



ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13950/06/Β/86/36

Διεύθυνση έδρας εταιρείας: Μπενάκη 5 Τ.Κ. 152 38 Χαλάνδρι

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1ης Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011

Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ και του ομίλου εταιρειών της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτύου : www.pegasus.gr

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 24 Νοεμβρίου 2011

Νόμιμος ελεγκτής: Διονύσιος Γαλάνης

Ελεγκτική εταιρεία: Ορκωτοί Ελεγκτές Μουρ Στήβενς ΑΕ

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

| Ποσά εκφρασμένα σε € | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | Ποσά εκφρασμένα σε € | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | Ποσά εκφρασμένα σε € | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2011 | 31.12.2010 | 30.09.2011 | 31.12.2010 | | 01.01-30.09.2011 | 01.01-30.09.2010 | 01.07-30.09.2011 | 01.07-30.09.2010 | | 01.01-30.09.2011 | 01.01-30.09.2010 | 01.07-30.09.2011 | 01.07-30.09.2010 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | | | | | | | | | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 73.407.700,37 | 76.725.778,00 | 24.249.626,91 | 24.469.120,26 | Κύκλος εργασιών | 86.301.092,77 | 128.147.249,88 | 23.514.563,57 | 30.064.595,28 | 117.404,83 | 248.096,47 | 21.555,47 | 69.956,41 | |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία | 14.769.825,83 | 14.689.524,86 | — | — | Μικτά κέρδη | 16.914.732,62 | 26.962.769,65 | 3.534.789,85 | 2.910.545,56 | 77.357,82 | (32.358,14) | 6.953,00 | (34.760,38) | |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 59.817.457,70 | 64.553.903,68 | 172.453.535,32 | 164.568.361,94 | Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | (13.805.598,55) | (19.528.850,57) | (6.330.404,78) | (10.706.895,08) | (346.651,89) | 187.629,29 | 217.924,13 | 291.682,75 | |
| Αποθέματα | 9.762.752,12 | 10.106.790,36 | 1.811,88 | 1.452,74 | Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) | (28.713.907,62) | (19.767.611,07) | (13.951.953,40) | (15.615.302,72) | (3.655.086,87) | 5.371.745,12 | (1.047.345,47) | (673.797,11) | |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 49.119.013,18 | 49.674.022,22 | 728.873,51 | 244.802,29 | — Ιδιοκτήτες μητρικής | (25.633.502,44) | (17.917.366,86) | (12.222.760,50) | (13.510.372,14) | (3.274.681,82) | 3.489.633,46 | (844.121,36) | (544.798,93) | |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 34.617.786,58 | 52.871.851,79 | 6.912.271,00 | 24.510.970,61 | — Δικαιώματα μειοψηφίας | (198.288,05) | (386.734,64) | (70.182,48) | (14.054,25) | — | — | — | — | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 241.494.535,78 | 268.621.870,91 | 204.346.118,62 | 213.794.707,84 | Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | (65.553,51) | 1.214.290,66 | (433.717,11) | 5.198,11 | (289.011,92) | (587.516,26) | (656.105,16) | — | |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ | | | | | Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | (25.699.055,95) | (16.703.076,20) | (12.656.477,61) | (13.505.174,03) | (3.563.693,74) | 2.902.117,20 | (1.500.226,52) | (544.798,93) | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 46.875.000,00 | 46.875.000,00 | 46.875.000,00 | 46.875.000,00 | — Ιδιοκτήτες μητρικής | (25.731.466,95) | (16.714.829,99) | (12.802.294,18) | (13.491.119,78) | — | — | — | — | |
| Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων | (6.273.663,35) | 19.457.803,60 | 83.021.216,88 | 86.584.910,62 | — Δικαιώματα μειοψηφίας | 32.411,00 | 11.753,79 | 145.816,57 | (14.054,25) | — | — | — | — | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α) | 40.601.336,65 | 66.332.803,60 | 129.896.216,88 | 133.459.910,62 | Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | (0,5426) | (0,3740) | (0,2593) | (0,2879) | (0,0699) | 0,0744 | (0,0180) | (0,0116) | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας (β) | (114.449,12) | (146.860,12) | — | — | Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | (9.603.899,11) | (14.442.521,74) | (4.960.110,99) | (9.031.566,59) | (102.858,54) | 425.291,91 | 299.268,02 | 370.472,37 | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β) | 40.486.887,53 | 66.185.943,48 | 129.896.216,88 | 133.459.910,62 | | | | | | | | | | |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 39.836.014,54 | 43.695.698,96 | 16.427.810,00 | 17.427.810,00 | | | | | | | | | | |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 9.740.798,80 | 10.376.968,90 | 3.227.093,20 | 3.353.545,68 | | | | | | | | | | |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 112.425.313,94 | 112.716.915,51 | 53.420.612,40 | 58.753.711,14 | | | | | | | | | | |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 39.005.520,97 | 35.646.344,06 | 1.374.386,14 | 799.730,40 | | | | | | | | | | |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | 201.007.648,25 | 202.435.927,43 | 74.449.901,74 | 80.334.797,22 | | | | | | | | | | |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ (γ)+(δ) | 241.494.535,78 | 268.621.870,91 | 204.346.118,62 | 213.794.707,84 | | | | | | | | | | |

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ-ΕΜΜΕΣΗΣ ΜΕΘΟΔΟΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

| Ποσά εκφρασμένα σε € | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | Ποσά εκφρασμένα σε € | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|---|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01-30.09.2011 | 01.01-30.09.2010 | 01.01-30.09.2011 | 01.01-30.09.2010 | | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | | | | | | |
| (Ζημιές) / Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) | (28.713.907,62) | (19.767.611,07) | (3.655.086,87) | 5.371.745,12 | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1.01.2011 και 1.01.2010 αντίστοιχα) | 66.185.943,48 | 97.594.906,15 | 133.459.910,62 | 123.452.906,23 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | | Απόσχιση κλάδου 1.01.2010 (Διαφορά από αναπροσαρμογή αξιών σε ΔΠΧΑ) | — | — | — | 8.573.064,37 |
| Αποσβέσεις | 4.201.699,44 | 5.086.328,82 | 243.793,35 | 237.662,62 | Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) | (25.699.055,95) | (16.703.076,20) | (3.563.693,74) | 2.902.117,20 |
| Προβλέψεις | (483.623,81) | (217.583,15) | 4.563,67 | 275,69 | (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών | — | 51.546,14 | — | 51.546,14 |
| Συναλλαγμιακές διαφορές | 475.338,02 | 5.189,19 | — | 554,54 | Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2011 και 30.09.2010 αντίστοιχα) | 40.486.887,53 | 80.943.376,09 | 129.896.216,88 | 134.979.633,94 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | 7.255.047,52 | (5.267.849,84) | (586.489,16) | (8.058.652,76) | | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 7.650.634,05 | 5.470.429,51 | 3.894.924,14 | 2.858.369,16 | | | | | |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | | | | | | | | |
| Μείωση / αύξηση αποθεμάτων | 400.703,57 | 2.941.281,07 | (359,14) | 5.187,37 | | | | | |
| Μείωση / αύξηση απαιτήσεων | 1.977.379,06 | (2.786.575,12) | (114.418,76) | (1.964.765,52) | | | | | |
| Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | 2.315.780,94 | 1.213.972,71 | 324.510,44 | (3.573.141,86) | | | | | |
| Μείωση | — | — | — | — | | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα | (6.644.595,18) | (4.934.458,60) | (3.644.778,84) | (2.475.058,98) | | | | | |
| Καταβληθέντα φόροι | (297.207,93) | (107.009,44) | (39.623,02) | (26.415,34) | | | | | |
| Σύνολο (εκρών) / εισρών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | (11.862.751,94) | (18.363.885,92) | (3.572.964,19) | (7.624.239,96) | | | | | |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | | | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | (22.500,00) | — | (7.905.464,00) | (1.001.737,74) | | | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (758.083,93) | (1.917.333,01) | (24.300,00) | (32.330,69) | | | | | |
| Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 22.325,76 | 44.428,42 | — | — | | | | | |
| Εισπραξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και μείωση λοιπών επενδύσεων | — | 17.450.800,57 | — | 18.000.000,00 | | | | | |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 660.327,26 | 526.562,65 | 574.404,78 | 485.633,36 | | | | | |
| Εισπραξεις νέας έμμεσης συμμετοχής | 14.700,00 | — | — | — | | | | | |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | — | 83.125,00 | — | — | | | | | |
| Εισπραξεις από πωλήσεις ιδίων μετοχών | — | 56.108,00 | — | 56.108,00 | | | | | |
| Σύνολο (εκρών) / εισρών από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (83.230,91) | 16.243.691,63 | (7.355.359,22) | 17.507.672,93 | | | | | |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | | | | | | |
| Εισπραξεις από εκδόματα / αναληφθέντα δάνεια | — | 10.892.893,95 | — | — | | | | | |
| Εξοφλήσεις δανείων | (4.151.285,99) | — | (6.333.098,74) | (1.247.422,75) | | | | | |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (8.440,58) | (125.880,94) | — | — | | | | | |
| Σύνολο (εκρών) / εισρών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (4.159.726,57) | 10.767.013,01 | (6.333.098,74) | (1.247.422,75) | | | | | |
| Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | (16.105.709,42) | 8.646.818,72 | (17.261.422,15) | 8.636.010,22 | | | | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 21.671.505,23 | 13.902.884,91 | 19.695.571,09 | 11.332.304,73 | | | | | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 5.565.795,81 | 22.549.703,63 | 2.434.148,94 | 19.968.314,95 | | | | | |

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- 1) Δεν μεταβλήθηκαν οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία και ο όμιλος για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με αυτές των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010.
- 2) Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας και του ομίλου αναφέρονται στη σημείωση 49 των οικονομικών καταστάσεων. Έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους του Ομίλου συνολικά ποσό 151.910,44, ως σημείωση 35.
- 3) Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαπληκτικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας και του ομίλου και ως εκ τούτου δεν θεωρήθηκε απαραίτητη και δεν διενεργήθηκε αντίστοιχη πρόβλεψη για αυτές.
- 4) Δεν υπάρχει ανάγκη για δημιουργία λοιπών προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου.
- 5) Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας και του ομίλου την 30ή Σεπτεμβρίου 2011 ήταν άτομα 2 και 1.172 αντίστοιχα και την 30ή Σεπτεμβρίου 2010 άτομα 3 και 1.324 αντίστοιχα.
- 6) Η μητρική εταιρεία και οι εταιρείες του ομίλου δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.
- 7) Οι συναλλαγές (εισορές και εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της περιόδου καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και του ομίλου στη λήξη της περιόδου που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 είναι:

| | ΟΜΙΛΟΣ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ |
|---|--------------|--------------|
| α) Έσοδα | 5.964.181,78 | 1.480.786,39 |
| β) Έξοδα | 2.117.714,25 | 35.978,94 |
| γ) Απαιτήσεις | 9.183.692,02 | 648.919,67 |
| δ) Υποχρεώσεις | 2.250.100,92 | 13.098,81 |
| ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 2.250.432,59 | 64.000,00 |
| στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | — | — |
| ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | — | — |

| | ΟΜΙΛΟΣ | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| Ακύρωση ενδεσταιρικών συναλλαγών λόγω πώλησης θυγατρικής | 5.964.181,78 | 1.411.110,00 | — | — |
| Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας | 230.699,05 | 398.488,43 | — | — |
| Μεταβολή αποθεματικού συγγενούς εταιρείας | (7.240,64) | (7.791,51) | — | — |
| Αποτέλεσμα από πώληση ιδίων μετοχών μητρικής | — | 4.561,86 | — | 4.561,86 |
| Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων από αντιστάθμιση ταμειακών ροών | (289.011,92) | (592.078,12) | (289.011,92) | (592.078,12) |
| | (65.553,51) | 1.214.290,66 | (289.011,92) | (587.516,26) |

- 9) Όλες οι εταιρείες του ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου. Στη σημείωση 3.3 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται αναλυτικός πίνακας με την επωνυμία, την έδρα, το ποσοστό συμμετοχής και τη μέθοδο ενσωμάτωσης, των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
- 10) Οι συγγενείς εταιρείες, ΜΙΚΡΕΣ ΑΓΓΕΛΙΕΣ ΑΕ και ΝΑΡΑΝΤ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΛΗΘΡΙΩΝ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΩΝ με αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των, στις 30/06/2011 και 03/10/2011 αντίστοιχα, τέθηκαν σε λύση και εκκαθάριση.
- 11) Με κριτήριο τη σχέση ζημιών χρήσεως 2010 προς τα ίδια κεφάλαια της 31/12/2010 επί των ενοποιημένων οικονομικών στοιχείων το Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της μητρικής εταιρείας στην κατηγορία επιτήρησης από 08/04/2011.

Χαλάνδρι, 24 Νοεμβρίου 2011

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Γεώργιος Φ. Μπόμπολας
Α.Δ.Τ. ΑΒ 287703

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Φώτιος Γ. Μπόμπολας
Α.Δ.Τ. Ε 434012

Ο Οικονομικός Δι'ντης

Σπυρίδων Α. Βενέτης
Α.Δ.Τ. Ρ 704118

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου

Χρυσή Γ. Παπαδάκη
Α.Δ.Τ. Κ 985761