



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 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Ιουνίου 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 Α.Ε. και του ομίλου εταιρειών της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια 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.pegasos.gr

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

Νόμιμος ελεγκτής: Διονύσιος Γαλιάνης

Ελεγκτική εταιρεία: Ορκωτοί Ελεγκτές Μουρ Στήβενς ΑΕ

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)					ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)									
Ποσά εκφρασμένα σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ποσά εκφρασμένα σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010		1.01-30.06.2011	1.01-30.06.2010	1.04-30.06.2011	1.04-30.06.2010	1.01-30.06.2011	1.01-30.06.2010	1.04-30.06.2011	1.04-30.06.2010	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ														
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	74.568.206,47	76.725.778,00	24.330.970,80	24.469.120,26										
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	14.621.663,97	14.689.524,86	-	-	Κύκλος εργασιών	62.786.529,20	98.082.654,60	34.349.655,98	48.667.443,99	95.849,36	24.468.162,00	55.523,62	12.171.124,71	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	62.854.015,08	64.553.903,68	170.539.659,32	164.568.361,94	Μικτά κέρδη	13.379.942,77	24.052.224,09	8.925.220,83	12.988.661,08	70.404,82	3.844.906,11	42.990,73	2.153.164,24	
Αποθέματα	11.510.466,61	10.106.790,36	2.455,79	1.452,74	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(7.475.193,77)	(8.821.955,49)	(1.169.342,56)	(3.193.330,67)	(564.576,02)	(8.405.788,56)	80.934,93	(4.193.272,96)	
Απαιτήσεις από πελάτες	55.782.743,98	49.674.022,22	371.188,09	244.802,29	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(14.761.954,22)	(4.152.308,35)	(4.677.963,03)	3.353.378,02	(2.607.741,40)	(2.376.922,94)	(947.222,06)	2.582.662,39	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.445.579,10	52.871.851,79	11.700.699,60	24.510.970,61	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	(13.410.741,94)	(4.406.994,72)	(4.507.151,23)	1.785.908,14	(2.430.560,46)	(2.703.539,74)	(845.760,29)	1.270.837,31	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	257.782.675,21	268.621.870,91	206.944.973,60	213.794.707,84	-Διοκίτες μητρικής	(13.282.636,37)	(4.034.314,33)	(4.436.940,69)	1.926.819,84	-	-	-	-	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					- Δικαιώματα μειοψηφίας	(128.105,57)	(372.680,39)	(70.210,54)	(140.911,70)	-	-	-	-	
Μετοχικό Κεφάλαιο	46.875.000,00	46.875.000,00	46.875.000,00	46.875.000,00	Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	368.163,60	1.209.092,55	(277.057,77)	1.207.684,09	367.093,24	(587.516,26)	(271.642,98)	(592.078,12)	
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	6.543.330,83	19.457.803,60	84.521.443,40	86.584.910,62	Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)	(13.042.578,34)	(3.197.902,17)	(4.784.209,00)	2.993.592,23	(2.063.467,22)	(3.291.056,00)	(1.117.403,27)	678.759,19	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	53.418.330,83	66.332.803,60	131.396.443,40	133.459.910,62	-Ιδιοκίτες μητρικής	(12.929.172,77)	(3.223.710,21)	(4.728.698,46)	2.736.015,50	-	-	-	-	
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	(260.265,69)	(146.860,12)	-	-	-Δικαιώματα μειοψηφίας	(113.405,57)	25.808,04	(55.510,54)	257.576,73	-	-	-	-	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	53.158.065,14	66.185.943,48	131.396.443,40	133.459.910,62	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	(0,2834)	(0,0861)	(0,0947)	0,0411	(0,0519)	(0,0577)	(0,0181)	0,0271	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	41.289.409,75	43.695.698,96	16.927.810,00	17.427.810,00	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(4.643.788,12)	(5.410.955,15)	142.169,58	(1.501.970,75)	(402.126,56)	(8.066.105,17)	162.278,82	(4.025.965,21)	
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.472.946,62	10.376.968,90	2.772.690,93	3.353.545,68										
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	113.925.400,79	112.716.915,51	53.319.184,66	58.753.711,14										
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	39.936.852,91	35.646.344,06	2.528.844,61	799.730,40										
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	204.624.610,07	202.435.927,43	75.548.530,20	80.334.797,22										
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	257.782.675,21	268.621.870,91	206.944.973,60	213.794.707,84										

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

Ποσά εκφρασμένα σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.01-30.06.2011	1.01-30.06.2010	1.01-30.06.2011	1.01-30.06.2010
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(14.761.954,22)	(4.152.308,35)	(2.607.741,40)	(2.376.922,94)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	2.831.405,65	3.411.000,34	162.449,46	339.683,39
Προβλέψεις	(120.269,10)	(180.055,92)	3.042,45	(320.273,91)
Συναλλαγματικές διαφορές	474.915,96	1.308,30	-	857,74
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	2.502.067,20	(8.149.267,89)	(419.677,50)	(7.795.491,40)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	4.782.587,81	3.354.061,34	2.462.842,88	1.750.458,01
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(1.351.363,91)	3.049.975,11	(1.003,05)	483.693,65
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(4.417.532,75)	(6.496.898,34)	227.049,47	4.137.071,20
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	3.974.052,98	(1.064.580,29)	440.918,82	(4.881.446,33)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(4.466.373,42)	(3.322.168,21)	(2.426.111,49)	(1.714.030,80)
Καταβεβλημένοι φόροι	(265.514,28)	-	(39.623,02)	-
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(10.817.978,08)	(13.548.933,91)	(2.197.853,38)	(10.376.401,39)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-	-	(4.740.124,00)	(1.004.263,94)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(616.133,37)	(663.002,08)	(24.300,00)	(158.065,07)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	22.081,86	44.428,42	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και μείωση λοιπών επενδύσεων	-	17.456.328,42	-	18.000.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	474.460,91	248.487,13	407.593,12	222.475,46
Εισπράξεις νέας έμμεσης συμμετοχής	14.700,00	-	-	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	56.108,00	-	56.108,00
Σύνολο (εκροών) / εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(104.890,60)	17.142.349,89	(4.356.830,88)	17.116.254,45
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	-	11.337.057,61	-	5.856.996,16
Εξοφλήσεις δανείων	(1.197.803,92)	(2.596.957,60)	(5.934.526,48)	(500.000,00)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(5.619,48)	(90.807,31)	-	-
Σύνολο (εκροών) / εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(1.203.423,40)	8.649.292,70	(5.934.526,48)	5.356.996,16
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(12.126.292,08)	12.242.708,68	(12.489.210,74)	12.096.849,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	21.671.505,23	13.902.884,91	19.695.571,09	11.690.221,28
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	9.545.213,15	26.145.593,59	7.206.360,35	23.787.070,50

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)

Ποσά εκφρασμένα σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
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
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	(13.042.578,34)	(3.197.902,17)	(2.063.467,22)	(3.291.056,00)
Μειοψηφία νέας έμμεσης συμμετοχής (Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	14.700,00	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.06.2011 και 30.06.2010 αντίστοιχα)	53.158.065,14	94.448.550,12	131.396.443,40	120.213.396,37

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Δεν μεταβλήθηκαν οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία και ο όμιλος για την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, σε σχέση με αυτές των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2010.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας και του ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 49 των οικονομικών καταστάσεων. Έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους του Ομίλου συνολικού ποσού 151.910,44, ως σημείωση 35.
- Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαπίτωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαπικτικών 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.
- Δεν υπάρχει ανάγκη για δημιουργία λοιπών προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου.
- Ο αριθμός των απασχολούμενων προσωπικών της εταιρείας και του ομίλου την 30η Ιουνίου 2011 ήταν άτομα 2 και 1.183 αντίστοιχα και την 30η Ιουνίου 2010 άτομα 499 και 1.419 αντίστοιχα.
- Η μητρική εταιρεία και ο όμιλος δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.
- Οι συναλλαγές (εισροές και εκροές) συμφετικά 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 ΔΑΠ 24 είναι:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Έσοδα	5.883.363,39	885.289,65
β) Έξοδα	1.590.259,81	23.574,13
γ) Απαιτήσεις	10.981.336,91	295.688,25
δ) Υποχρεώσεις	2.401.208,85	13.348,21
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.571.471,11	62.000,00
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	-	-

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
Ακύρωση ενδοεταιρικών συναλλαγών λόγω πώλησης θυγατρικής	-	-	1.411.110,00	-
Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	-	398.488,43	-
Μεταβολή αποθεματικού από αποτίμηση χρεογράφων	1.070,36	(12.989,62)	-	-
Αποτέλεσμα από πώληση ιδίων μετοχών μητρικής	-	4.561,86	-	4.561,86
Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων από αντιστάθμιση ταμειακών ροών	367.093,24	(592.078,12)	367.093,24	(592.078,12)
	368.163,60	1.209.092,55	367.093,24	(587.516,26)

- 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 την μέθοδο ενσωμάτωσης, των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
- Τα Οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας της 30.06.2011 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της 30.06.2010 καθώς στις 30.06.2010 εγκρίθηκαν από την Νομαρχία Αθηνών οι Αποφάσεις των Αρμοδίων οργάνων της μητρικής ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ και της ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ ΑΕ για την Απόσχιση και Εισφορά του Κλάδου Εκδοσης εφημερίδων της πρώτης με παράλληλη απορρόφηση του από την δεύτερη. Η 30.06.2010 θεωρήθηκε από την Διοίκηση του Ομίλου ότι αφορά το ουσιαστικό γεγονός με το οποίο οριστικοποιείται η συναλλαγή που περιγράφεται ανωτέρω και συνεπώς από 01/07/2010 οι δύο εταιρείες λειτουργούν Οικονομικές Καταστάσεις λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση από τον μεταφερόμενο κλάδο. (σημ. 5.1)
- Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30.06.2011 η συγγενής εταιρεία Μικρές Αγγελίες ΑΕ τέθηκε σε λύση και ορίστηκαν εκκαθαριστές, το κόστος συμμετοχής είχε μηδενιστεί σε προηγούμενες χρήσεις.
- Με κριτήριο τη σχέση ζημιών χρήσεως 2010 προς τα ίδια κεφάλαια της 31.12.2010 επί των ενοποιημένων οικονομικών στοιχείων του Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της μητρικής εταιρείας στην κατηγορία επιτήρησης από 08.04.2011.

Χαλάνδρι, 24 Αυγούστου 2011

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Γεώργιος Φ. Μπόμπολας Α.Δ.Τ. ΑΒ 287703	Ο Διευθύνων Σύμβουλος Φώτιος Γ. Μπόμπολας Α.Δ.Τ. Ξ 434012	Ο Οικονομικός Δ/ντής Σπυρίδων Α. Βενέτης Α.Δ.Τ. Ρ 704118	Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου Χρυσή Γ. Παπαδάκη Α.Δ.Τ. Κ 985761
--	---	--	---