

ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2005 μέχρι 31 Μαρτίου 2005

σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- 1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία**
- 2. Ισολογισμοί Ομίλου και Εταιρείας της 31 Μαρτίου 2005**
- 3. Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Ομίλου και Εταιρείας της περιόδου 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005**
- 4. Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης Ομίλου και Εταιρείας της περιόδου 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005**
- 5. Κατάσταση Ταμειακών ροών Ομίλου και Εταιρείας της περιόδου 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005 (έμμεση μέθοδος)**
- 6. Πίνακας προσαρμογών Καθαρής Θέσης Ομίλου και Εταιρείας έναρξης περιόδου 1/1/2005 - 1/1/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**
- 7. Πίνακας προσαρμογών Καθαρής Θέσης και Αποτελεσμάτων Ομίλου και Εταιρείας για την περίοδο 01/01/2004 - 31/03/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**
- 8. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και Εταιρείας της 31^{ης} Μαρτίου 2005**
- 9. Περίληψη σημαντικότερων λογιστικών αρχών**

1. Γενικές πληροφορίες για την Εταιρεία

Επωνυμίας Εταιρείας:	ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
Εδρα:	ΛΕΩΦ.ΚΗΦΙΣΙΑΣ 40, ΜΑΡΟΥΣΙ
Ημερομηνία Σύστασης:	1994
Διάρκεια Εταιρείας:	50 έτη
Κύρια Δραστηριότητα:	ΕΚΔΟΣΕΙΣ
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών:	31576/ΟΙΑΤ/Β/94/2452
Αρμόδια Νομαρχία:	Φ.Α.Β.Ε. Αθηνών
Αριθμός Φορολογικού Μητρώου:	094460077
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Θεοχάρης Α. Φιλιππόπουλος, Κωνσταντίνος Β. Γραφιαδέλλης, Fabrizio D' Angelo, Ελένη Άννα Κυρκιλή, Roberto Briglia, Χριστιάνα Tettamanzi, Zeno Pellizzari, Νικόλαος Σ. Μουζάκης
Ημερομηνία Λήξης της Τρέχουσας Περιόδου:	31 Μαρτίου 2005
Διάρκεια Χρήσεως:	3 μήνες
Τύπος των Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)	Ενδιάμεσες Α' Τριμήνου
Ημερομηνία Έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία):	20 Ιουνίου 2005
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:	Deloitte. Χατζηπαύλου, Σοφιανός και Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων
Πιστοποιητικό Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών:	Δεν απαιτείται
Διεύθυνση διαδικτύου όπου έχουν καταχωρηθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις:	www.atticamedia.gr

2. Ισολογισμός της 31 Μαρτίου 2005

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.3.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>31.3.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.291.847,99	1.188.603,24	386.892,21	370.628,84
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	5.191.279,00	2.682.005,47	24.219,46	27.685,45
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες			9.372.553,34	9.286.553,34
Συγγενείς εταιρείες	3.715.026,57	3.244.108,83	3.664.043,39	3.664.043,39
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	509.402,97	508.784,94	3.541.607,81	3.571.607,81
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.795.759,13	3.087.775,87	1.292.515,85	1.429.403,16
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	<u>13.503.315,66</u>	<u>10.711.278,36</u>	<u>18.281.832,06</u>	<u>18.349.921,99</u>
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κ.λπ.	3.421.123,27	3.113.057,65	1.571.391,94	1.127.583,00
Απαιτήσεις κατά πελατών	17.156.450,40	17.049.714,40	7.994.022,41	8.027.150,27
Λοιπές απαιτήσεις	6.586.370,27	5.982.545,00	4.372.865,08	3.279.165,78
Χρηματικά Διαθέσιμα	7.387.683,80	4.382.410,49	3.683.302,99	2.176.635,99
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	<u>34.551.627,74</u>	<u>30.527.727,55</u>	<u>17.621.582,42</u>	<u>14.610.535,04</u>
Προμηθευτές	15.525.590,70	13.537.981,02	5.913.713,29	4.907.398,68
Υποχρεώσεις από φόρους	949.757,23	671.800,76	576.244,51	407.727,68
Άλλες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.712.810,98	3.271.464,78	2.790.506,08	1.269.628,67
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.052.526,45	6.248.186,16	3.530.000,02	3.529.999,90
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>27.240.685,36</u>	<u>23.729.432,72</u>	<u>12.810.463,90</u>	<u>10.114.754,93</u>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	11.100.000,00	11.100.000,00	11.100.000,00	11.100.000,00
Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό				
λόγω εξόδου από την υπηρεσία	820.472,25	760.624,00	307.619,83	291.516,00
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.614.505,71	0,00	0,00	0,00
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>14.534.977,96</u>	<u>11.860.624,00</u>	<u>11.407.619,83</u>	<u>11.391.516,00</u>
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.590.000,00	4.590.000,00	4.590.000,00	4.590.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.179.016,87	2.179.016,87	2.179.016,87	2.179.016,87
Αποθεματικά	1.055.509,28	1.055.509,28	758.871,24	758.871,24
Αποτελέσματα εις νέον	(3.893.901,75)	(4.507.370,98)	4.157.442,64	3.926.297,99
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>3.930.624,39</u>	<u>3.317.155,17</u>	<u>11.685.330,75</u>	<u>11.454.186,10</u>
Δικαίωμα Μειοψηφίας	2.348.655,69	2.331.794,02	0,00	0,00
Σύνολο Κεφαλαίων	<u>6.279.280,08</u>	<u>5.648.949,19</u>	<u>11.685.330,75</u>	<u>11.454.186,10</u>

3. Κατάσταση αποτελεσμάτων 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1.1 - 31.3.2005</u>	<u>1.1 - 31.3.2004</u>	<u>1.1 - 31.3.2005</u>	<u>1.1 - 31.3.2004</u>
Κύκλος εργασιών	16.354.840,44	13.207.677,22	6.596.793,80	4.638.791,09
Κόστος πωληθέντων	<u>(8.257.119,02)</u>	<u>(6.731.253,48)</u>	<u>(3.199.639,25)</u>	<u>(2.424.787,90)</u>
Μικτό κέρδος	8.097.721,41	6.476.423,74	3.397.154,55	2.214.003,19
Άλλα έσοδα	198.782,83	104.930,44	41.907,09	29.790,85
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(2.088.258,81)	(1.653.648,42)	(656.500,13)	(616.396,15)
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	<u>(5.308.621,33)</u>	<u>(3.935.731,62)</u>	<u>(2.130.114,26)</u>	<u>(1.240.757,32)</u>
Κέρδη εκμεταλλεύσεως	899.624,11	991.974,13	652.447,25	386.640,57
Έσοδα επενδύσεων	470.917,54	125.352,24	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	<u>(209.060,49)</u>	<u>(252.969,78)</u>	<u>(115.898,46)</u>	<u>(131.727,16)</u>
Κέρδη προ φόρων	1.161.481,15	864.356,59	536.548,79	254.913,41
Φόρος εισοδήματος	<u>(570.151,42)</u>	<u>(347.273,85)</u>	<u>(305.404,14)</u>	<u>(88.362,82)</u>
Κέρδη μετά από φόρους	<u>591.329,73</u>	<u>517.082,74</u>	<u>231.144,65</u>	<u>166.550,59</u>
<u>Κατανέμονται σε :</u>				
Μετόχους Μητρικής	613.468,71	385.940,88	231.144,65	166.550,59
Δικαιώματα Μειοψηφίας	<u>(22.138,98)</u>	<u>131.141,86</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>591.329,73</u>	<u>517.082,74</u>	<u>231.144,65</u>	<u>166.550,59</u>
Κέρδη ανά μετοχή	0,0401	0,0252	0,0151	0,0109

4. Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.3.2005</u>	<u>31.3.2004</u>	<u>31.3.2005</u>	<u>31.3.2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (1.1.2005 και 1.1.2004 αντίστοιχα)	5.648.949,19	4.831.701,82	11.454.186,10	10.717.395,88
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου				
Διανεμηθέντα μερίσματα				
Πληρωθέντα μερίσματα σε τρίτους		(223.828,20)		
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση				
Κέρδη / (ζημιές) της χρήσεως, μετά από φόρους	591.329,73	517.082,74	231.144,65	166.550,59
Αύξηση ΜΚ θυγατρικών αφορούσα μειοψηφία	39.001,16			
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.3.2005 και 31.3.2004 αντίστοιχα)	<u>6.279.280,07</u>	<u>5.124.956,36</u>	<u>11.685.330,75</u>	<u>10.883.946,47</u>

5. Κατάσταση ταμειακών ροών 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005 (έμμεση μέθοδος)

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1.1 - 31.3.2005</u>	<u>1.1 - 31.3.2004</u>	<u>1.1 - 31.3.2005</u>	<u>1.1 - 31.3.2004</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>				
Κέρδη προ φόρων	1.161.481,15	864.356,59	536.548,79	254.913,41
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	202.561,00	171.780,62	45.118,00	30.111,19
Προβλέψεις	114.045,25	258.089,34	16.103,83	88.908,37
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη & ζημιές)	(470.917,74)	(125.352,00)		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	224.737,00	236.212,00	176.362,10	190.879,00
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(362.262,63)	(30.085,36)	(443.808,94)	(49.567,64)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(710.561,23)	(215.401,54)	(1.030.571,44)	816.882,98
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	6.043.389,17	703.905,46	2.527.739,26	(237.744,20)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(224.737,00)	(236.212,00)	(176.362,10)	(190.879,00)
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	(33.910,45)	0,00	(33.910,45)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>5.977.734,97</u>	<u>1.593.382,66</u>	<u>1.651.129,50</u>	<u>869.593,66</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>				
Απόκτηση θυγατρικών / συγγενών εταιριών		(37.312,50)	(86.000,00)	(6.000,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών	(2.815.255,95)	(41.210,11)	(57.915,34)	(19.328,17)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων				
Τόκοι εισπραχθέντες				
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(2.815.255,95)</u>	<u>(78.522,61)</u>	<u>(143.915,34)</u>	<u>(25.328,17)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	39.001,16			
Εισπράξεις από εκδοθέντα δάνεια				
Εξοφλήσεις δανείων	(195.659,71)	(228.175,65)		(184.999,31)
Μερίσματα πληρωθέντα	(547,16)	(223.828,20)	(547,16)	
Εισπράξεις από αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(157.205,71)</u>	<u>(452.003,85)</u>	<u>(547,16)</u>	<u>(184.999,31)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α+β+γ)	<u>3.005.273,31</u>	<u>1.062.856,20</u>	<u>1.506.667,00</u>	<u>659.266,18</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>4.382.410,49</u>	<u>4.364.488,61</u>	<u>2.176.635,99</u>	<u>2.989.448,00</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης Περιόδου	<u>7.387.683,80</u>	<u>5.427.344,81</u>	<u>3.683.302,99</u>	<u>3.648.714,18</u>

**6. Πίνακας προσαρμογών Καθαρής θέσης Ομίλου και Εταιρείας 1/1/2005 και 1/1/2004
μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων**

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>1.1.2005</u>	<u>1.1.2004</u>	<u>1.1.2005</u>	<u>1.1.2004</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	13.493.999,36	11.138.934,19	12.234.496,72	11.624.799,66
Αντιλογισμός Ασώματων ακινητοποιήσεων και εξόδων πρώτης εγκατάστασης που είχαν καταλογισθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(459.619,12)	(1.353.187,53)	(210.188,64)	(373.115,37)
Προσαρμογή των προβλέψεων για απομείωση της αξίας των επενδύσεων	(2.695.896,75)	(2.695.896,75)	(2.695.896,75)	(2.695.896,75)
Διαφορές που προέκυψαν από την αλλαγή της μεθόδου ενοποίησης των συνδεδεμένων εταιρειών	(5.567.146,57)	(3.734.137,56)		
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	3.050.786,38	3.673.072,07	1.429.403,16	1.451.394,67
Προσαρμογή των προβλέψεων για υποτίμηση αποθεμάτων	(135.550,00)	(138.030,00)	(69.030,00)	(69.030,00)
Προσαρμογή των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.504.909,00)	(3.504.909,00)	(769.909,00)	(769.909,00)
Προσαρμογή των προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(579.725,00)	(637.730,00)	(206.617,00)	(241.339,00)
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γενική Συνέλευση	994.500,00	918.000,00	994.500,00	918.000,00
Μετάθεση αναγνώρισης αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου στο χρόνο έγκρισής τους από την Γενική Συνέλευση	702.663,56	689.908,57	406.174,74	396.463,80
Λοιπά	<u>349.846,33</u>	<u>475.677,83</u>	<u>341.252,87</u>	<u>476.027,87</u>
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (Με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα)	<u>5.648.949,19</u>	<u>4.831.701,82</u>	<u>11.454.186,10</u>	<u>10.717.395,88</u>

7. Πίνακας προσαρμογών Καθαρής θέσης και Αποτελεσμάτων Ομίλου και Εταιρείας για την περίοδο 1/1/2004 – 31/3/2004 μεταξύ Ελληνικών και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</u>	<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ</u>	<u>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</u>	<u>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ</u>
Καθαρή θέση και αποτελέσματα της 31 Μαρτίου 2004 σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	9.096.179,27	1.793.558,97	11.925.043,50	300.243,84
Αντιλογισμός Ασώματων ακινητοποιήσεων και εξόδων πρώτης εγκατάστασης που είχαν καταλογισθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα	(1.128.014,25)	225.173,29	(329.537,43)	43.577,94
Προσαρμογή των προβλέψεων για απομείωση της αξίας των επενδύσεων	(2.695.896,75)	(876.856,47)	(2.695.896,75)	
Διαφορές που προέκυψαν από την αλλαγή της μεθόδου ενοποίησης των συνδεδεμένων εταιρειών	(2.354.500,69)			
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	3.674.171,87	1.099,80	1.468.117,19	16.722,52
Προσαρμογή των προβλέψεων για υποτίμηση αποθεμάτων	(214.286,75)	(76.256,75)	(101.930,00)	(32.900,00)
Προσαρμογή των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.671.345,87)	(166.436,87)	(810.901,37)	(40.992,37)
Προσαρμογή των προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(673.066,33)	(35.336,33)	(256.355,00)	(15.016,00)
Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γενική Συνέλευση	918.000,00		918.000,00	
Μετάθεση αναγνώρισης αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου στο χρόνο έγκρισής τους από την Γενική Συνέλευση	689.908,57		396.463,80	
Προσαρμογή μη απαλειφθέντων μερισμάτων	1.344.998,08			
Φόρος Εισοδήματος περιόδου 1/1 – 31/3/2004	(347.776,38)	(347.776,38)	(105.085,34)	(105.085,34)
Λοιπά	<u>486.585,58</u>	<u>(86,52)</u>	<u>476.027,87</u>	<u>0,00</u>
Καθαρή θέση και αποτελέσματα της 31 Μαρτίου 2004 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	<u>5.124.956,36</u>	<u>517.082,74</u>	<u>10.883.946,47</u>	<u>166.550,59</u>

8. Πρόσθετα στοιχεία και Πληροφορίες επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων Ομίλου και Εταιρείας της περιόδου 1 Ιανουαρίου – 31 Μαρτίου 2005

8.1 Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες έδρες και τα ποσοστά συμμετοχής που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι :

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΔΡΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ
ΤΗΛΕΘΕΑΤΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	71,67%	Πλήρης
ΙΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	66,50%	Πλήρης
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΔΡΑΓΟΥΝΗΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00%	Πλήρης
ΤΗΛΕΡΑΜΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00%	Πλήρης
ΕΜΦΑΣΙΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	81,25%	Πλήρης
INTERNATIONAL RADIO NETWORK HOLDINGS S.A.	Λουξεμβούργο	100,00%	Πλήρης
INTERNATIONAL RADIO NETWORK Α.Ε.	Ελλάδα	99,70%	Πλήρης
ROCK FM SRL *	Ιταλία	90%	Πλήρης
ATTICA MEDIA BULGARIA LTD	Βουλγαρία	51,00%	Πλήρης
CIVICO LTD	Κύπρος	100,00%	Πλήρης
ATTICA MEDIA SERBIA LTD	Σερβία	51,00%	Πλήρης
ΠΡΟΟΠΤΙΚΗ Α.Ε. και οι θυγατρικές της PROOPTIKI ROMANIA SRL PROOPTIKI BULGARIA LTD PROOPTIKI SERBIA LTD	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή θέση
ΑΛΦΑ ΡΕΚΟΡΝΤΣ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00%	Καθαρή θέση
ΕΨΙΛΟΝ ΟΥΑΝ (E-ONE) Α.Ε.	Ελλάδα	25,00%	Καθαρή θέση
CITY-SERVERS Α.Ε.	Ελλάδα	22,50%	Καθαρή θέση
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	49,00%	Καθαρή θέση
MAP MEDIA ΚΙΑΔΟ	Ουγγαρία	50,00%	Καθαρή θέση
BALCAN PUBLICATIONS S.A. και η θυγατρική της PBR PUBLISHING SRL	Κύπρος	50,00%	Καθαρή θέση

* Η εταιρία συμμετέχει στην ενοποίηση για πρώτη φορά στις 31 Μαρτίου 2005.

8.2 Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2001 .

8.3 Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται τελικώς στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν η εταιρία Arnoldo Mondadori Editore SpA, με έδρα το Μιλάνο, Ιταλία, και η οποία τελικώς κατέχει 40% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέσω των θυγατρικών εταιριών της Atimod Publishing Investments S.A. και Helit Investment S.A., με έδρα Λουξεμβούργο οι οποίες κατέχουν 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας η κάθε μία.

8.4 Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της μητρικής Εταιρείας ή των θυγατρικών της. Μετοχές θυγατρικών εταιρειών αξίας € 5.1 εκ. έχουν ενεχυριαστεί από την μητρική Εταιρεία για χορήγηση δανείου.

8.5 Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρείας ή των θυγατρικών της , ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις ή λειτουργία της μητρικής Εταιρείας ή των θυγατρικών της.

8.6 Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου την 31^η Μαρτίου 2005 είναι 124 και 390 άτομα αντίστοιχα.

8.7 Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών της Εταιρείας, προς και από τις συνδεδεμένες εταιρείες, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης, ανέρχονται στο ποσό των €124χιλ. και € 46 χιλ. αντίστοιχα. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες στην λήξη της τρέχουσας περιόδου, ανέρχονται σε €443χιλ. και €124.χιλ. αντίστοιχα.

9. Περίληψη σημαντικότερων λογιστικών αρχών

Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Η εταιρία παρουσιάζει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης "Δ.Π.Χ.Π." (International Financial Reporting Standards "IFRS") για πρώτη φορά. Προκειμένου για την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων απαιτούνται οι κάτωθι επεξηγήσεις. Οι τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα αφορούσαν την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 και συνεπώς η ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π. ήταν η 1 Ιανουαρίου 2004.

Βάση Ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2005 περιλαμβάνουν την Εταιρεία και τις θυγατρικές της.

Θυγατρικές εταιρείες είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την Εταιρεία, είτε με την κατοχή της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε με την εξάρτησή της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Κατά την κτήση της θυγατρικής, οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις, καθώς και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της θυγατρικής, αποτιμούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία πραγματοποίησής τους. Σε περίπτωση που η αξία κτήσης είναι μεγαλύτερη της εύλογης αξίας, η διαφορά αναγνωρίζεται ως υπεραξία. Στην αντίθετη περίπτωση που η αξία κτήσης είναι μικρότερη της τρέχουσας τιμής, η διαφορά επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία αποκτήθηκε το στοιχείο.

Τα αποτελέσματα χρήσης θυγατρικών, οι οποίες αποκτήθηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, από την ημερομηνία απόκτησης ή μέχρι την ημερομηνία πώλησής τους.

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, έγιναν αναμορφώσεις στις οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών, προκειμένου τα κονδύλια να είναι ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια των υπόλοιπων εταιρειών του Ομίλου.

Κατά την ενοποίηση, όλες οι διεταιρικές συναλλαγές και υπόλοιπα καθώς και τα κέρδη και ζημιές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται.

Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς εταιρείες είναι εκείνες οι εταιρείες επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηρισθούν ως θυγατρικές. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν την αναλογία του Ομίλου επί των κερδών και των ζημιών των συγγενών εταιρειών, με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης, από την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά τη σημαντική επιρροή μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται η επιρροή αυτή. Όταν η αναλογία του Ομίλου επί των ζημιών της συγγενούς εταιρείας υπερβαίνει την απεικονιζόμενη λογιστική αξία της επένδυσης, η λογιστική αξία της επένδυσης μειώνεται στο μηδέν και παύει η αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, εκτός αν ο Όμιλος έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή ενδεχόμενες υποχρεώσεις της συγγενούς εταιρείας, πέραν εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα.

Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Οι εκτός Ελλάδος δραστηριότητες του Ομίλου θεωρούνται, κατά κανόνα, αναπόσπαστο μέρος των δραστηριοτήτων της μητρικής Εταιρείας. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις των αλλοδαπών δραστηριοτήτων, συμπεριλαμβανομένων της υπεραξίας και των αναπροσαρμογών της εύλογης αξίας, που προκύπτουν κατά την ενοποίηση, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ενώ τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται σε Ευρώ, με βάση τις μέσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της περιόδου. Τα μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία των αλλοδαπών δραστηριοτήτων, μετατρέπονται σε Ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία απόκτησης των στοιχείων, εφόσον δεν προκύπτει, από άλλα στοιχεία, η ανάγκη προσαρμογής της αξίας αυτής απομειωτικά. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά τη μετατροπή των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των αλλοδαπών δραστηριοτήτων, άγονται στα αποτελέσματα ενώ οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά τη μετατροπή των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των υπολοίπων αλλοδαπών δραστηριοτήτων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους, μειωμένες κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζομένων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες επισκευής, συντήρησης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι συντελεστές που χρησιμοποιήθηκαν κατά κατηγορία παγίων έχουν ως εξής:

Κτίρια – Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	8% - 20%
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	15% - 20%
Μεταφορικά μέσα	15%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	20% - 30%

Ασώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

- **Υπεραξία**

Η υπεραξία (θετική ή αρνητική) αντιπροσωπεύει τα ποσά που καταβλήθηκαν, κατά την απόκτηση μεριδίων συμμετοχής σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις, πέραν (ή ολιγώτερον) της εύλογης αξίας των κατ' αναλογίαν αποκτηθέντων επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεών τους. Η υπεραξία σε σχέση με επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες που προέκυψε πριν από την 1 Ιανουαρίου 2004 - ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ - αποσβέσθηκε ολοσχερώς με την κατ' ευθείαν αναγωγή της στα ίδια κεφάλαια. Η υπεραξία, που σχετίζεται με επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν μετά την 1 Ιανουαρίου 2004, απεικονίζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό στην τιμή κτήσεώς της και απομειώνεται, αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της περιόδου εντός της οποίας συντελείται η απομείωση. Η υπεραξία σε σχέση με επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις απεικονίζεται ως μέρος της αξίας της επένδυσης.

- **Σήματα και άδειες**

Τα σήματα και οι άδειες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως και αν συντρέχουν οι σχετικές προϋποθέσεις, κατά το ποσό της απομείωσης της αξίας τους.

- **Λογισμικό**

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία ανέρχεται σε 3 χρόνια.

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία με μακρόχρονη ωφέλιμη ζωή , δεν αποσβένονται αλλά υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με την μέθοδο FIFO και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης, παραγωγής και μεταφοράς τους.

Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις απεικονίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένες κατά το ποσό των απαιτούμενων προβλέψεων επί των επισφαλών απαιτήσεων.

Διαθέσιμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες άμεσης ρευστοποίησης επενδύσεις με αρχική λήξη εντός 3 μηνών.

Κόστος Δανεισμού

Το κόστος δανεισμού (ανεξάρτητα από το αν αφορά δάνεια για κτήσεις ή κατασκευή παγίων στοιχείων του ενεργητικού), καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που αφορά.

Υποχρεώσεις για παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα ακαταχώρητα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της

καθορισμένης παροχής υπολογίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος του εκάστοτε ισολογισμού, από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου "Projected unit credit". Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι άνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, αναγνωρίζονται γραμμικά στους επόμενους λογαριασμούς χρήσης. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα και μεταφέρεται στα αποτελέσματα στο επίπεδο που οι παροχές είναι ήδη κατοχυρωμένες και δεν εξαρτώνται από μελλοντική απασχόληση. Σε αντίθετη περίπτωση αποσβένεται με βάση την σταθερή μέθοδο σε τόσα έτη όσα και η μέση περίοδος κατοχύρωσης των παροχών αυτών.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν ο Όμιλος έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Μερίσματα – Αμοιβές Δ.Σ.

Τα πληρωτέα μερίσματα και οι αμοιβές Δ.Σ. απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αναγνώριση εσόδου

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύει αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της επιχείρησης, καθαρά από εκπτώσεις, επιστροφές, ΦΠΑ και άλλους φόρους που σχετίζονται με τις πωλήσεις.

Οι πωλήσεις προϊόντων αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα προϊόντα στους πελάτες, τα προϊόντα γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Έσοδα από τόκους θεωρούνται τα δεδουλευμένα, λαμβάνοντας υπόψιν την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Λειτουργικά κέρδη

Τα λειτουργικά κέρδη υπολογίζονται αφού χρεωθούν τα λειτουργικά έξοδα και τα αποτελέσματα των θυγατρικών αλλά πριν από τα έσοδα συμμετοχών και τα χρηματοοικονομικά έξοδα.

Φορολογία

Έξοδο φόρου είναι το συγκεντρωτικό ποσό που περιλαμβάνεται στον προσδιορισμό του καθαρού κέρδους ή ζημίας της περιόδου και αφορά τον τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο.

Τρέχων φόρος είναι το ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος που αφορά στο φορολογητέο κέρδος της περιόδου. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος, όπως αυτό εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εξαιρούνται από τον φόρο. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με

τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι το ποσό του φόρου εισοδήματος που θα καταβληθεί ή είναι επιστρεπτέο σε μελλοντικές περιόδους και αφορά φορολογητέες ή εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Προσωρινές διαφορές είναι οι διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στον ισολογισμό και της φορολογικής βάσης του.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αφορούν φορολογητέες προσωρινές διαφορές και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν σε εκπεστέες προσωρινές διαφορές, μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες και μεταφερόμενους αχρησιμοποίητους πιστωτικούς φόρους.

Το υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φόρων ελέγχεται σε κάθε Ισολογισμό και μειώνεται στο ποσό το οποίο δεν είναι πλέον πιθανό να ανακτηθεί, λόγω ανεπαρκών φορολογητέων κερδών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις αποτιμώνται με φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.