



# ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

## ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 13950/06/Β/86/36

ΜΠΕΝΑΚΗ 1, 15238 ΧΑΛΑΝΔΡΙ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2006 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. και του ομίλου εταιρειών της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διευθύνση διαδικτυίου της [www.pegasus.gr](http://www.pegasus.gr) όπου αναρτώνται οι περιοδικές Οικονομικές Καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς και η Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται. Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Στυλιανός Κουρτέλλας  
Ελεγκτική εταιρεία: Ορκωτοί Ελεγκτές Μουρ Στήβενς ΑΕ  
Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Δεν απαιτείται (Ανέλεγκτες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις).

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ				ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ								
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005	1.01-30.09.2006	1.01-30.09.2005	1.07-30.09.2006	1.07-30.09.2005	1.01-30.09.2006	1.01-30.09.2005	1.07-30.09.2006	1.07-30.09.2005	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>													
Πάγια στοιχεία ενεργητικού	162.324.713,66	124.160.721,76	158.443.651,76	140.033.235,73	Κύκλος εργασιών	138.247.313,85	107.512.970,09	37.660.052,45	27.610.608,05	51.576.385,36	47.386.732,07	14.745.840,08	14.108.502,66
Αποθέματα	17.260.333,77	4.034.556,25	3.904.797,28	2.392.212,09	Μικτά κέρδη / Κέρδη / Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	42.986.380,77	37.856.126,34	8.847.884,42	8.321.174,12	16.972.024,46	15.613.149,85	3.595.604,33	3.979.408,19
Απαιτήσεις από πελάτες	46.595.707,28	41.093.231,34	13.932.653,50	15.594.256,73	Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.964.360,78	347.159,99	-3.303.956,12	-2.852.265,05	-950.252,63	-1.932.191,44	-2.032.814,99	-1.068.748,35
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	36.224.099,21	25.104.407,46	11.166.215,87	12.570.098,73	Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων	-263.707,25	-854.120,23	-4.613.646,42	-3.220.427,70	-1.527.217,05	-2.584.569,78	-2.214.558,63	-1.251.223,79
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>262.404.853,92</b>	<b>194.392.916,81</b>	<b>187.447.318,41</b>	<b>170.589.803,28</b>	Μείον Φόροι	-3.294.055,43	-899.995,24	-6.838.692,76	-2.588.508,46	-1.733.484,77	-1.150.401,00	-2.648.531,08	-518.198,13
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>					Ζημίες μετά από φόρους	-544.456,44	-437.157,68	-1.289.090,06	-255.259,51	1.069.582,56	16.364,68	956.594,51	21.258,92
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	32.674.584,63	10.574.753,58	6.036.546,04	9.475.105,25	Κατανέμονται σε:								
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	72.754.196,62	36.410.586,30	36.427.716,77	15.625.500,42	Μετόχους Εταιρείας	-2.393.163,66	-1.483.092,87	-5.705.332,60	-2.304.632,88	-663.902,21	-1.134.036,32	-1.691.936,57	-496.939,21
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	41.460.392,66	33.480.524,80	11.761.438,22	13.054.936,47	Μετόχους Μειοψηφίας	-1.445.348,21	145.939,95	-1.004.470,10	-28.616,07	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (α)</b>	<b>146.889.173,91</b>	<b>80.465.864,68</b>	<b>54.225.701,03</b>	<b>38.155.542,14</b>	Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	-0,051221	-0,031738	-0,122142	-0,049314	-0,014210	-0,024268	-0,036222	-0,010638
Λοιπά στοιχεία Καθαρής Θέσης μετόχων Εταιρείας (β)	114.780.939,11	112.121.866,56	133.221.617,38	132.434.261,14									
Δικαιώματα Μειοψηφίας (γ)	734.740,90	1.805.185,57	0,00	0,00									
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης (δ) = (β) + (γ)</b>	<b>115.515.680,01</b>	<b>113.927.052,13</b>	<b>133.221.617,38</b>	<b>132.434.261,14</b>									
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (δ)</b>	<b>262.404.853,92</b>	<b>194.392.916,81</b>	<b>187.447.318,41</b>	<b>170.589.803,28</b>									

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2006 και 01.01.2005 αντίστοιχα)	113.927.052,13	95.854.425,45	132.434.261,14	113.113.090,66
Αναπροσαρμογή αναβαλλόμενης φορολογίας προηγούμενων χρήσεων	4.442.343,56	0,00	2.522.420,53	0,00
Ζημίες της περιόδου, μετά από φόρους	-3.838.511,87	-1.337.152,92	-663.902,21	-1.134.036,32
Διανεμηθέντα μερίσματα και αμοιβές από κέρδη	-64.000,00	-703.447,20	0,00	0,00
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	977.566,59	0,00	0,00	0,00
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	154.728,63	29.576,84	154.728,63	29.576,84
Ζημία από πώληση ιδίων μετοχών	-83.601,64	-92.704,56	-83.601,64	-92.704,56
Διαφορά καθαρής θέσης από για πρώτη φορά ενοποιούμενη εταιρεία	102,61	0,00	0,00	0,00
Ζημία από υποτίμηση συμμετοχής	0,00	0,00	-1.142.289,07	0,00
Υπερξία από εκτίμηση ακινήτων στην εύλογη αξία	0,00	25.702.108,91	0,00	25.702.108,91
Αναβαλλόμενη φορολογία υπεραξίας κτιρίων	0,00	-6.425.527,23	0,00	-6.425.527,23
<b>Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2006 και 30.09.2005 αντίστοιχα)</b>	<b>115.515.680,01</b>	<b>113.027.279,29</b>	<b>133.221.617,38</b>	<b>131.192.508,30</b>

(ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ)			
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.01-30.09.2006	1.01-30.09.2005	1.01-30.09.2006	1.01-30.09.2005
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Ζημίες προ φόρων	-3.839.986,74	-899.995,24	-1.733.484,77	-1.150.401,00
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	3.289.632,99	1.201.280,22	576.964,42	652.378,34
Προβλέψεις	91.000,68	223.985,10	-98.576,14	225.147,44
Συναλλαγματικές διαφορές	70.365,29	-115.519,63	978,06	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	470.967,91	-989.951,03	-1.040.007,20	-1.876.758,18
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.528.282,14	1.062.839,91	1.236.313,30	418.849,08
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Αύξηση αποθεμάτων	-921.022,73	-496.773,65	-1.512.585,19	-142.905,71
Μείωση / αύξηση απαιτήσεων	4.255.711,89	-1.063.362,14	3.526.602,54	-472.222,38
Μείωση / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) (Μείον):	-3.287.840,18	-978.320,54	-1.410.580,58	8.699,47
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-3.227.526,84	-974.516,88	-1.119.447,86	-393.664,79
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.949.380,18	-608.221,35	-25.244,84	-21.342,18
<b>Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>-1.519.795,77</b>	<b>-3.638.555,23</b>	<b>-1.599.048,26</b>	<b>-2.752.219,91</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	-18.779.733,24	-141.483,30	-19.997.298,10	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-1.529.820,95	-874.788,87	-253.605,85	-401.287,37
Αγορά ιδίων μετοχών	-97.490,42	-135.294,50	-97.490,42	-135.294,50
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	81.733,27	47.924,69	6.850,02	29.372,59
Τόκοι εισπραχθέντες	21.511,50	3.085,11	7.239,09	1.299,89
Μερίσματα εισπραχθέντα	978.419,53	950.848,49	977.566,59	1.586.261,96
Εισπράξεις από πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και μείωση λοιπών επενδύσεων	168.617,41	72.166,78	168.617,41	72.166,78
<b>Σύνολο εκροών / (εισορών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-14.432.748,77</b>	<b>-77.541,60</b>	<b>-19.177.051,64</b>	<b>1.154.735,33</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδόθηντα / αναληφθέντα δάνεια	16.514.348,11	4.320.308,67	20.802.216,35	1.562.592,71
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-25.337,60	-91.124,10	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	-458.748,21	0,00	-1,00
<b>Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>16.489.010,51</b>	<b>3.770.436,36</b>	<b>20.802.216,35</b>	<b>1.562.591,71</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>536.465,97</b>	<b>54.339,53</b>	<b>26.116,45</b>	<b>-34.892,87</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>611.729,01</b>	<b>724.749,45</b>	<b>110.101,53</b>	<b>100.916,61</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>1.148.194,98</b>	<b>779.088,98</b>	<b>136.217,98</b>	<b>66.023,74</b>

- ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**
- Εγινε την 30/9/2006 στη μητρική και στον όμιλο, μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέο, ποσού ευρώ 25.702.108,91 από «Αποθεματικό υπεραξίας από εκτίμηση παγίων στην εύλογη αξία» και του υπολογισθέντος 30/6/2006 αναλογούντος φόρου ποσού ευρώ -6.425.527,23, με ανδιστύπωση των συγκριτικών στοιχείων της 31/12/2005, όπου τα ίδια Κεφάλαια εμφανίζονται μειωμένα κατά ευρώ 6.425.527,23. (Σημειώσεις 4 και 27 των Οικονομικών Καταστάσεων).
  - Στη διάρκεια της περιόδου η Εταιρεία αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στη συγγενή εταιρεία ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΑΕ, στο 24,07281%.
  - Την ίδια περίοδο η Εταιρεία εξαγόρασε αντί 17 εκ. ευρώ το 20% της συγγενούς εταιρείας ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΙΡΙΣ ΑΒΕ, διαμορφώνοντας το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο 50%. Από 1.1.2006 η εταιρεία ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΙΡΙΣ ΑΒΕ με το δεδομένο του κοινού ελέγχου, περιλαμβάνεται στις Ενοποιούμενες Οικονομικές Καταστάσεις με την μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης, αυξάνοντας τον κύκλο εργασιών του Ομίλου κατά 29 εκ. - ποσοστό 26%.
  - Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας. Επί των ακινήτων της υπό κοινό έλεγχο εταιρείας, έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών ύψους ευρώ 98.958 χιλ. για εξασφάλιση κυρίως μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων ύψους ευρώ 57.742 χιλ. περίπου.
  - Δεν υφίστανται επίδικες απαιτήσεις ή υπό διαίτησία διαφορές της Εταιρείας ή των ενοποιούμενων εταιρειών του Ομίλου καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διατηρητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.
  - Ο αριθμός των απασχολούμενων προσωπικού της Εταιρείας και του Ομίλου την 30ή Σεπτεμβρίου 2006 ήταν άτομα 561 και 1.537 αντίστοιχα και την 30ή Σεπτεμβρίου 2005 άτομα 571 και 1.201 αντίστοιχα.
  - Οι συναλλαγές, απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα κατά την έναρξη του ΔΛΠ 24 στην τρέχουσα περίοδο μέρη είναι:

	Πωλήσεις	Αγορές	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης
<b>Εταιρείας</b>	4.992.887,52	16.677.508,08	2.089.862,61	3.860.307,33	1.255.738,55	0,00	0,00
<b>Ομίλου</b>	6.966.395,42	1.487.652,91	5.127.946,28	702.461,90	3.159.441,84	0,00	0,00

7. Οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι:

Επωνυμία	Χώρα έδρας	Ποσοστό συμμετοχής της μητρικής στο κεφάλαιο της ενοποιούμενης	Μέθοδος ενοποίησης	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	Μητρική		2002-2005
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΑΕΕ	Ελλάδα	100%	Ολική ενοποίηση	2003-2005
Ν. ΛΙΑΠΗΣ ΒΙΒΛΙΟΔΕΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	51%	Ολική ενοποίηση	2003-2005
ΠΗΓΑΣΟΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΧΟΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	99%	Ολική ενοποίηση	2003-2005
ΜΕΛΛΟΝ GROUP (ΓΚΡΟΥΠ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕΣΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ	Ελλάδα	50%	Ολική ενοποίηση	2001-2005
ΠΕΡΙΟΔΙΚΑ HACHETTE RIZZOLI ΑΕ	Ελλάδα	50%	Ολική ενοποίηση	2005
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΟΥΣΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛΩΣΕΩΝ & ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΝΩΣΗ	Ελλάδα	96,96%	Ολική ενοποίηση	2005
SPORT PLUS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	90%	Ολική ενοποίηση	2003-2005
ΠΗΓΑΣΟΣ INTERACTIVE ΑΕ.	Ελλάδα	99,25 %	Ολική ενοποίηση	2003-2005
ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΙΡΙΣ ΑΒΕ	Ελλάδα	50%	Αναλογική ενοποίηση από 01.01.2006 λόγω κοινού ελέγχου (έως 31.12.2005 ενοσωμάτωση με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης)	2005
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	33,33%	Ενοσωμάτωση με τη Μέθοδο Καθαρής Θέσης	2003-2005
NARAD ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΠΛΗΘΙΡΩΝ ΔΙΑΦΗΜΙΣΕΩΝ	Ελλάδα	50%	Ενοσωμάτωση με τη Μέθοδο Καθαρής Θέσης	2003-2005
ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΝΟΜΩΝ	Ελλάδα	20%	Ενοσωμάτωση με τη Μέθοδο Καθαρής Θέσης	2003-2005
ΑΕ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ - ΕΥΡΩΠΗ	Ελλάδα	33,50%	Ενοσωμάτωση με τη Μέθοδο Καθαρής Θέσης	2005
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ Α.Ε. ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΩΝ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ "MEGA CHANNEL"	Ελλάδα	24,07281%	Ενοσωμάτωση με τη Μέθοδο Καθαρής Θέσης	2000-2005
ΜΙΚΡΕΣ ΑΓΓΕΛΙΕΣ Α.Ε.	Ελλάδα	33,33%	Ενοσωμάτωση με τη Μέθοδο Καθαρής Θέσης. Για πρώτη φορά στην τρέχουσα περίοδο -Νέα εταιρεία	Νέα εταιρεία
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΟΥΣΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛΩΣΕΩΝ ΡΟΔΩΝ	Ελλάδα	95,9904% Ειμέσως	Ολική ενοποίηση για πρώτη φορά στην τρέχουσα περίοδο. Δεν ενοποιείται λόγω αδράνειας και επισουωδών μεγεθών	2001-2005

8. Οι εταιρείες που δεν περιλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι:

Επωνυμία	Χώρα έδρας	Ποσοστό συμμετοχής	Μέθοδος ενοποίησης
3NSOLD ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ελλάδα	50%	Δεν ενοποιήθηκε λόγω προσομφώνου μεταβίβασης
PESASUS HOLDING USA CORPORATION	Η.Π.Α.	100%	Δεν ενοποιήθηκε λόγω αδράνειας (εκκαθάρισης) και ολοσχερούς απαξίωσης

Ο Πρόεδρος του Δ