

Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.

ΑΡ.ΜΑΕ: 2384/06/Β/86/43

ΜΙΝΩΟΣ 10-16 (Ν. ΚΟΣΜΟΣ), 117 43 ΑΘΗΝΑ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου 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 εταιρείας Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. 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.enet.gr.

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: **29 Αυγούστου 2011.**

Νόμιμος Ελεγκτής: **Προκοπίδης Α. Αντώνιος (ΑΜ ΣΟΕΛ 14511).**

Ελεγκτική Εταιρεία: **ΡΦΚ ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ**

Τύπος έκθεσης επισκόπησης: **Σύμφωνη γνώμη - θέμα έμφασης.**

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

| | Ο Μ Ι Λ Ο Σ | | Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Α | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 30/06/2011 | 31/12/2010 | 30/06/2011 | 31/12/2010 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 63.646,86 | 64.752,80 | 60.148,57 | 61.177,31 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 0,00 | 0,00 | 2.314,74 | 2.342,89 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 267,85 | 292,80 | 88,61 | 98,87 |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 10.170,64 | 13.360,57 | 9.000,62 | 12.708,87 |
| Αποθέματα | 5.043,93 | 5.777,66 | 4.066,52 | 4.874,78 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 15.594,32 | 17.782,76 | 15.143,28 | 17.204,28 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 1.947,24 | 3.508,13 | 1.057,91 | 2.962,51 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 96.670,84 | 105.474,72 | 91.820,25 | 101.369,51 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 27.273,82 | 27.273,82 | 27.273,82 | 27.273,82 |
| Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων | (11.498,12) | 2.830,94 | (11.064,62) | 4.119,72 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ιδιοκτητών μητρικής (α) | 15.775,70 | 30.104,76 | 16.209,20 | 31.393,54 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας (β) | 129,47 | 157,70 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β) | 15.905,17 | 30.262,46 | 16.209,20 | 31.393,54 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 39.205,00 | 34.540,00 | 37.900,00 | 33.200,00 |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 14.847,54 | 14.137,99 | 12.747,02 | 12.128,16 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 13.453,81 | 12.043,50 | 12.620,84 | 11.204,41 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 13.259,32 | 14.490,77 | 12.343,19 | 13.443,40 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | 80.765,67 | 75.212,26 | 75.611,05 | 69.975,97 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ) | 96.670,84 | 105.474,72 | 91.820,25 | 101.369,51 |

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

| | Ο Μ Ι Λ Ο Σ | | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2011 30/06/2011 | 01/01/2010 30/06/2010 | 01/04/2011 30/06/2011 | 01/04/2010 30/06/2010 |
| Κύκλος Εργασιών | 22.985,80 | 33.695,09 | 11.215,22 | 16.938,93 |
| Μικτά κέρδη / (ζημιές) | (1.718,09) | (861,08) | (664,52) | 171,05 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | (9.949,76) | (12.127,85) | (4.832,00) | (5.679,51) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | (10.552,73) | (12.729,32) | (5.340,87) | (6.045,13) |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) | (14.617,05) | (9.970,13) | (6.022,64) | (4.794,50) |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| • Ιδιοκτήτες Μητρικής | (14.588,82) | (9.821,04) | (6.020,43) | (4.699,83) |
| • Δικαιώματα Μειοψηφίας | (28,23) | (149,09) | (2,21) | (94,67) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | 259,76 | (1.026,27) | 84,20 | (928,87) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β) | (14.357,29) | (10.996,40) | (5.938,44) | (5.723,37) |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| • Ιδιοκτήτες Μητρικής | (14.329,06) | (10.847,30) | (5.936,22) | (5.628,70) |
| • Δικαιώματα Μειοψηφίας | (28,23) | (149,09) | (2,22) | (94,67) |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | (0,2675) | (0,1800) | (0,1104) | (0,0862) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | (8.838,60) | (10.973,99) | (4.305,90) | (5.111,09) |

Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Α

| | 01/01/2011 30/06/2011 | 01/01/2010 30/06/2010 | 01/04/2011 30/06/2011 | 01/04/2010 30/06/2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Κύκλος Εργασιών | 22.693,39 | 33.111,42 | 11.051,88 | 16.564,91 |
| Μικτά κέρδη / (ζημιές) | (1.786,62) | (760,82) | (695,45) | 153,27 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων | (9.719,06) | (11.767,57) | (4.769,48) | (5.551,88) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | (11.421,08) | (12.780,00) | (5.923,47) | (6.367,28) |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α) | (15.444,09) | (9.789,76) | (6.580,92) | (4.876,09) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | 259,75 | (1.004,55) | 84,20 | (928,30) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β) | (15.184,34) | (10.794,30) | (6.496,72) | (5.804,39) |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €) | (0,2831) | (0,1795) | (0,1206) | (0,0894) |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | (8.678,22) | (10.656,07) | (4.250,91) | (5.004,66) |

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι βασικές λογιστικές αρχές είναι οι ίδιες με αυτές του Ισολογισμού 31.12.2010 κατά τα ΔΛΠ.
- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και την χρήση 2006. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει σχηματισθεί πρόβλεψη ποσού € 731.000,00 για τον Όμιλο και ποσού € 631.000,00 για την Εταιρεία. Πέραν της πρόβλεψης αυτής, δεν συντρέχουν λόγοι σχηματισμού άλλης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.
- Οι εταιρείες του ομίλου Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | ΧΩΡΑ ΕΔΡΑΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛ. ΧΡΗΣΕΙΣ |
|-------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|
| Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | Ελλάδα | ΜΗΤΡΙΚΗ | Ολική ενοποίηση | 5 |
| ΦΩΤΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | Ελλάδα | 90% | Ολική ενοποίηση | 7 |
| ΕΨΙΛΟΝ ΝΕΤ ΑΕΒΕ | Ελλάδα | 51% | Ολική ενοποίηση | 10 |
| ΧΡΥΣΗ ΕΥΚΑΙΡΙΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 5,72% | Μέθοδος καθ. θέσης | 3 |
| ΜΕΔΙΑΤΕΛ Α.Ε. | Ελλάδα | 44% | Μέθοδος καθ. θέσης | 4 |
| ΑΡΓΟΣ Α.Ε. | Ελλάδα | 24,026% | Μέθοδος καθ. θέσης | 2 |
| PLANATECH Α.Ε. | Ελλάδα | 89,50% | Ολική ενοποίηση | 3 |

- Η Εταιρεία δεν κατέχει «Ίδιες Μετοχές» και οι θυγατρικές της δεν κατέχουν μετοχές της Μητρικής. Μία από τις θυγατρικές εταιρείες κατέχει 10.000 μετοχές της Εταιρείας.
- Υφίστανται εκκρεμείς δίκες μόνο κατά της μητρικής εταιρείας κυρίως από δημοσιεύματα στις εφημερίδες, η οριστική έκβαση των οποίων εκτιμάται ότι δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.
- Το απασχολούμενο προσωπικό κατά την 30.06.2011 ανέρχονταν για μεν την εταιρεία σε 796 άτομα, για δε τον όμιλο σε 896 άτομα. Αντίστοιχα κατά την 30.06.2010 ανέρχονταν για μεν την εταιρεία σε 897 άτομα, για δε τον όμιλο σε 1.013 άτομα.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2011

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Μαριάνθη Χρ. Τεγοπούλου
Κ 217468/1978

Ελένη Χρ. Τεγοπούλου
Ν 032130/1984

Αντώνιος Ν. Πολυκανδριώτης
Π 332852/1993

Νικόλαος Γ. Ηλιόπουλος
ΑΕ 629591/2007
Αρ. Αδείας 17162 Α' Τάξης

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

| | Ο Μ Ι Λ Ο Σ | | Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Α | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2011 | 30/06/2010 | 30/06/2011 | 30/06/2010 |
| Σύνολο καθαρής θέσης έναρξης περιόδου (01.01.2011 και 01.01.2010 αντίστοιχα) | 30.262,46 | 53.408,30 | 31.393,54 | 54.801,58 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) | (14.357,29) | (10.996,40) | (15.184,34) | (10.794,30) |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.06.2011 και 30.06.2010 αντίστοιχα) | 15.905,17 | 42.411,90 | 16.209,20 | 44.007,28 |

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες ευρώ)

| | Ο Μ Ι Λ Ο Σ | | Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Α | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2011 30/06/2011 | 01/01/2010 30/06/2010 | 01/01/2011 30/06/2011 | 01/01/2010 30/06/2010 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) | (10.552,73) | (12.729,32) | (11.421,08) | (12.780,00) |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | |
| Αποσβέσεις | 1.111,15 | 1.153,87 | 1.040,85 | 1.111,50 |
| Προβλέψεις | 837,41 | (1.197,29) | 736,94 | (1.260,79) |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | (573,41) | 37,73 | 569,00 | 486,34 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 1.175,41 | 563,73 | 1.132,31 | 526,09 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 733,73 | 1.266,35 | 808,26 | 1.205,36 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 2.926,48 | 915,24 | 2.604,60 | 478,91 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών) | (1.279,58) | 2.701,33 | (1.146,17) | 2.341,73 |
| Μείον: | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα | (1.129,45) | (505,70) | (1.086,35) | (470,86) |
| Καταβληθέντοι φόροι | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | (6.750,99) | (7.794,06) | (6.761,64) | (8.361,72) |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | (57,96) | (168,96) | (46,77) | (90,67) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων | 1,00 | 0,00 | 1,00 | 0,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 14,93 | 15,69 | 0,00 | 6,97 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0,00 | 162,99 | 0,00 | 162,99 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | (42,03) | 9,72 | (45,77) | 79,29 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου | 0,00 | (1,69) | 0,00 | (1,69) |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 8.050,00 | 10.000,00 | 8.000,00 | 10.000,00 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (1.974,69) | (2.882,74) | (1.883,58) | (2.271,49) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | (5,16) | (36,45) | 0,00 | (31,48) |
| Μερίσματα πληρωθέντα | 0,00 | (0,14) | 0,00 | (0,14) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 6.070,15 | 7.078,98 | 6.116,42 | 7.695,20 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ) | (722,87) | (705,36) | (690,99) | (587,23) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 1.644,59 | 1.658,49 | 871,06 | 791,25 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 921,72 | 953,13 | 180,07 | 204,02 |

- Τα ποσά που μεταφέρθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:
- | ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | ΕΤΑΙΡΕΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | |
|---|---------------------|----------------|------------|----------------|
| 30.06.2011 | 30.06.2010 | 30.06.2011 | 30.06.2010 | |
| Διαφορά από αποτίμηση στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων | 259.755,38 | (1.026.266,59) | 259.755,38 | (1.004.547,45) |
- Οι συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 με 30.06.2011 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα: (Ποσά σε ευρώ)
- | | Ο Μ Ι Λ Ο Σ | Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Α |
|---|--------------|-----------------|
| α) Έσοδα | 2.485.110,56 | 2.540.701,26 |
| β) Έξοδα | 3.059.269,77 | 4.568.115,77 |
| γ) Απαιτήσεις | 1.220.205,68 | 1.269.871,01 |
| δ) Υποχρεώσεις | 253.010,99 | 978.125,95 |
| ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 714.534,57 | 714.534,57 |
| στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 74.731,07 | 0,00 |
| ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 143.718,39 | 0,00 |
- Την 30.06.2011 υφίστανται εμπράγματα βάρη ύψους 47,5 εκατ. ευρώ επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας για εξασφάλιση ομολογιακών δανείων, το ύψος των οποίων στις 30.06.2011 ανέρχονταν στο ποσό των 43 εκατ. ευρώ.
 - Στις 30.06.2011 η Εταιρεία συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας «PLANATECH ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΝΑΥΠΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ Α.Ε.» με το ποσό των 570.000,00 ευρώ με συμψηφισμό ισόποσου τμήματος απαιτήσεων της.
 - Εκτός των ανωτέρω, από την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μέχρι σήμερα δεν συνέβησαν άλλα ουσιώδη γεγονότα.
 - Στο θέμα έμφασης της έκθεσης επισκόπησης του ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή αναφέρεται το εξής: «Η Εταιρεία και ο Όμιλος εμφανίζουν συνεχιζόμενες ζημιές μεγάλου ύψους από την χρήση 2009 (αρνητικό ΕΒΙΤΔΑ) καθώς και αρνητικές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Αυτές οι συνθήκες υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, εφόσον δεν ληφθούν από τη Διοίκηση, τα απαραίτητα μέτρα για τη βελτίωση των αποτελεσμάτων της ρευστότητας, που αναφέρονται στην παρ. 2.1 των Οικονομικών Καταστάσεων».