση του προαναφερθέντος χαρτοφυλακίου, θα επιδιωχθεί η υλοποίηση του υπολειπόμενου επενδυτικού προγράμματος με διαθέσιμα της Εταιρείας.

Σ. Την αύξηση των κεφαλαίων, που προορίζονται για επενδύσεις σε πάγιο εξοπλισμό από 1.837 χιλ. ευρώ σε 28.176 χιλ. ευρώ και την ένταξη στο Επενδυτικό Πρόγραμμα της επένδυσης για την ανέγερση του νέου ιδιόκτητου κτίριου.

Ειδικότερα αποφασίσθηκε η κατασκευή νέου κτιριακού συγκροτήματος18.000 m2, στο οποίο θα μετεγκατασταθεί η εταιρεία καθώς και θυγατρικές της εταιρείας και η επισκευή του ιδιόκτητου κτιρίου 3.000 m2 επί της Χρ. Λαδά προκειμένου να στεγάσει τις υπηρεσίες ή και τις θυγατρικές που πρέπει λόγω της δραστηριότητάς τους να έχουν άμεση πρόσβαση στο Κέντρο.Το νέο ακίνητο θα ανεγερθεί στο ιδιόκτητο οικόπεδο της Εταιρείας (13.300 m2) στην Παιανία, το οποίο θα συμπληρωθεί με την αγορά παρακείμενου οικοπέδου (9.000 m2). Η επένδυση κρίνεται σκόπιμη κυρίως λόγω των σημαντικών οικονομιών που θα προκύψουν για την Εταιρεία από την μη πλήρωμη ενοικίων, ενώ σημαντική προϋπολογίζεται και η ωφέλεια λόγω της μείωσης των λοιπών λειτουργικών δαπανών, δεδομένου ότι η σημερινή κατάσταση στέγασης του Ομίλου σε 15 διαφορετικά κτίρια επιβαρύνει σημαντικά όχι μόνο τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας που αφορούν άμεσα στα κτίρια αλλά με έμμεσο τρόπο επιβαρύνει και άλλες δαπάνες όπως επικοινωνίας κλπ. Το συνολικό ύψος της επένδυσης προϋπολογίζεται σε 23.478 χιλ. ευρώ.

Γ. Την ενίσχυση της Εκδοτικής Δραστηριότητας. Η ενδυνάμωση και ο εμπλουτισμός της εκδοτικής δραστηριότητας, αλλά και η διατήρηση και ισχυροποίηση της θέσης των εντύπων της εταιρείας στην αγορά, συνεπάγεται τη διαρκή χρηματοδότηση και τη δημιουργία είτε νέων αυτόνομων εκδοτικών προϊόντων είτε νέων ενθέτων που συνοδεύουν τα υφιστάμενα έντυπα, με γνώμονα κυρίως την ωφέλεια που προκύπτει αφενός από την επαύξηση των εκδοτικών της προϊόντων αφετέρου δε από την εδραίωση των υφισταμένων της εντύπων στις κορυφαίες θέσεις των κυκλοφοριών, των διαφημιστικών εσόδων και της ανταγωνισμότητας. Αυτό απαιτεί την άμεση χρηματοδότηση τους που είναι πάντα αναγκαία μέχρι την εγκαθίδρυση των νέων τίτλων στην αγορά ή την ευεργετική επίδραση των νέων ενθέτων στο έσοδα από κυκλοφορία και διαφήμιση των υφισταμένων εντύπων, δεδομένου και του σχετικού κινδύνου που πάντα εμπεριέχεται στη δημιουργία και κυκλοφορία στην αγορά κάθε νέου εκδοτικού προϊόντος.

Στο πλαίσιο αυτό εγκρίθηκε η διάθεση από την Εταιρεία - κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2000 - 2001 και κατά το Α' πεντάμηνο του 2002 για την έκδοση νέων εκδοτικών προϊόντων και ενθέτων - κεφαλαίων, τα οποία αθροιστικά ανέρχονται σε 31.708 χιλ. ευρώ, γεγονός που είχε ως θετική συνέπεια την εδραίωση και ισχυροποίηση των εφημερίδων και περιοδικών του ΔΟΛ, αφού διατήρησαν κορυφαίες θέσεις σε επίπεδο κυκλοφορίας, πρόσληψης διαφημιστικών εσόδων και ανταγωνισμότητας σε μία αγορά που χαρακτηριζόταν από συνθήκες κυκλοφοριακής στασιμότητας και διαφημιστικής ύφεσης.

Κατόπιν των παραπάνω οι επενδύσεις της κατηγορίας "Ηλεκτρονικά Διαδίκτυα και Ψηφιακή Τηλεόραση" ανέρχονται σε 31.655 χιλ. ευρώ που είχαν οριστεί με την ενίσχυση της κύριας εκδοτικής δραστηριότητας της, και ως τέτοια αποφασίζεται να ενταχθεί στο επενδυτικό πρόγραμμα της Εταιρείας. Κατά τον τρόπο αυτόν, το ύψος των κεφαλαίων τα οποία προορίζονταν για επενδύσεις σε νέα εκδοτικά προϊόντα αυξάνονται από 8.804 χιλ. ευρώ που είχε αρχικά προβλεφθεί σε 40.511 χιλ. ευρώ.

Δ. Την ενίσχυση των Κεφαλαίων Κίνησης. Με την τροποποίηση του επενδυτικού προγράμματος αποφασίσθηκε να ενταχθεί σε αυτό το ποσό των 8.804 χιλ. ευρώ το οποίο έχει ήδη διατεθεί κατά τη χρήση 2000 για την ενίσχυση του κεφαλαίου της κίνησης της Εταιρείας αντί του ποσού των 14.389 χιλ ευρώ που είχε προσωρινά ενταχθεί στο πρόγραμμα μέχρι τις 31.3.2002. Η όριση του ανταγωνισμού και η σχετική χειροτέρευση των όρων πληρωμής - δυσανάλογη επιμνημόνηση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεων αναφορικά με τον χρόνο αποπληρωμής των υποχρεώσεων μας – δημιουργούν συνθήκες περιορισμένης ρευστότητας. Επομένως, εγκρίθηκε η ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, ώστε να εξασφαλισθεί αυξημένο περιθώριο ρευστότητας για την ομαλή λειτουργία και εξέλιξη της δραστηριότητας της Εταιρείας. Επίσης, και για τους ίδιους λόγους, αποφασίσθηκε να προβλεφθεί η διάθεση επιπλέον ποσού 8.804 χιλ. ευρώ για την ενίσχυση των κεφαλαίων κίνησης της Εταιρείας έως το τέλος του 2005.

Ε. Την αύξηση των Κεφαλαίων που προορίζονται για την Ενίσχυση της Κεφαλαϊκής Βάσης των Θυγατρικών Εταιρειών του Ομίλου ΔΟΛ. Τα αντληθέντα κεφάλαια που προορίζονταν για την ενίσχυση της κεφαλαϊκής βάσης των θυγατρικών του Ομίλου ΔΟΛ που δραστηριοποιούνται στους κλάδους εκτός της ψηφιακής οικονομίας και της συνδρομητικής τηλεόρασης – κυρίως μέσω της συμμετοχής της ΑΕ ΔΟΛ σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου - ανέρχονταν σε 17.608 χιλ. ευρώ. Αποφασίσθηκε, μέχρι το τέλος του 2005, να προβλεφθεί ότι θα επενδυθεί ένα επιπλέον ποσό της τάξης του 2.934 χιλ. ευρώ περίπου για τον ίδιο σκοπό. Επομένως, τα κεφάλαια που προορίζονται για τη συμμετοχή στις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιρειών αποφασίζεται να αυξηθούν από 17.608 χιλ. ευρώ σε 24.191 χιλ. ευρώ.

ΣΤ. Την μείωση των Κεφαλαίων που προορίζονται για επενδύσεις σε Ηλεκτρονικά Διαδίκτυα και Ψηφιακή TV. Τα αντληθέντα κεφάλαια, που προορίζονται για επενδύσεις στα Ηλεκτρονικά Διαδίκτυα και τη Ψηφιακή Τηλεόραση αποφασίζεται να περιορισθούν, λόγω των δυσμενών συνθηκών στον κλάδο, από 111.930 χιλ. ευρώ, που είχαν οριστεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 22.6.2001, σε 31.454 χιλ. ευρώ.

Ζ. Την εξάλειψη από το επενδυτικό πρόγραμμα της εξόφληση των Παρορημάτων Leasing ύψους 1.761 χιλ. ευρώ.

α) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 26.11.2002 συνεδρίασή του αποφάσισε την τροποποίηση του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας ως ακολούθως :

α) Με την ένταξη σε αυτό και ειδικότερα στην κατηγορία Ηλεκτρονικά Διαδίκτυα κεφαλαίων ύψους 12.835 χιλ. ευρώ που επενδύθηκαν κατά τις χρήσεις 1999 έως 2001 για την αύξηση της συμμετοχής κατά 3,65% της ΑΕ ΔΟΛ στο μετοχικό κεφάλαιο της ΑΕ Microland.

β) Με τη μείωση των υλοποιηθέντων επενδύσεων στην κατηγορία Ψηφιακή Τηλεόραση κατά 6.460 χιλ. ευρώ, δεδομένου ότι με το από 13.9.2002 ιδιωτικό συμφωνητικό η ΑΕ ΔΟΛ πώλησε τη συμμετοχή της στις εταιρείες του Ομίλου Odeon.

γ) Με τη μείωση των προς διάθεση κεφαλαίων για τις επενδύσεις σε πάγια κατά 201 χιλ. ευρώ, δεδομένου ότι το Δ.Σ της Εταιρείας αποφάσισε να επανεξετασθεί το ζήτημα της μετεγκατάστασης της Εταιρείας σε νέο κτίριο.

Κατόπιν των παραπάνω οι επενδύσεις της κατηγορίας "Ηλεκτρονικά Διαδίκτυα και Ψηφιακή Τηλεόραση" ανέρχονται σε 31.655 χιλ. ευρώ που είχαν οριστεί με απόφαση της Γ.Γ.Σ. των Μετόχων της 21.06.2002 και αντίστοιχα οι επενδύσεις σε Πάγια μειώθηκαν σε 27.975 χιλ. ευρώ έναντι 28.176 χιλ. ευρώ που είχαν οριστεί με απόφαση της Γ.Γ.Σ. των Μετόχων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στην από 26.02.2003 συνεδρίασή του αποφάσισε την τροποποίηση του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας ως ακολούθως :

α) Με την ένταξη σε αυτό και ειδικότερα στην κατηγορία Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού κεφαλαίων ύψους 4.580 χιλ. ευρώ με τα οποία η Εταιρεία στις 31.10.2002 αποπλήρωσε ισόποσο βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανειασμό.

β) Με τη μείωση των προς διάθεση κεφαλαίων για την ενίσχυση των Κεφαλαίων Κινήσεως κατά 4.580 χιλ. ευρώ.

Κατόπιν των παραπάνω οι επενδύσεις της κατηγορίας "Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού και Προμηθευτών" ανέρχονται σε 47.259 χιλ. ευρώ έναντι 42.679 χιλ. ευρώ που είχαν οριστεί με απόφαση της Γ.Γ.Σ. των Μετόχων της 21.06.2001 και αντίστοιχα τα κεφάλαια για την Ενίσχυση των Κεφαλαίων Κινήσεως μειώνονται σε 13.028 χιλ. ευρώ έναντι 17.608 χιλ. ευρώ που είχαν οριστεί με απόφαση της Γ.Γ.Σ. των Μετόχων της 21.6.2002

Οι παραπάνω τροποποιήσεις που αποφασίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, τελούν υπό την έγκριση της επόμενης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Το αδιάθετο υπόλοιπο ύψους 37.377 χιλ. ευρώ είναι τοποθετημένο στα κάτωθι χρεόγραφα :		
Χρεόγραφα	Αξία Κτήσεως	Αποτίμηση 31.3.03
	σε χιλ. ευρώ	
Σύνολο Εισηγμένων Μετοχών	19.900	2.480
Αμοιβαία Κεφάλαια	14.674	4.297
Repos	2.803	2.803
Σύνολο	37.377	9.580

ΑΘΗΝΑ, 26 ΜΑΙΟΥ 2003

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ Δ. ΛΑΜΠΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ.: Μ 154944

ΣΤΑΥΡΟΣ Π. ΨΥΧΑΡΗΣ
Α.Δ.Τ.: Α 352089

ΔΑΜΙΑΝΟΣ Ζ. ΧΑΤΖΗΚΟΚΚΙΝΟΣ
Α.Δ.Τ.: Σ 147009

ΚΥΡΙΑΚΟΣ Π. ΜΠΟΥΤΣΙΚΑΡΗΣ
Α.Δ.Τ.: Ι 374832

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Ελέγξαμε τα ανωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας "ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΑΜΠΡΑΚΗ ΑΕ" εφαρμόζοντας τις αρχές και τους κανόνες της ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Απο τον έλεγχό μας αυτό διαπιστώσαμε ότι τα ανωτέρω στοιχεία προκύπτουν απο τα λογιστικά βιβλία που πήρσε η εταιρεία καθώς και απο το εγκεκριμένο απο το Χ.Α.Α. Ενημερωτικό Δελτίο, όπως αυτό τροποποιήθηκε, αφού ληφθούν υπόψη οι ανωτέρω σημειώσεις της εταιρείας.

ΑΘΗΝΑ, 27 ΜΑΙΟΥ 2003

ΧΑΡΑΛ. ΑΡ. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12001
SOL ERNST & YOUNG Α.Ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ