

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ & ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014**

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (Δ.Π.Χ.Α.)**

A .ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ**B. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.09.2014**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	1-2
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	5-6
1. ΓΕΝΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ	7-8
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	8
3. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ	8
4. ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΝΕΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΩΝ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (Δ.Π.Χ.Α.) ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΩΝ	9-10
5. ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΙ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	11
6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΑΝΑ ΤΟΜΕΑ	12-15
7. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	16
8. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	17
9. ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	17
10. ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	18
11. ΕΣΟΔΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	18
12. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΩΝ	18
13. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	18
14. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ	18
15. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	19
16. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	19
17. ΥΠΕΡΑΞΙΑ (GOODWILL)	19
18. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	20
19. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	21-22
20. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	23
21. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	24-25
22. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	26-27
23. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	28
24. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	28
25. ΠΕΛΑΤΕΣ	28
26. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	29
27. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ	30
28. ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ	31
29. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	31
30. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	31
31. ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΤΑΜΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	32
32. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	32
33. ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	32
34. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	33
35. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ	33
36. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΕΝΤΟΚΑ ΔΑΝΕΙΑ	34
37. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	35

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Σελίδες

38. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	35
39. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	35
40.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	36
41.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	37
42.ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΕΙΣΦΟΡΕΣ	38
43.ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	38
44.ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ	38
45.ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ	39
46. ΖΗΜΙΑ / ΚΕΡΔΟΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	39
47. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	40-44
48. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	44
49. ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΤΟΥ ΔΠΧΑ 11 « ΑΠΟ ΚΟΙΝΟΥ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ»	45-50
50. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	51
51. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	51-52

Moore Stephens AE
93 Akti Miaouli
185 38 Piraeus, Greece
PO Box 80 132

T +30 213 0186 100
F +30 213 0186 101

www.moorestephens.gr

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

**Προς τους μετόχους της
ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ**

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη εταιρική και ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ και των θυγατρικών της 30ης Σεπτεμβρίου, 2014 και τις σχετικές ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννεάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημ. 1. «Γενική Πληροφόρηση-Συνέχιση δραστηριότητας» της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου γίνεται αναφορά για το ενδεχόμενο ανεπάρκειας του κεφαλαίου κίνησης και για τα μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπισή της. Το θέμα αυτό υποδηλώνει την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας που μπορεί να εγείρει σημαντική αμφιβολία για την ικανότητα της εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Στο συμπέρασμά μας δεν διατυπώνουμε επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Πειραιάς, 26 Νοεμβρίου, 2014

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΚΟΥΡΤΕΛΛΑΣ

Α.Μ.ΣΟΕΑ 11031

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ

ΜΟΥΡ ΣΤΗΒΕΝΣ Α.Ε.

ΑΚΤΗ ΜΙΑΟΥΛΗ 93 – 185 38 ΠΕΙΡΑΙΑΣ

Α.Μ.ΣΟΕΑ 119

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014 (Ποσά σε Ευρώ)

Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	<u>01.01-30.09.2014</u>	<u>01.07-30.09.2014</u>	<u>01.01-30.09.2013</u> <i>Αναπροσ/σμένο *</i>	<u>01.07-30.09.2013</u> <i>Αναπροσ/σμένο *</i>	<u>01.01-30.09.2014</u>	<u>01.07-30.09.2014</u>	<u>01.01-30.09.2013</u>	<u>01.07-30.09.2013</u>	
Έσοδα	7	44.683.686,91	11.814.988,78	41.803.084,02	11.620.876,66	756.191,76	230.597,21	698.708,17	220.775,95
Κόστος πωλήσεων	8	<u>(29.352.788,74)</u>	<u>(8.013.565,26)</u>	<u>(28.745.052,92)</u>	<u>(8.002.534,33)</u>	--	--	--	--
Μικτό κέρδος		15.330.898,17	3.801.423,52	13.058.031,10	3.618.342,33	756.191,76	230.597,21	698.708,17	220.775,95
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	9	<u>306.465,79</u>	<u>143.692,19</u>	<u>188.380,18</u>	<u>56.092,91</u>	<u>1.134.204,38</u>	<u>377.464,82</u>	<u>1.153.071,51</u>	<u>379.964,82</u>
		15.637.363,96	3.945.115,71	13.246.411,28	3.674.435,24	1.890.396,14	608.062,03	1.851.779,68	600.740,77
Έξοδα διαθέσεως	8	<u>(11.500.655,78)</u>	<u>(3.675.341,55)</u>	<u>(11.715.365,36)</u>	<u>(3.472.454,87)</u>	--	--	--	--
Έξοδα διοικήσεως	8	<u>(4.818.817,31)</u>	<u>(1.579.782,69)</u>	<u>(5.294.961,04)</u>	<u>(1.788.405,82)</u>	<u>(439.157,04)</u>	<u>(144.974,12)</u>	<u>(600.640,86)</u>	<u>(176.914,57)</u>
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	10	<u>(432.491,38)</u>	<u>(147.209,02)</u>	<u>(1.254.806,52)</u>	<u>(358.525,41)</u>	<u>(8.775,05)</u>	<u>0,00</u>	<u>(165.123,42)</u>	<u>(105.445,98)</u>
(Ζημίες) / Κέρδη εκμεταλλεύσεως		<u>(1.114.600,51)</u>	<u>(1.457.217,55)</u>	<u>(5.018.721,64)</u>	<u>(1.944.950,86)</u>	<u>1.442.464,05</u>	<u>463.087,91</u>	<u>1.086.015,40</u>	<u>318.380,22</u>
Έσοδα από μη λειτουργικές δραστηριότητες									
Έσοδα επενδύσεων	11	102.716,04	(935,54)	204.989,11	77.231,36	53.491,54	912,92	55.222,46	19.824,59
Απομείωση αξίας θυγατρικής - συγγενών	12	--	--	--	--	--	--	(8.867.410,70)	--
Αποτέλεσμα από συγγενείς εταιρείες	13	<u>(8.366.062,95)</u>	<u>(3.317.169,48)</u>	<u>(9.113.573,42)</u>	<u>(2.181.473,62)</u>	--	--	--	--
Χρηματοοικονομικά έξοδα	14	<u>(8.707.363,10)</u>	<u>(2.696.466,82)</u>	<u>(7.998.730,60)</u>	<u>(2.884.667,87)</u>	<u>(5.572.472,08)</u>	<u>(1.643.186,52)</u>	<u>(4.712.052,74)</u>	<u>(1.774.577,27)</u>
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων		<u>(18.085.310,52)</u>	<u>(7.471.789,39)</u>	<u>(21.926.036,55)</u>	<u>(6.933.860,99)</u>	<u>(4.076.516,49)</u>	<u>(1.179.185,69)</u>	<u>(12.438.225,58)</u>	<u>(1.436.372,46)</u>
Φόρος εισοδήματος	15	<u>(212.429,70)</u>	<u>83.436,30</u>	<u>(39.623,02)</u>	<u>0,00</u>	<u>(1.557,91)</u>	<u>(1.557,91)</u>	<u>(39.623,02)</u>	<u>0,00</u>
Αναβαλλόμενος φόρος	22	<u>(57.262,03)</u>	<u>(6.236,70)</u>	<u>1.110.240,30</u>	<u>474.366,18</u>	<u>(29.670,93)</u>	<u>(8.474,75)</u>	<u>(899.292,02)</u>	<u>(6.820,01)</u>
(Ζημίες) / Κέρδη μετά την αφαίρεση του φόρου		<u>(18.355.002,25)</u>	<u>(7.394.589,79)</u>	<u>(20.855.419,27)</u>	<u>(6.459.494,81)</u>	<u>(4.107.745,33)</u>	<u>(1.189.218,35)</u>	<u>(13.377.140,62)</u>	<u>(1.443.192,47)</u>
Κατανομημένα σε:									
Μετόχους της Εταιρείας		<u>(18.357.742,01)</u>	<u>(7.380.843,27)</u>	<u>(20.835.391,90)</u>	<u>(6.456.963,90)</u>	<u>(4.107.745,33)</u>	<u>(1.189.218,35)</u>	<u>(13.377.140,62)</u>	<u>(1.443.192,47)</u>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		<u>2.739,76</u>	<u>(13.746,52)</u>	<u>(20.027,37)</u>	<u>(2.530,91)</u>	--	--	--	--
		<u>(18.355.002,25)</u>	<u>(7.394.589,79)</u>	<u>(20.855.419,27)</u>	<u>(6.459.494,81)</u>	<u>(4.107.745,33)</u>	<u>(1.189.218,35)</u>	<u>(13.377.140,62)</u>	<u>(1.443.192,47)</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΛΟΤΙΚΗ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
01 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014 (Ποσά σε Ευρώ)

ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	16								
Ποσά μη αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα									
Μεταβολή μη ελεγχουσών συμμετοχών		11.281,03	0,20	210.689,19	115.306,12	--	--	--	--
Διαφορά από αποτίμηση παραγώγου		1.118.374,84	379.277,33	963.693,22	296.966,14	1.118.374,84	379.277,33	970.073,50	303.346,42
Ποσά αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα									
Διαφορά αναβαλλόμενου φόρου	22	(290.777,46)	(98.612,11)	(105.488,62)	(78.870,07)	(290.777,46)	(98.612,11)	(105.488,62)	(78.870,07)
Λοιπά συνολικά έσοδα	16	<u>838.878,41</u>	<u>280.665,42</u>	<u>1.068.893,79</u>	<u>333.402,19</u>	<u>827.597,38</u>	<u>280.665,22</u>	<u>864.584,88</u>	<u>224.476,35</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα		<u>(17.516.123,84)</u>	<u>(7.113.924,37)</u>	<u>(19.786.525,48)</u>	<u>(6.126.092,62)</u>	<u>(3.280.147,95)</u>	<u>(908.553,13)</u>	<u>(12.512.555,74)</u>	<u>(1.218.716,12)</u>
Κατανεμημένα σε:									
Μετόχους της Εταιρείας		(17.518.863,60)	(7.100.177,85)	(19.766.498,11)	(6.123.561,71)	(3.280.147,95)	(908.553,13)	(12.512.555,74)	(1.218.716,12)
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		<u>2.739,76</u>	<u>(13.746,52)</u>	<u>(20.027,37)</u>	<u>(2.530,91)</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
		<u>(17.516.123,84)</u>	<u>(7.113.924,37)</u>	<u>(19.786.525,48)</u>	<u>(6.126.092,62)</u>	<u>(3.280.147,95)</u>	<u>(908.553,13)</u>	<u>(12.512.555,74)</u>	<u>(1.218.716,12)</u>
(Ζημίες) / Κέρδη ανά μετοχή	46	(0,9791)	(0,3936)	(1,2433)	(0,3301)	(0,2191)	(0,0634)	(0,7982)	(0,0403)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

* Τα συγκριτικά μεγέθη 1/1-30/09/2013 και 1/7 -30/9/2013 έχουν αναπροσαρμοστεί ως ΔΠΧΑ 11 << Από κοινού συμφωνίες>> ως αναλύονται στη σημ.49

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014 (Ποσά σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.09.2014	31.12.2013 Αναπροσ/σμένο *	1/1/2013 Αναπροσ/σμένο *	30.09.2014	31.12.2013
Υπεραξία (Goodwill)	17	5.467.714,78	5.467.715,55	5.257.026,33	--	--
Ασώματες ακινητοποιήσεις	18	1.016.650,88	1.023.263,63	1.027.570,28	--	--
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	19	24.715.061,07	24.848.022,29	25.377.048,46	23.400.191,17	23.560.519,48
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	20	--	--	--	66.770.026,13	66.269.902,13
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	21	31.123.899,17	39.478.680,53	46.041.672,53	76.929.822,13	76.929.822,13
Αναβαλλόμενη φορολογία	22	3.027.544,15	3.375.583,64	4.405.230,16	--	--
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	23	84.301,30	83.579,30	83.921,30	20.541,07	20.541,07
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		65.435.171,35	74.276.844,94	82.192.469,06	167.120.580,50	166.780.784,81
Αποθέματα	24	1.371.490,78	1.231.618,01	1.223.010,26	1.047,26	1.047,26
Πελάτες	25	22.294.187,08	22.872.558,24	27.458.815,75	62.235,39	50.300,67
Απαιτήσεις κατά θυγατρικών επιχειρήσεων	26	--	--	--	1.668.269,26	1.152.079,31
Απαιτήσεις κατά συγγενών επιχειρήσεων	27	12.471.251,32	11.761.113,58	6.823.617,47	4.931,20	4.931,20
Χρεόγραφα	28	156.211,64	142.528,54	165.370,21	--	--
Λοιπές απαιτήσεις	29	9.182.172,56	8.375.283,48	10.277.866,39	2.948.830,61	3.293.669,94
Προκαταβολές	30	1.282.285,39	1.012.378,81	2.056.815,58	40.466,14	37.201,45
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31	1.357.235,86	1.464.450,87	3.313.269,14	145.474,09	176.621,52
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού		48.114.834,63	46.859.931,53	51.318.764,80	4.871.253,95	4.715.851,35
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		113.550.005,98	121.136.776,47	133.511.233,86	171.991.834,45	171.496.636,16
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μετοχικό κεφάλαιο	32	5.625.000,00	5.625.000,00	2.812.500,00	5.625.000,00	5.625.000,00
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση Μ.Κ - καταθέσεις μετόχων		--	--	6.700.000,00	--	--
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	77.218.053,13	77.218.053,13	70.655.553,13	77.218.053,13	77.218.053,13
Αποθεματικά	34	49.750.775,59	48.923.178,21	47.800.749,26	49.457.299,16	48.629.701,78
Αποτελέσματα εις νέο	35	(209.967.581,20)	(191.609.839,19)	(160.566.141,12)	(58.264.192,61)	(54.156.447,28)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενων στους ιδιοκτήτες της εταιρείας		(77.373.752,48)	(59.843.607,85)	(32.597.338,73)	74.036.159,68	77.316.307,63
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(55.158,28)	(69.179,07)	(153.252,71)	--	--
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		(77.428.910,76)	(59.912.786,92)	(32.750.591,44)	74.036.159,68	77.316.307,63
Μακροπρόθεσμα δάνεια	36	10.824.833,30	10.291.666,65	1.308.333,00	10.824.833,30	10.291.666,65
Αναβαλλόμενη φορολογία	22	--	--	--	4.194.089,50	3.873.641,11
Προβλέψεις	37	5.374.589,61	5.304.511,48	5.739.880,89	14.281,90	12.183,74
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	38	--	1.118.374,84	2.445.508,27	--	1.118.374,84
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		16.199.422,91	16.714.552,97	9.493.722,16	15.033.204,70	15.295.866,34
Οφειλές προς προμηθευτές	39	10.197.308,47	9.251.449,64	19.966.163,13	54.219,04	72.197,99
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις	40	--	--	--	369,00	369,00
Υποχρεώσεις προς συγγενείς επιχειρήσεις	41	7.084.104,14	9.383.507,33	1.608.613,39	--	398,02
Οφειλές από φόρους και εισφορές	42	1.753.680,46	2.622.493,19	2.628.587,62	184.628,61	179.053,46
Λοιπές υποχρεώσεις	43	12.562.582,61	6.249.439,50	6.278.317,94	1.389.304,58	1.274.066,84
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	44	143.181.818,15	136.828.120,76	126.286.421,06	81.293.948,84	77.358.376,88
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		174.779.493,83	164.335.010,42	156.768.103,14	82.922.470,07	78.884.462,19
Σύνολο υποχρεώσεων		190.978.916,74	181.049.563,39	166.261.825,30	97.955.674,77	94.180.328,53
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔ. ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		113.550.005,98	121.136.776,47	133.511.233,86	171.991.834,45	171.496.636,16

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

* Τα συγκριτικά μεγέθη 31/12/2013 & 01/01/2013 έχουν αναπροσαρμοστεί συνεπεία της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 11 << Από κοινού συμφωνίες >> ως αναλύονται στη σημ. 49

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014
(ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) (Ποσά σε Ευρώ)

σημ.	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		<u>Αναπροσ/σμένο *</u>		
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	(18.085.310,52)	(21.926.036,55)	(4.076.516,49)	(12.438.225,58)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	16,17 408.318,79	458.852,05	205.328,31	228.492,48
Προβλέψεις	70.078,13	(238.558,20)	2.098,16	4.230,01
Συναλλαγματικές διαφορές	468,03	20.538,96	--	--
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	11,13 8.261.945,40	8.908.584,31	(53.491,54)	8.812.188,24
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14 8.707.363,10	7.998.730,60	5.572.472,08	4.712.052,74
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων	(140.594,77)	82.341,52	--	(27,30)
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	(1.220.857,41)	(5.659.700,93)	(186.550,03)	(3.692.366,68)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	3.024.689,17	(2.833.361,82)	(417.767,20)	(4.638.551,66)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(7.261.566,17)	(7.404.310,69)	(4.227.112,20)	(4.344.803,97)
Καταβεβλημένοι φόροι	(59.417,38)	(171.816,41)	(1.557,91)	(39.623,02)
Σύνολο εισροών (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(6.294.883,63)</u>	<u>(20.764.737,16)</u>	<u>(3.183.096,82)</u>	<u>(11.396.634,74)</u>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	--	(500.006,60)	(500.124,00)	(5.764.605,60)
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	16,17 (271.036,16)	(72.363,80)	(45.000,00)	--
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	2.085,00	12.519,22	--	--
Τόκοι εισπραχθέντες	102.922,39	198.988,59	53.491,54	55.222,46
Σύνολο (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(166.028,77)</u>	<u>(360.862,59)</u>	<u>(491.632,46)</u>	<u>(5.709.383,14)</u>
Ταμειακές ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες				
Εισπράξεις από καταθέσεις μετόχων για αύξηση Μ.Κ.	--	2.675.000,00	--	2.675.000,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	6.353.697,39	18.601.299,19	3.643.581,85	16.613.256,20
Σύνολο εισροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>6.353.697,39</u>	<u>21.276.299,19</u>	<u>3.643.581,85</u>	<u>19.288.256,20</u>
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	<u>(107.215,01)</u>	<u>150.699,44</u>	<u>(31.147,43)</u>	<u>2.182.238,32</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	1.464.450,87	3.313.269,14	176.621,52	63.680,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	<u>1.357.235,86</u>	<u>3.463.968,58</u>	<u>145.474,09</u>	<u>2.245.919,01</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

* Τα συγκριτικά μεγέθη 30/09/2013 έχουν αναπροσαρμοστεί συνεπεία της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 11 << Από κοινού συμφωνίες>> ως αναλύονται στη σημ. 49

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	Ειδικό Αποθεμ.				Μη ελέγχουσες	Λοιπά	Καταθέσεις	<u>Κέρδη/(ζημίες)</u> εις νέο	<u>Σύνολο</u>
	<u>Μετοχικό</u>	<u>Αποθεματικά</u> <u>Υπέρ το</u>	<u>Τακτικό</u>	<u>Ν.2190/1920</u>					
	<u>Κεφάλαιο</u>	<u>άρτιο</u>	<u>αποθεματικό</u>	<u>αρθρ.4 παρ.4α</u>	<u>συμμετοχές</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Μετόγων</u>	<u>Επαναδ/μένα</u>	
Ίδια Κεφάλαια 2013									
Υπόλοιπο 1.1.2013 (αναπροσ/σμένο *)	2.812.500,00	70.655.553,13	1.094.961,61	44.062.500,00	(153.252,71)	2.643.287,65	6.700.000,00	(160.566.141,12)	(32.750.591,44)
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	2.812.500,00	6.562.500,00	--	--	--	--	(6.700.000,00)	--	2.675.000,00
(Ζημία) / Κέρδος περιόδου	--	--	--	--	(20.027,37)	--	--	(20.835.391,90)	(20.855.419,27)
Μεταβολή μη ελεγχουσών συμμετοχών	--	--	--	--	108.925,78	--	--	101.763,41	210.689,19
Μεταβολή αποθεματικού συγγενούς εταιρείας από αποτίμηση χρεογράφου	--	--	--	--	--	(6.380,28)	--	--	(6.380,28)
Μεταβολή αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραγωγού	--	--	--	--	--	864.584,88	--	--	864.584,88
Υπόλοιπο 30.09.2013 (αναπροσ/σμένο *)	<u>5.625.000,00</u>	<u>77.218.053,13</u>	<u>1.094.961,61</u>	<u>44.062.500,00</u>	<u>(64.354,30)</u>	<u>3.501.492,25</u>	<u>0,00</u>	<u>(181.299.769,61)</u>	<u>(49.862.116,92)</u>
Ίδια Κεφάλαια 2014									
Υπόλοιπο 1.1.2014 (αναπροσ/σμένο*)	5.625.000,00	77.218.053,13	1.094.961,61	44.062.500,00	(69.179,07)	3.765.716,60	0,00	(191.609.839,19)	(59.912.786,92)
(Ζημία) / Κέρδος περιόδου	--	--	--	--	2.739,76	--	--	(18.357.742,01)	(18.355.002,25)
Μεταβολή μη ελεγχουσών συμμετοχών	--	--	--	--	11.281,03	--	--	--	11.281,03
Μεταβολή αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραγωγού	--	--	--	--	--	827.597,38	--	--	827.597,38
Υπόλοιπο 30.09.2014	<u>5.625.000,00</u>	<u>77.218.053,13</u>	<u>1.094.961,61</u>	<u>44.062.500,00</u>	<u>(55.158,28)</u>	<u>4.593.313,98</u>	<u>0,00</u>	<u>(209.967.581,20)</u>	<u>(77.428.910,76)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

*Τα συγκριτικά μεγέθη 01/01/2013, 30/9/2013 και 01/01/2014 έχουν αναπροσαρμοστεί συνεπεία της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 11 << Από κοινού συμφωνίες >> ως αναλύονται στη σημ. 49

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
30^{ης} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	Μετοχικό	Αποθεματικά	Τακτικό	Ειδικό Αποθεμ.	Λοιπά	Καταθέσεις	Κέρδη/(ζημιές)	Σύνολο
	<u>Κεφάλαιο</u>	<u>υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικό</u>	<u>Ν.2190/1920</u>	<u>αποθεματικά</u>	<u>Μετόγων</u>	<u>είς νέο</u>	
				<u>αρθρ.4 παρ.4α</u>				
Ίδια Κεφάλαια 2013								
Υπόλοιπο 1.1.2013	2.812.500,00	70.655.553,13	960.297,48	44.062.500,00	2.478.095,07	6.700.000,00	(38.688.342,72)	88.980.602,96
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	2.812.500,00	6.562.500,00	--	--	--	(6.700.000,00)	--	2.675.000,00
Ζημία περιόδου	--	--	--	--	--	--	(13.377.140,62)	(13.377.140,62)
Μεταβολή αποθεματικού συγγενούς εταιρείας από αποτίμηση χρεογράφου	--	--	--	--	970.073,50	--	--	970.073,50
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραγώγου	--	--	--	--	(105.488,62)	--	--	(105.488,62)
Υπόλοιπο 30.09. 2013	<u>5.625.000,00</u>	<u>77.218.053,13</u>	<u>960.297,48</u>	<u>44.062.500,00</u>	<u>3.342.679,95</u>	<u>0,00</u>	<u>(52.065.483,34)</u>	<u>79.143.047,22</u>
Ίδια Κεφάλαια 2014								
Υπόλοιπο 1.1.2014	5.625.000,00	77.218.053,13	960.297,48	44.062.500,00	3.606.904,30	0,00	(54.156.447,28)	77.316.307,63
Ζημία περιόδου	--	--	--	--	--	--	(4.107.745,33)	(4.107.745,33)
Μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραγώγου	--	--	--	--	1.118.374,84	--	--	1.118.374,84
Αναβαλλ. φόρος από μεταβολή αποθεματικού αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραγώγου	--	--	--	--	(290.777,46)	--	--	(290.777,46)
Υπόλοιπο 30.09. 2014	<u>5.625.000,00</u>	<u>77.218.053,13</u>	<u>960.297,48</u>	<u>44.062.500,00</u>	<u>4.434.501,68</u>	<u>0,00</u>	<u>(58.264.192,61)</u>	<u>74.036.159,68</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 7 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

1. Γενική πληροφόρηση

Η μητρική εταιρεία «ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (πρώην «ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ Α.Ε.») Εταιρία, ιδρύθηκε το 1981 (Φ.Ε.Κ. Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. 62/13.1.1981). Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπ. Ανάπτυξης με αριθμό μητρώου 13950/06/Β/86/36. Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε την 27^η Ιουνίου 2003 (αρ. Πρακτικού 57/27.06.2003) αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 1 του Καταστατικού της και ειδικότερα την αλλαγή της επωνυμίας της από «ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» σε «ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Η ως άνω απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων εγκρίθηκε δυνάμει της με Αρ. Πρωτ. Κ2-9345/23.07.2003 Απόφασης του Υπουργείου ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 8056/25.07.2003 ΦΕΚ (Τεύχος Α.Ε. και .Ε.Π.Ε.)

Η διάρκειά της έχει οριστεί από την καταχώρηση της στο Μητρώο Α.Ε. σε πενήντα (50) έτη, και λήγει το 2031.

Η έδρα της Εταιρίας είναι ο Δήμος Χαλανδρίου.

Σκοποί

Κύριος σκοπός της μητρικής εταιρίας, όπως αυτός ορίζεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της είναι:

- Η έκδοση εφημερίδων, βιβλίων, περιοδικών και παντός εν γένει εντύπου και η εκτέλεση κάθε δημοσιογραφικής εκδοτικής εργασίας στην ημεδαπή και την αλλοδαπή.

Κύριοι σκοποί του Ομίλου είναι:

- Η έκδοση εφημερίδων, βιβλίων, περιοδικών και παντός εν γένει εντύπου και η εκτέλεση κάθε δημοσιογραφικής εκδοτικής εργασίας στην ημεδαπή και την αλλοδαπή.
- Μέσω συγγενών και θυγατρικών εταιρειών δραστηριοποιείται επίσης στον τομέα του ραδιοφώνου (Ν.Σ.Ρ.ΡΑΔΙΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ), της τηλεόρασης (MEGA CHANNEL), των εκτυπώσεων (IRIS Α.Ε. και ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ), της διανομής ημερησίου και περιοδικού τύπου (ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε.).

Διοικητικό Συμβούλιο

- | | |
|-------------------------|--|
| • Γεώργιος Φ. Μπόμπολας | -Πρόεδρος του Δ.Σ - Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| • Φώτιος Γ. Μπόμπολας | -Διευθύνων Σύμβουλος –Εκτελεστικό Μέλος |
| • Χρήστος Σ. Πατέλης | -Εκτελεστικό Μέλος |
| • Σπυρίδων Α. Βενέτης | -Εκτελεστικό Μέλος |
| • Χρήστος Ε. Μάρης | - Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος |
| • Λάμπρος Β.Φώτογλου | - Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος |

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)****1. Γενική πληροφόρηση (συν.)****Συνέχιση δραστηριότητας**

Η διαφορά σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της 30/09/2014 μεταξύ βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων και κυκλοφορούντος ενεργητικού ποσού ευρώ (ομίλου 126,6 εκατ. και εταιρείας 78 εκατ.) περίπου συνιστά αβεβαιότητα για την επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης για τους προσεχείς 12 μήνες. Το γεγονός αυτό δημιουργεί σοβαρή αμφιβολία για τη δυνατότητα της εταιρείας και του ομίλου να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους.

Η διοίκηση πέρα από την πεποίθηση της ότι η ανεπάρκεια είναι πρόσκαιρη, ενόψει ανάκαμψης της οικονομίας, έχει τη δυνατότητα διαχείρισης της τυχόν ανεπάρκειας μέσω 1) αναδιάρθρωσης του υφιστάμενου δανεισμού της εταιρείας (σχετικές διαπραγματεύσεις με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα είναι σε εξέλιξη) και πρόσθετης χρηματοδότησης από πιστωτικά ιδρύματα 2) συνέχισης της προσπάθειας συμπίεσης του λειτουργικού κόστους. Τούτο θα επιτευχθεί με μεγάλο περιορισμό του κόστους παραγωγής και διάθεσης μέσω σημαντικής μείωσης των προσφορών των εντύπων και της διαφημιστικής προβολής τους, του ύψους των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας, προκειμένου τα επίπεδα κόστους λειτουργίας να προσαρμοστούν στις διαμορφούμενες συνθήκες ζήτησης και πωλήσεων και 3) Ταυτόχρονα θα επιδιώξει αναθεώρηση της πιστοδοτικής και πιστοληπτικής πολιτικής με τη βελτίωση των όρων συνεργασίας με προμηθευτές και πελάτες ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της εταιρείας και του ομίλου γενικότερα.

Συνεκτιμώντας τα ανωτέρω η διοίκηση έχει συντάξει τις οικονομικές καταστάσεις με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας και του ομίλου.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι κύριες λογιστικές αρχές που έχουν ακολουθηθεί για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται κατωτέρω και είναι σε συνέπεια με αυτές που έχουν ακολουθηθεί για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2013 πλην των επιπτώσεων λόγω της υιοθέτησης νέων ΔΠΧΑ των οποίων η υιοθέτηση είναι υποχρεωτική για την περίοδο που αρχίζει την 1^η Ιανουαρίου 2014 (σημ.49)

3. Βάση σύνταξης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 34 «Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές αναφορές»

Οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικές και δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Περιλαμβάνουν επιλεγμένες σημειώσεις, απαραίτητες για την γνωστοποίηση και επεξήγηση γεγονότων και συναλλαγών που βοηθούν στην κατανόηση των μεταβολών της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της εταιρείας σε σχέση με τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2013.

Συνεπώς θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2013.

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι σε συνέπεια με αυτές που εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2013, πλην των όσων προβλέπονται από τα νέα. Πρότυπα που έχουν εφαρμογή για τις περιόδους μετά την 1η Ιανουαρίου, 2014.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)**

4. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και διερμηνειών.

Ο όμιλος υιοθέτησε κατά την τρέχουσα περίοδο τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις αντίστοιχες διερμηνείες τους ως έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) αντίστοιχα και στο βαθμό που αυτά σχετίζονται με τη δραστηριότητα του ομίλου και ισχύουν για τις διαχειριστικές χρήσεις που αρχίζουν την 1^η Ιανουαρίου 2014.

α. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου, 2014.

Τα κάτωθι πρότυπα και διερμηνείες σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου, 2014 δεν έχουν σημαντικές συνέπειες επί των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου και της εταιρείας.

α.1. ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις».

Το πρότυπο κυρίως εισάγει αλλαγές που απαιτούν από την Διοίκηση να ασκεί σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται ώστε να ενοποιηθούν από τη μητρική.

α.2. ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε άλλες επιχειρήσεις

Το πρότυπο ενοποιεί τις γνωστοποιήσεις που προβλέπονται από άλλα ΔΛΠ και αφορούν τη συμμετοχή μια εταιρείας σε θυγατρικές, σε από κοινού συμφωνίες και σε συγγενείς εταιρείες. Περιλαμβάνει επίσης ορισμένες νέες γνωστοποιήσεις.

α.3. Οδηγία μετάβασης (τροποποίηση των ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12)

Οι τροποποιήσεις αφορούν την οδηγία μετάβασης ώστε αν διευκολύνεται περισσότερο η αναδρομική εφαρμογή.

α.4. Εταιρείες επενδύσεων (τροποποίηση των ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΠΧΑ 27)

Η τροποποίηση παρέχει εξαίρεση στις εταιρείες επενδύσεων από τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 για ενοποίηση και απαιτεί από αυτές επιμέτρηση των θυγατρικών τους στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης αντί να τις ενοποιούν. Προβλέπονται επίσης μία σειρά από γνωστοποιήσεις.

α.5. ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες (αναθεωρημένο)

Έχει μετονομασθεί ως συνέπεια των ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 και περιγράφει την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης στις επενδύσεις σε κοινοπραξίες πέραν των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες.

α.6. ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά μέσα : Παρουσίαση

Διευκρινίζει την εφαρμογή των κριτηρίων συμψηφισμού του ΔΛΠ 32 στα συστήματα διακανονισμού.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)**

- 4. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) και διερμηνειών.(συν.)**
α. Νέα και αναθεωρημένα πρότυπα και διερμηνείες σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου, 2014 (συν.)

α.7. ΔΛΠ 36 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Απαιτεί την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειούμενων περιουσιακών στοιχείων.

α.8. ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά μέσα : Αναγνώριση και επιμέτρηση

Προβλέπει ότι δεν απαιτείται διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης εάν ένα παράγωγο αντιστάθμισης ανανεωθεί, εφόσον πληρούνται ορισμένα κριτήρια.

- β. Νέα ή αναθεωρημένα πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθησαν από 1/1/2014 και επιφέρουν μεταβολές στην παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων.**

ΔΠΧΑ 11. Από Κοινού Συμφωνίες

Το πρότυπο καταργεί την επιλογή της αναλογικής ενοποίησης των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών. Αντί αυτού, οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες οι οποίες πληρούν τον όρο της κοινοπραξίας, πρέπει να ενοποιούνται με τη μέθοδο της Καθαρής θέσης.

Η υιοθέτηση του νέου προτύπου επηρεάζει την ενδιάμεση κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης του ομίλου με την αντικατάσταση της αναλογικής μεθόδου ενοποίησης των εταιρειών, IRIS ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ Α.Ε "

ΜΕΛΛΟΝ GROUP (ΓΚΡΟΥΠ) Α.Ε.

WORD OF MOUTH Α.Ε.

στις οποίες συμμετέχει με ποσοστό 50%, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Το πρότυπο προβλέπει εφαρμογή και στην συγκριτική πληροφόρηση (αναπροσαρμογή συγκριτικών μεγεθών) η οποία παρατίθεται στη σημ. 49.

- γ. Νέα πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από τον Όμιλο**

ΔΛΠ 19 Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου, 2014.

Νέος κύκλος ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2010 – 2012.

Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου, 2014.

Νέος κύκλος ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ 2011-2013

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 ή μετά την 1η Ιουλίου, 2014.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

5. Ενοποιούμενες εταιρείες και μέθοδοι ενοποίησης

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>% ΠΟΣΟΣΤΟ</u> <u>ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ</u>	<u>ΜΕΘΟΔΟΣ</u> <u>ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ</u>
ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	Μητρική	
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100	Ολική ενοποίηση
PEGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS AEE	100	Ολική ενοποίηση
ΑΕ ΜΟΥΣΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛΩΣΕΩΝ & ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΝΩΣΗ	96,96	Ολική ενοποίηση
ΠΗΓΑΣΟΣ INTERACTIVE - LEXITEL ΑΕ	100	Ολική ενοποίηση
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100	Ολική ενοποίηση
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΕ	98,72	Ολική ενοποίηση
ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ ΙΡΙΣ ΑΕ (ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟ)	50	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
ΜΕΛΛΟΝ GROUP ΑΕ	50	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
WORD OF MOUTH ΑΕ	50	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	33,33	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ ΑΕ	32,7323	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΝΟΜΩΝ	20	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
ΑΕ ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΟΥ ΚΑΙ ΠΕΡΙΟΔΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ-ΕΥΡΩΠΗ	41,66291	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης
ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕΒΕ	25	Ενσωμάτωση με μέθοδο καθαρής θέσης

Η έδρα όλων των ενοποιούμενων εταιρειών είναι η Ελλάδα και έχουν όλες την ίδια με την μητρική εταιρεία ημερομηνία λήξης διαχειριστικής περιόδου.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014 (Ποσά σε Ευρώ)

6. Πληροφόρηση ανά τομέα : ΟΜΙΛΟΣ

30.09.2014	ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΗ ΟΠΤΙΚ/ΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ & ΤΗΛΕΧ/ΣΗ	ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΕΚΤΟΣ ΤΟΜΕΑ	ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ
Έσοδα	32.925.582,67	--	6.170.396,50	2.685.287,55	2.902.420,19		-	44.683.686,91
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	3.072.758,60	--	312.724,00	363.891,00	38.804,51		(3.788.178,11)	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	35.998.341,27	0,00	6.483.120,50	3.049.178,55	2.941.224,70		(3.788.178,11)	44.683.686,91
Κόστος πωλήσεων	(20.567.000,15)	--	(4.418.666,41)	(2.213.229,52)	(2.153.892,66)		--	(29.352.788,74)
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	(2.020.476,07)	--	(219.740,63)	(139.407,32)	(692.168,85)		3.071.792,87	0,00
Μικτά κέρδη	13.410.865,05	0,00	1.844.713,46	696.541,71	95.163,19		(716.385,24)	15.330.898,17
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	263.896,49	--	6.500,02	17.322,51	18.746,77			306.465,79
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜ/ΣΕΩΣ	1.694.197,22	--	--	--	--		(1.694.197,22)	0,00
	15.368.958,76	0,00	1.851.213,48	713.864,22	113.909,96		(2.410.582,46)	15.637.363,96
Έξοδα διαθέσεως	(10.450.024,76)	--	--	(181.570,97)	(869.060,05)			(11.500.655,78)
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ	(938.876,89)	--	--	(41.054,77)	(45.545,00)		1.025.476,66	0,00
Έξοδα διοικήσεως	(4.161.016,97)	--	(326.002,02)	(212.245,23)	(119.553,09)			(4.818.817,31)
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	(851.793,26)	--	(69.870,56)	(204.979,33)	(230.915,71)		1.357.558,86	0,00
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(393.124,07)	--	(3.051,48)	(1.612,68)	(62.250,09)		27.546,94	(432.491,38)
(Ζημίες) / κέρδη εκμεταλλεύσεως	(1.425.877,19)	0,00	1.452.289,42	72.401,24	(1.213.413,98)	0,00	0,00	(1.114.600,51)
Έσοδα από μη λειτουργικές δραστηριότητες								
Έσοδα επενδύσεων	96.569,49	--	82,7	25,27	6.038,58		--	102.716,04
Αποτέλεσμα από συγγενείς επιχ/σεις						(8.366.062,95)		(8.366.062,95)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(7.805.959,50)	--	(439.460,72)	(136.631,89)	(325.310,99)		--	(8.707.363,10)
(Ζημίες) / κέρδη προ φόρων	(9.135.267,20)	0,00	1.012.911,40	(64.205,38)	(1.532.686,39)	(8.366.062,95)	0,00	(18.085.310,52)
Φόρος εισοδήματος	(1.557,91)	--	(210.871,79)	--	--			(212.429,70)
Αναβαλλόμενος φόρος	(6.146,80)	--	(59.033,36)	20.251,01	(12.332,88)			(57.262,03)
(Ζημίες) / κέρδη μετά από φόρους	(9.142.971,91)	0,00	743.006,25	(43.954,37)	(1.545.019,27)	(8.366.062,95)	0,00	(18.355.002,25)

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

6. Πληροφόρηση ανά τομέα : ΟΜΙΛΟΣ (συνέχεια)

<u>30.09.2014</u>	ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΗ ΟΠΤΙΚ/ΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ & ΤΗΛΕΧ/ΣΗ	ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ (ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ- ΕΦΗΜ/ΔΑ)	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΕΝΟΠ/ΣΗΣ & ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ
Άυλα στοιχεία Ενεργητικού	1.169.546,73	--	1.061,79	6.042,36	--	(160.000,00)	1.016.650,88
Ενσώματα πάγια στοιχεία	23.747.670,52	--	775.575,56	112.332,69	79.482,30	--	24.715.061,07
Λοιπά πάγια στοιχεία Ενεργητικού	124.032.046,36	--	20.636,20	274.114,17	267.179,93	(84.890.517,26)	39.703.459,40
Απαιτήσεις	36.196.981,39	--	12.993.155,94	2.741.043,58	2.294.536,28	(6.110.882,56)	48.114.834,63
Υποχρεώσεις	(169.293.812,01)	--	(12.033.968,93)	(4.666.384,54)	(11.095.633,82)	6.110.882,56	(190.978.916,74)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	15.852.432,99	0,00	1.756.460,56	(1.532.851,74)	(8.454.435,31)	(85.050.517,26)	(77.428.910,76)
Καθαρές αγορές παγίων στη χρήση	160.134,73	--	93.265,71	17.086,31	549,41	--	271.036,16
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων Ενεργητικού στη χρήση	308.194,76	--	47.113,80	27.229,01	25.781,22	--	408.318,79

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

6. Πληροφόρηση ανά τομέα : ΟΜΙΛΟΣ (συνέχεια)

30.09.2013 Αναπροσ/σμένο	ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΟΠΤΙΚ/ΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ & ΤΗΛΕΧ/ΣΗ	ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ (ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ- ΕΦΗΜ/ΔΑ)	ΕΚΤΟΣ ΤΟΜΕΑ	ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ
Έσοδα	31.268.130,48	--	4.550.459,27	2.700.757,04	3.283.737,23		-	41.803.084,02
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	2.775.917,82	--	297.295,00	353.894,95	50.942,63		(3.478.050,40)	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	34.044.048,30	0,00	4.847.754,27	3.054.651,99	3.334.679,86		(3.478.050,40)	41.803.084,02
Κόστος πωλήσεων	(20.364.850,15)	--	(3.695.957,04)	(2.028.386,39)	(2.655.859,34)		--	(28.745.052,92)
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ	(2.083.501,46)	--	(218.693,87)	(194.203,54)	(305.672,44)		2.802.071,31	0,00
Μικτά κέρδη	11.595.696,69	0,00	933.103,36	832.062,06	373.148,08		(675.979,09)	13.058.031,10
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	169.483,26	--	500,00	5.747,21	12.649,71		--	188.380,18
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜ/ΣΕΩΣ	1.724.659,00	--	--	--	--		(1.724.659,00)	0,00
	13.489.838,95	0,00	933.603,36	837.809,27	385.797,79		(2.400.638,09)	13.246.411,28
Έξοδα διαθέσεως	(10.411.576,73)	--	--	(184.075,84)	(1.119.712,79)		--	(11.715.365,36)
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ	(838.126,56)	--	--	(48.340,14)	(74.683,75)		961.150,45	0,00
Έξοδα διοικήσεως	(4.636.316,57)	--	(321.788,93)	(223.381,87)	(113.473,67)			(5.294.961,04)
ΕΝΔΟΕΤΑΙΡΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	(839.753,49)	--	(64.277,16)	(176.525,50)	(358.931,49)		1.439.487,64	0,00
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(1.078.791,62)	--	(12.822,46)	(26.933,69)	(136.258,75)		0,00	(1.254.806,52)
(Ζημίες) / κέρδη εκμεταλλεύσεως	(4.314.726,02)	0,00	534.714,81	178.552,23	(1.417.262,66)	0,00	0,00	(5.018.721,64)
Έσοδα από μη λειτουργικές δραστηριότητες								
Έσοδα επενδύσεων	191.616,38	--	274,79	179,46	12.918,48		--	204.989,11
Αποτέλεσμα από συγγενείς επιχ/σεις	0,00	--	--	--	--	(9.113.573,42)		(9.113.573,42)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(7.041.631,01)	--	(489.689,41)	(144.820,99)	(322.589,19)		--	(7.998.730,60)
(Ζημίες) / κέρδη προ φόρων	(11.164.740,65)	0,00	45.300,19	33.910,70	(1.726.933,37)	(9.113.573,42)	0,00	(21.926.036,55)
Φόρος εισοδήματος	(39.623,02)	--	--	--	--			(39.623,02)
Αναβαλλόμενος φόρος	847.040,87	--	(63.096,17)	43.749,59	282.546,01			1.110.240,30
(Ζημίες) / κέρδη μετά από φόρους	(10.357.322,80)	0,00	(17.795,98)	77.660,29	(1.444.387,36)	(9.113.573,42)	0,00	(20.855.419,27)

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

6. Πληροφόρηση ανά τομέα: ΟΜΙΛΟΣ (συνέχεια)

<u>31.12.2013 Αναπροσ/σμένο</u>	ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΠΑΡΑΓΩΓΗ & ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΗ ΟΠΤΙΚ/ΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ & ΤΗΛΕΧ/ΣΗ	ΑΘΛΗΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ (ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ- ΕΦΗΜ/ΔΑ)	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΕΝΟΠ/ΣΗΣ & ΑΠΑΛΕΙΦΕΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΣΗ
Άυλα στοιχεία Ενεργητικού	1.172.476,92	--	1,79	10.784,92	--	(160.000,00)	1.023.263,63
Ενσώματα πάγια στοιχεία	23.895.091,70	--	730.483,65	117.732,83	104.714,11	--	24.848.022,29
Λοιπά πάγια στοιχεία Ενεργητικού	124.328.970,62	--	78.959,56	253.851,16	279.512,81	(76.535.735,13)	48.405.559,02
Απαιτήσεις	35.900.722,51	--	12.080.287,08	2.799.365,27	2.385.870,31	(6.306.313,64)	46.859.931,53
Υποχρεώσεις	(160.629.330,44)	--	(11.876.277,77)	(4.670.631,55)	(10.179.637,27)	6.306.313,64	(181.049.563,39)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	24.667.931,31	0,00	1.013.454,31	(1.488.897,37)	(7.409.540,04)	(76.695.735,13)	(59.912.786,92)
Καθαρές αγορές παγίων στη χρήση	37.929,86	--	10.760,25	52.232,30	7.067,64	--	107.990,05
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων Ενεργητικού στη χρήση	444.564,32	--	89.431,45	37.264,14	37.630,03	--	608.889,94

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

7. Κύκλος εργασιών : ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	--	--
Πωλήσεις προϊόντων	--	--
Πωλήσεις υπηρεσιών	755.624,74	698.450,32
Πωλήσεις άχρηστων αποθεμάτων	<u>567,02</u>	<u>257,85</u>
	<u>756.191,76</u>	<u>698.708,17</u>

Κύκλος εργασιών: ΟΜΙΛΟΥ

<u>30.09.2014</u>	Πωλήσεις εμπ/των	Πωλήσεις προϊόντων	Πωλήσεις άχρηστων αποθεμάτων	Πωλήσεις υπηρεσιών	Σύνολο
ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	--	--	567,02	755.624,74	756.191,76
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΑΕΕ	--	1.342.304,15	23.692,12	2.261.658,90	3.627.655,17
REGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS ΑΕΕ	--	3.011.959,15	28.900,88	2.968.504,77	6.009.364,80
ΑΕ ΜΟΥΣΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛ.ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΝΩΣΗ	--	--	--	6.483.120,50	6.483.120,50
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ ΑΕ	33.291,18	17.762.639,74	275.943,13	7.533.255,49	25.605.129,54
ΠΗΓΑΣΟΣ INTERACTIVE ΑΕ / LEXITEL	--	--	--	3.049.178,55	3.049.178,55
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΕ	--	2291891,18	27.024,04	622.309,48	2.941.224,70
Σύνολο	<u>33.291,18</u>	<u>24.408.794,22</u>	<u>356.127,19</u>	<u>23.673.652,43</u>	<u>48.471.865,02</u>
Απαλοιφή διεταιρικών πωλήσεων					(3.788.178,11)
Κύκλος εργασιών ομίλου 30.09.2014					<u>44.683.686,91</u>

<u>30.09.2013</u>	Πωλήσεις εμπ/των	Πωλήσεις προϊόντων	Πωλήσεις αποθεμάτων	Πωλήσεις υπηρεσιών	Σύνολο
ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	--	--	257,85	698.450,32	698.708,17
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΑΕΕ	--	1.196.342,47	12.719,42	2.487.309,66	3.696.371,55
REGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS ΑΕΕ	--	3.367.231,09	34.405,83	2.928.922,60	6.330.559,52
ΑΕ ΜΟΥΣΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛ.ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΝΩΣΗ	--	57,27	--	4.847.697,00	4.847.754,27
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ ΑΕ	490.222,04	15.439.460,22	107.638,89	7.281.087,91	23.318.409,06
ΠΗΓΑΣΟΣ INTERACTIVE ΑΕ / LEXITEL	--	--	--	3.054.651,99	3.054.651,99
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΕ	--	2.654.543,94	14779,46	665.356,46	3.334.679,86
Σύνολο	<u>490.222,04</u>	<u>22.657.634,99</u>	<u>169.801,45</u>	<u>21.963.475,94</u>	<u>45.281.134,42</u>
Απαλοιφή διεταιρικών πωλήσεων					(3.478.050,40)
Κύκλος εργασιών ομίλου 30.09.2013					<u>41.803.084,02</u>

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)**

8. Λειτουργικά έξοδα

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	30.09.2014				30.09.2013 Αναπροσ/σμένο			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	ΣΥΝΟΛΟ
Εμπορεύματα - Έτοιμα προϊόντα - Αναλώσεις υλών	-103.828,19	--	--	-103.828,19	552.057,13	--	--	552.057,13
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	10.703.560,97	3.163.836,22	1.025.120,74	14.892.517,93	11.157.330,75	3.204.446,60	1.169.846,03	15.531.623,38
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	16.671.310,18	441.080,20	6.825.038,80	23.937.429,18	15.009.393,95	526.373,08	5.906.419,52	21.442.186,55
Παροχές τρίτων	585.623,27	430.655,10	82.894,02	1.099.172,39	575.989,81	510.125,25	109.245,48	1.195.360,54
Φόροι – τέλη	169.243,30	108.626,32	8.167,87	286.037,49	127.716,05	159.740,48	8.373,35	295.829,88
Διάφορα έξοδα	990.586,61	325.004,50	3.515.985,52	4.831.576,63	943.916,53	507.433,62	4.482.262,90	5.933.613,05
Αποσβέσεις	111.944,50	291.488,50	4.885,79	408.318,79	136.028,78	317.480,88	5.342,39	458.852,05
Αποζημίωση προσωπικού	224.348,10	58.126,47	38.563,04	321.037,61	242.619,92	69.361,13	33.875,69	345.856,74
	<u>29.352.788,74</u>	<u>4.818.817,31</u>	<u>11.500.655,78</u>	<u>45.672.261,83</u>	<u>28.745.052,92</u>	<u>5.294.961,04</u>	<u>11.715.365,36</u>	<u>45.755.379,32</u>

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	30.09.2014				30.09.2013			
	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	ΣΥΝΟΛΟ	Κόστος πωλήσεων	Έξοδα διοίκησης	Έξοδα διάθεσης	ΣΥΝΟΛΟ
Εμπορεύματα - Έτοιμα προϊόντα - Αναλώσεις υλών	--	--	--	0,00	--	--	--	0,00
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	--	75.572,95	--	75.572,95	--	75.978,89	--	75.978,89
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	--	78.541,58	--	78.541,58	--	77.600,17	--	77.600,17
Παροχές τρίτων	--	47.551,13	--	47.551,13	--	57.932,06	--	57.932,06
Φόροι – τέλη	--	19.388,86	--	19.388,86	--	41.506,48	--	41.506,48
Διάφορα έξοδα	--	10.676,05	--	10.676,05	--	114.900,77	--	114.900,77
Αποσβέσεις	--	205.328,31	--	205.328,31	--	228.492,48	--	228.492,48
Αποζημίωση προσωπικού	--	2.098,16	--	2.098,16	--	4.230,01	--	4.230,01
	<u>0,00</u>	<u>439.157,04</u>	<u>0,00</u>	<u>439.157,04</u>	<u>0,00</u>	<u>600.640,86</u>	<u>0,00</u>	<u>600.640,86</u>

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Επιχορηγήσεις	50.294,71	53.752,38	99,70	99,70
Έσοδα από ενοίκια	1.068.930,00	1.068.930,00	1.068.930,00	1.068.930,00
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	299.955,00	304.169,00	--	--
Προμήθειες – μεσιτείες	--	0,00	--	--
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	59.604,38	1.355,45	--	--
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	397.613,41	436.211,83	63.360,00	70.246,38
Λοιπά έσοδα	124.265,51	48.620,52	1.814,68	13.795,43
	<u>2.000.663,01</u>	<u>1.913.039,18</u>	<u>1.134.204,38</u>	<u>1.153.071,51</u>
Μείον : διεταιρικές απαλοιφές	<u>(1.694.197,22)</u>	<u>(1.724.659,00)</u>		
	<u>306.465,79</u>	<u>188.380,18</u>		

9. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)**

10. Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Αποζημιώσεις απολύσεων	367.048,25	982.965,46	--	--
Αποζημιώσεις ηθικής βλάβης	--	30.000,00	--	30.000,00
Διάφορα έξοδα εκμεταλλεύσεως	92.990,07	241.841,06	8.775,05	135.123,42
	<u>460.038,32</u>	<u>1.254.806,52</u>	<u>8.775,05</u>	<u>165.123,42</u>
Μείον : διεταιρικές απαλοιφές	(27.546,94)	--		
	<u>432.491,38</u>	<u>1.254.806,52</u>		

11. Έσοδα επενδύσεων

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Αποτέλεσμα από πώληση παγίων	(206,34)	6.000,52	--	--
Πιστωτικοί τόκοι	102.922,38	198.988,59	53.491,54	55.222,46
	<u>102.716,04</u>	<u>204.989,11</u>	<u>53.491,54</u>	<u>55.222,46</u>

12. Απομείωση αξίας θυγατρικής και συγγενών

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Τηλέτυπος Α. Ε. Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	--	2.800.000,00
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	--	2.167.410,70
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΒΕΕ	--	3.900.000,00
	<u>00,00</u>	<u>8.867.410,70</u>

.Ο έλεγχος της ανάγκης απομείωσης με κριτήριο «την αξία λόγω χρήσης»/ «την εύλογη αξία» θα επαναληφθεί την 31/12/2014

13. Αποτέλεσμα από συγγενείς εταιρείες

Αφορά αποτέλεσμα που προήλθε από την ενοποίηση των συγγενών εταιρειών με την μέθοδο της καθαρής θέσης .

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Τηλέτυπος Α. Ε. Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	(3.642.711,02)	(4.049.575,03)
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	--	--
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών	--	5.666,55
Τηλεοπτικές επιχειρήσεις Α.Ε.Β.Ε.	--	--
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	(4.654.515,19)	(4.947.943,51)
ΜΕΛΛΟΝ GROUP ΑΕ.	--	--
WORD OF MOUTH ΑΕ	(68.836,74)	(14.908,58)
Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορεύσεως και Διανομής Ημερησίου και Περιοδικού Τύπου - Ευρώπη Α.Ε	--	(106.812,85)
	<u>(8.366.062,95)</u>	<u>(9.113.573,42)</u>

14. Χρηματοοικονομικά έξοδα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8.707.363,10	7.998.730,60	5.572.472,08	4.712.052,74
	<u>8.707.363,10</u>	<u>7.998.730,60</u>	<u>5.572.472,08</u>	<u>4.712.052,74</u>

**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)**

15. Φόρος εισοδήματος

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Α.Ε Μουσικών εκδηλώσεων & Παραγωγών Άνωση	210.871,79	--
Πήγασος Εκδοτική ΑΕ	1.557,91	39.623,02
	<u>212.429,70</u>	<u>39.623,02</u>

Τα κέρδη της χρήσης 2014 φορολογούνται με συντελεστή 26% αφού συμψηφιστούν ζημίες φορολογικά αναγνωριζόμενες και ληφθούν υπόψη έξοδα μη φορολογικά αναγνωριζόμενα. Οι φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες συμψηφίζονται με κέρδη εντός 5ετίας από την χρήση εντός της οποίας επισυμβαίνουν. Τα ανωτέρω ποσά αφορούν φόρο εισοδήματος για την Α.Ε Μουσικών εκδηλώσεων & Παραγωγών Άνωση και φόρο μεγάλης ακίνητης περιουσίας για Πήγασος Εκδοτική ΑΕ.

Οι φορολογικές υποχρεώσεις των εταιρειών δεν οριστικοποιούνται πριν το φορολογικό έλεγχο από τις αρμόδιες αρχές (σημ.50)

16. Λοιπά συνολικά έσοδα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Ποσά μη αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα				
Μεταβολή μη ελεγχosών συμμετοχών	11.281,03	210.689,19	--	--
Διαφορά από αποτίμηση παραγώγου αντιστάθμισης ταμειακών ροών	827.597,38	858.204,60	827.597,38	864.584,88
Λοιπά συνολικά έσοδα	<u>838.878,41</u>	<u>1.068.893,79</u>	<u>827.597,38</u>	<u>864.584,88</u>

17. Υπεραξία (Goodwill)

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
ΗΜΕΡΗΣΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	607.960,31	607.960,31
PEGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS ΑΕΕ	2.731.937,77	2.731.937,77
ΑΕ ΜΟΥΣΙΚΩΝ ΕΚΔΗΛΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ-ΑΝΩΣΗ	168.348,43	168.348,43
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΕ	1.947.026,52	1.947.027,29
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΘΝΟΣ ΑΕ	332,48	332,48
Πήγασος Interactive Ανώνυμη Τεχνολογική Εταιρεία	12.109,27	12.109,27
Σύνολο υπεραξίας	<u>5.467.714,78</u>	<u>5.467.715,55</u>

Η υπεραξία ελέγχεται για ενδεχόμενη ανάγκη απομείωσης ετησίως (31 Δεκεμβρίου) και όταν υπάρχουν ενδείξεις απομειώνεται. Ο έλεγχος για ενδεχόμενη ανάγκη απομείωσης βασίζεται στους υπολογισμούς της αξίας των εταιρειών εν λειτουργία.

Οι κύριες υποθέσεις που έχουν χρησιμοποιηθεί για την εκτίμηση των προσδιοκόμενων ταμειακών ροών γνωστοποιούνται στις οικονομικές καταστάσεις της 31 12 2013

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΛΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

18. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(ΟΜΙΛΟΣ)	Λοιπά έξοδα εγκατ/σεως	Λοιπά έξοδα Λογισμικά	Παραχ/σεις & δικαιωμ. Βιομηχ.ιδιοκτησίας	Λοιπές Ασώματες Ακινήτοποιήσ.	Σύνολο
Κόστος					
1.1.2013 (αναπροσ/σμένα)	1.270.189,13	1.832.730,38	1.004.923,96	1.521.690,80	5.629.534,27
Αγορές περιόδου	--	2.831,86	--	--	2.831,86
Σύνολο 30.09.2013	1.270.189,13	1.835.562,24	1.004.923,96	1.521.690,80	5.632.366,13
1.1.2013 (αναπροσ/σμένα)	1.270.189,13	1.805.160,27	4.923,96	1.521.690,63	4.601.963,99
Αποσβέσεις περιόδου	--	10.795,91	--	0,07	10.795,98
Σύνολο 30.09.2013	1.270.189,13	1.815.956,18	4.923,96	1.521.690,70	4.612.759,97
Αναπόσβεστη αξία 30.09.2013	0,00	19.606,06	1.000.000,00	0,10	1.019.606,16
	Λοιπά έξοδα εγκατ/σεως	Λοιπά έξοδα Λογισμικά	Παραχ/σεις & δικαιωμ. Βιομηχ.ιδιοκτησίας	Λοιπές Ασώματες Ακινήτοποιήσ.	Σύνολο
Κόστος					
1.1.2014 (αναπροσ/σμένα)	1.270.189,13	1.842.212,24	1.004.923,96	1.521.690,80	5.639.016,13
Αγορές περιόδου	--	5.326,92	--	--	5.326,92
Σύνολο 30.09.2014	1.270.189,13	1.847.539,16	1.004.923,96	1.521.690,80	5.644.343,05
1.1.2014 (αναπροσ/σμένα)	1.270.189,13	1.818.948,71	4.923,96	1.521.690,70	4.615.752,50
Αποσβέσεις περιόδου	--	11.939,67	--	--	11.939,67
Σύνολο 30.09.2014	1.270.189,13	1.830.888,38	4.923,96	1.521.690,70	4.627.692,17
Αναπόσβεστη αξία 30.09.2014	0,00	16.650,78	1.000.000,00	0,10	1.016.650,88
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013 (Αναπροσ/να)	0,00	23.263,53	1.000.000,00	0,10	1.023.263,63

Οι παραχωρήσεις και δικαιώματα Βιομηχανικής Ιδιοκτησίας περιλαμβάνουν ποσό 1.000.000,00 ευρώ , που αντιπροσωπεύει την αξία αγοράς τίτλων περιοδικών . Η αξία αγοράς δεν αποσβένεται και ελέγχεται στο τέλος κάθε χρήσης για το ενδεχόμενο απομείωσης.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε

Σελίδα 21

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

19. Ενσώματες ακινητοποιήσεις (ΟΜΙΛΟΣ)	Εδαφικές	Κτίρια - Εγκ/σεις	Μηχανήματα /	Μεταφορικά	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Κόστος</u>	<u>εκτάσεις</u>	<u>κτιρίων</u>	<u>Μηχ. εξοπλισμός</u>	<u>Μέσα</u>	<u>εξοπλισμός</u>	
1.1.2013 (αναπροσ/να)	12.700.000,00	13.678.183,21	4.962.295,74	1.904.197,54	10.715.381,62	43.960.058,11
Αγορές περιόδου	--	--	--	3.902,78	65.629,16	69.531,94
Πωλήσεις / καταστροφές/διαγραφές	--	--	(5.906,25)	(122.130,85)	(32.991,40)	(161.028,50)
Σύνολο 30.09.2013	12.700.000,00	13.678.183,21	4.956.389,49	1.785.969,47	10.748.019,38	43.868.561,55
<u>Αποσβέσεις</u>						
1.1.2013 (αναπροσ/να)	0,00	2.535.762,84	4.659.365,77	1.530.485,84	9.857.395,89	18.583.010,34
Αποσβέσεις περιόδου	--	227.751,29	87.127,29	48.801,24	84.376,25	448.056,07
Αποσβέσεις πωληθέντων /καταστραφέντων	--	--	(5.906,18)	(115.612,49)	(32.991,11)	(154.509,78)
Σύνολο 30.09.2013	0,00	2.763.514,13	4.740.586,88	1.463.674,59	9.908.781,03	18.876.556,63
Αναπόσβεστη αξία 30.09.2013	12.700.000,00	10.914.669,08	215.802,61	322.294,88	839.238,35	24.992.004,92
	Εδαφικές	Κτίρια - Εγκ/σεις	Μηχανήματα /	Μεταφορικά	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
<u>Κόστος</u>	<u>εκτάσεις</u>	<u>κτιρίων</u>	<u>Μηχ. εξοπλισμός</u>	<u>Μέσα</u>	<u>εξοπλισμός</u>	
1.1.2014 (αναπροσ/να)	12.700.000,00	13.678.183,21	4.966.285,36	1.756.494,47	10.765.450,47	43.866.413,51
Αγορές περιόδου	--	--	81.401,01	67.054,35	117.253,88	265.709,24
Πωλήσεις / καταστροφές/διαγραφές	--	--	--	(24.288,50)	(2.925,98)	(27.214,48)
Σύνολο 30.09.2014	12.700.000,00	13.678.183,21	5.047.686,37	1.799.260,32	10.879.778,37	44.104.908,27
<u>Αποσβέσεις</u>						
1.1.2014 (αναπροσ/να)	0,00	2.835.824,35	4.772.708,83	1.474.367,26	9.935.490,78	19.018.391,22
Αποσβέσεις περιόδου	--	202.787,26	62.147,96	67.580,03	63.863,87	396.379,12
Αποσβέσεις πωληθέντων /καταστραφέντων	--	--	--	(21.997,25)	(2.925,89)	(24.923,14)
Σύνολο 30.09.2014	0,00	3.038.611,61	4.834.856,79	1.519.950,04	9.996.428,76	19.389.847,20
Αναπόσβεστη αξία 30.09.2014	12.700.000,00	10.639.571,60	212.829,58	279.310,28	883.349,61	24.715.061,07
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013 (αναπροσ/να)	12.700.000,00	10.842.358,86	193.576,53	282.127,21	829.959,69	24.848.022,29

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε

Σελίδα 22

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

19. Ενσώματες ακινητοποιήσεις (συνέχεια)

<u>Κόστος</u>	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια-Εγκ/σεις κτιρίων	Μηχαν/τα-Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
1.1.2013		12.700.000,00	13.477.262,61	22.000,00	0,00	46.634,52	26.245.897,13
Αγορές περιόδου		--	--	--	--	0,00	0,00
Σύνολο 30.09.2013		12.700.000,00	13.477.262,61	22.000,00	0,00	46.634,52	26.245.897,13
Αποσβέσεις							
1.1.2013		0,00	2.371.327,15	2.621,52	0,00	20.295,90	2.394.244,57
Αποσβέσεις περιόδου		--	224.451,33	659,98	--	3.381,17	228.492,48
Σύνολο 30.09.2013		0,00	2.595.778,48	3.281,50	0,00	23.677,07	2.622.737,05
Αναπόσβεστη αξία 30.09.2013		12.700.000,00	10.881.484,13	18.718,50	0,00	22.957,45	23.623.160,08
<u>Κόστος</u>		Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια-Εγκ/σεις κτιρίων	Μηχαν/τα-Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Επιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
1.1.2014		12.700.000,00	13.477.262,61	22.000,00	0,00	56.634,52	26.255.897,13
Αγορές περιόδου		--	--	--	--	45.000,00	45.000,00
Σύνολο 30.09.2014		12.700.000,00	13.477.262,61	22.000,00	0,00	101.634,52	26.300.897,13
Αποσβέσεις							
1.1.2014		0,00	2.666.988,72	3.501,49	0,00	24.887,44	2.695.377,65
Αποσβέσεις περιόδου		--	199.487,32	659,97	--	5.181,02	205.328,31
Σύνολο 30.09.2014		0,00	2.866.476,04	4.161,46	0,00	30.068,46	2.900.705,96
Αναπόσβεστη αξία 30.09.2014		12.700.000,00	10.610.786,57	17.838,54	0,00	71.566,06	23.400.191,17
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013		12.700.000,00	10.810.273,89	18.498,51	0,00	31.747,08	23.560.519,48

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

20. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ποσοστό συμμετοχής	Αποτίμηση συμμετοχών 30.09.2014	Αποτίμηση συμμετοχών 31.12.2013
Ημερησία Α.Ε.Ε.	100,00%	5.244.308,14	5.244.308,14
ΑΕ Μουσικών Εκδηλώσεων και Παραγωγών Άνωση	96,96%	1.018.104,42	1.018.104,42
PEGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS AEE	100,00%	10.196.802,86	10.196.802,86
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	98,72%	10.916.405,70	10.416.281,70
Εκδόσεις Έθνος ΑΕ	100,00%	33.735.765,00	33.735.765,00
Πήγασος Interactive Ανώνυμη Τεχνολογική Εταιρεία- - Lexitel	100,00%	5.658.640,01	5.658.640,01
		<u>66.770.026,13</u>	<u>66.269.902,13</u>

- Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας «N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ » της 13.03. 2014 αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου κατά το ποσό των ευρώ 500.124,00 , το οποίο και κατέβαλε η μητρική εταιρεία.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

21. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	Ποσοστό συμ/χής	Κόστος	Απομείωση	Ενσωμάτωση	Κόστος	Κόστος	Απομείωση	Ενσωμάτωση	Κόστος
		Αγοράς		με ΚΘ	Συμμετοχής	Αγοράς		με ΚΘ	Συμμετοχής
		30.09.2014		30.09.2014	30.09.2014	31.12.2013		31.12.2013	31.12.2013
Τηλέτοπος Ανώνυμη Εταιρεία Τηλεοπτικών Προγραμμάτων Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	32,73%	65.441.988,98	(20.244.535,27)	(22.521.346,20)	22.676.107,51	65.441.988,98	(20.244.535,27)	(18.878.635,18)	26.318.818,53
Narad Ανώνυμη Εταιρεία Υπαίθριων Διαφημίσεων	33,33%	6.426.417,30	(500.006,60)	(5.926.410,70)	0,00	6.426.417,30	(500.006,60)	(5.926.410,70)	0,00
Τηλεοπτικές επιχειρήσεις ΑΕΒΕ (Studios Παιανίας)	25,00%	424.987,50	--	(424.987,50)	0,00	424.987,50	--	(424.987,50)	0,00
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών	20,00%	12.000,00	--	(5.732,27)	6.267,73	12.000,00	--	(5.732,27)	6.267,73
Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορεύσεως και Διανομής Ημερησίου και Περιοδικού Τύπου - Ευρώπη Α.Ε.	41,66%	1.860.070,51	--	(1.860.070,51)	0,00	1.860.070,51	--	(1.860.070,51)	0,00
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	50,00%	45.185.702,13	(5.692.000,00)	(31.210.807,74)	8.282.894,39	45.185.702,13	(5.692.000,00)	(26.567.574,14)	12.926.127,99
ΜΕΛΛΟΝ GROUP ΑΕ.	50,00%	733.675,72	--	(733.675,72)	0,00	733.675,72	--	(733.675,72)	0,00
WORD OF MOUTH ΑΕ	50,00%	255.000,00	--	(96.370,46)	158.629,54	255.000,00	--	(27.533,72)	227.466,28
		<u>120.339.842,14</u>	<u>(26.436.541,87)</u>	<u>(62.779.401,10)</u>	<u>31.123.899,17</u>	<u>120.519.842,14</u>	<u>(26.586.541,87)</u>	<u>(54.454.619,74)</u>	<u>39.478.680,53</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

21. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις (συνέχεια)

- α) Η συμμετοχή (50%) στις εταιρείες «ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ IRIS AEBE, ΜΕΛΛΟΝ GROUP Α.Ε. και WORD OF MOTH Α.Ε. συνδυάζεται με από κοινού έλεγχο. Συνεπεία τούτου έχει εφαρμοστεί το ότι προβλέπεται στο ΔΠΧΑ 11 και έγινε ενοποίηση με ενσωμάτωση της καθαρής θέσης (σημ.49)
 Μέχρι την 31/12/2013 οι τρεις εταιρείες ενσωματώνονταν με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης με ποσοστό 50%. Τα συγκριτικά μεγέθη της 01 01 2013 και 31 12 2013 έχουν ανάλογα αναπροσαρμοστεί.

	Συμμετοχή 30/9/2014	Συμμετοχή στα αποτελ/τα 1/1- 30/9/2014	Συμμετοχή 31/12/2013 αναπ/σμένο	Συμμετοχή στα αποτελ/τα (ζημίες) 2013	Συμμετοχή 1/1/2013 αναπ/σμένο
ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ IRIS Α.Ε.	8.282.894,39	(4.643.233,60)	12.926.127,99	(6.874.166,29)	19.864.679,77
ΜΕΛΛΟΝ GROUP Α.Ε.	--	--	--	--	--
WORD OF MOUTH	158.629,54	(68.836,74)	227.466,28	(19.835,64)	182.916,39
	<u>8.441.523,93</u>	<u>(4.712.070,34)</u>	<u>13.153.594,27</u>	<u>(6.894.001,93)</u>	<u>20.047.596,16</u>

- β) Το κόστος συμμετοχής στην εταιρεία ΜΕΛΛΟΝ GROUP Α.Ε. έχει μηδενιστεί λόγω αρνητικής καθαρής θέσης της εταιρείας κατά την 1/1/2013. Δεδομένου τούτου δεν ενσωματώνεται συμμετοχή στις ζημίες της εν λόγω εταιρείας καθότι δεν υφίσταται νομική ή συμπερασματική δέσμευση ανάλογης υποχρέωσης έναντι τρίτων πέραν του κόστους συμμετοχής.
 Οι συσσωρευμένες μη αναγνωρισθείσες ζημίες κατά την 31/12/2013 ήσαν 1.531.260,72 ευρώ. Η συμμετοχή στις ζημίες έτους 2013 και 1/1-30/9/2014 είναι ευρώ 521.766,81 και ευρώ 158.608,32 αντίστοιχα.

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>		<u>Αποτίμηση συμμετοχών 30.09.2014</u>	<u>Αποτίμηση συμμετοχής 31.12.2013</u>
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	50,00%	Υπό κοινό έλεγχο	39.493.702,13	39.493.702,13
ΜΕΛΛΟΝ GROUP ΑΕ.	50,00%	Υπό κοινό έλεγχο	733.675,72	733.675,72
WORD OF MOUTH ΑΕ	50,00%	Υπό κοινό έλεγχο	255.000,00	255.000,00
Τηλέτυπος Ανώνυμη Εταιρεία Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	32,73231%	Συγγενής	34.783.988,98	34.783.988,98
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	33,33%	Συγγενής	--	--
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών Α.Ε. Πρακτορευσεως και Διανομής Ημερησίου και Περιοδικού Τύπου - Ευρώπη	20,00%	Συγγενής	12.000,00	12.000,00
Τηλεοπτικές επ/σεις ΑΒΕΕ (Studios Παιανίας)	25,00%	Συγγενής	424.987,50	424.987,50
			<u>76.929.822,13</u>	<u>76.929.822,13</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

22. Αναβαλλόμενη φορολογία (Απαίτηση) : ΟΜΙΛΟΣ

	<u>30.09.2014</u>					<u>31.12.2013</u>				
	<u>Ποσά</u>	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση /Υποχρέωση	Επίδραση στα αποτελ. 1.1- 30.09.14	Επίδραση απευθείας στη Κ.Θέση 1.1-30.09.14	Συνολική επίδραση στη Κ.Θ. 1.1-30.09.14	<u>Ποσά</u>	Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση /Υποχρέωση	Επίδραση στα αποτελ. 1.1-31.12.13	Επίδραση απευθείας στη Κ.Θέση 1.1- 31.12.13	Συνολική επίδραση στη Κ.Θ. 1.1- 31.12.13
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.255.179,19	1.366.346,59	18.220,31	--	18.220,31	5.185.101,04	1.348.126,26	185.597,71	38.434,49	224.032,20
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων	(18.469.620,74)	(4.802.101,39)	--	--	0,00	(18.469.620,74)	(4.802.101,39)	(712.492,94)	--	(712.492,94)
Αποθεματικό αποτίμησης παραγώγου αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(1.118.374,84)	--	--	(290.777,46)	(290.777,46)	1.118.374,84	290.777,46	--	(198.324,20)	(198.324,20)
Επισφαλείς απαιτήσεις	14.821.293,96	3.853.536,43	--	--	0,00	14.821.293,96	3.853.536,58	1.277.206,42	--	1.277.206,42
Αναγνωριζόμενες φορολογικές ζημιές & πρόβλεψη αναβαλλόμενου. από διαφορ.φορολ. ελέγχου	10.222.867,39	2.657.945,51	(45.265,89)	--	(45.265,89)	10.396.967,02	2.703.211,43	(1.602.101,43)	--	(1.602.101,43)
Προσαρμογή αποσβέσεων παγίων στοιχείων	--	--	--	--	0,00	--	--	--	--	0,00
Λοιπά στοιχεία	(185.319,06)	(48.182,99)	(30.216,45)	--	(30.216,45)	(69.102,05)	(17.966,69)	(17.966,55)	--	(17.966,55)
		<u>3.027.544,15</u>	<u>(57.262,03)</u>	<u>(290.777,46)</u>	<u>(348.039,49)</u>		<u>3.375.583,64</u>	<u>(869.756,79)</u>	<u>(159.889,71)</u>	<u>(1.029.646,50)</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν κυρίως φορολογικά εκπιπτόμενες ζημιές παρελθουσών χρήσεων .

Η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας αυτών των φορολογικών απαιτήσεων γίνεται κατά την σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων και συνεκτιμά τις προοπτικές κερδοφορίας των εταιρειών που αφορούν και τα φορολογητέα κέρδη που προβλέπονται, σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο των εταιρειών του Ομίλου. Η ανακτησιμότητα της φορολογικής απαίτησης θεωρείται βεβαία συνεκτιμουμένων των προοπτικών κερδοφορίας που δικαιολογούνται και από τη συνεχιζόμενη προσπάθεια της Διοίκησης του Ομίλου για εξορθολογισμού του κόστους παραγωγής και μείωση των δαπανών μέσω ενός ευρύτερου πλάνου αναδιοργάνωσης των εταιρειών του Ομίλου σε θέματα παραγωγής και αξιοποίησης ανθρώπινου δυναμικού. Η ανακτησιμότητα της φορολογικής απαίτησης εκτιμάται να πραγματοποιηθεί μετά από περίοδο 12 μηνών

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

22. Αναβαλλόμενη φορολογία (Υποχρέωση) (συνέχεια) : ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>30.09.2014</u>					<u>31.12.2013</u>				
	<u>Ποσά</u>	<u>Αναβαλλόμενη φορολογική Απαίτηση / (Υποχρέωση)</u>	<u>Επίδραση στα αποτ/τα 1.1-30.09.14</u>	<u>Επίδραση στην ΚΘ 1.1.-30.09.14</u>	<u>Συνολική Επίδραση στην ΚΘ 1.1.-30.09.14</u>	<u>Ποσά</u>	<u>Αναβαλλόμενη φορολογική Απαίτηση / (Υποχρέωση)</u>	<u>Επίδραση στα αποτ/τα 1.1-31.12.13</u>	<u>Επίδραση στην ΚΘ 1.1.-31.12.13</u>	<u>Συνολική Επίδραση στην ΚΘ 1.1.-31.12.13</u>
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	14.281,90	3.713,28	545,52	--	545,52	12.183,74	3.167,77	(5.431,79)	2.996,53	(2.435,26)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής	(18.469.620,74)	(4.802.101,39)	--	--	0,00	(18.469.620,74)	(4.802.101,39)	(712.492,95)	--	(712.492,95)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών παραγώγου	(1.118.374,84)	--	--	(290.777,46)	(290.777,46)	1.118.374,84	290.777,46	--	(198.324,20)	(198.324,20)
Λοιπά για φόρο	(185.319,06)	(48.182,99)	(30.216,45)	--	(30.216,45)	(69.102,05)	(17.966,54)	(17.966,54)	--	(17.966,54)
Αναγνωριζόμενες φορολογικές ζημιές & πρόβλεψη αναβαλλόμενου. από διαφορ.φορολ. ελέγχου	2.509.544,59	652.481,59	--	--	0,00	2.509.544,59	652.481,59	(454.173,11)	--	(454.173,11)
		<u>(4.194.089,50)</u>	<u>(29.670,93)</u>	<u>(290.777,46)</u>	<u>(320.448,39)</u>		<u>(3.873.641,11)</u>	<u>(1.190.064,39)</u>	<u>(195.327,67)</u>	<u>(1.385.392,06)</u>

Η φορολογική υποχρέωση εκτιμάται να πραγματοποιηθεί μετά από περίοδο 12 μηνών

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

23. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Εγγυήσεις δοθείσες	84.301,30	83.579,30	20.541,07	20.541,07
	<u>84.301,30</u>	<u>83.579,30</u>	<u>20.541,07</u>	<u>20.541,07</u>

24. Αποθέματα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Εμπορεύματα	150.786,95	148.683,75	--	--
Προϊόντα έτομα και ημιτελή υποπροϊόντα & υπολείμματα	477.195,89	461.420,18	1.047,26	1.047,26
Πρώτες και βοηθητικές ύλες – Υλικά συσκευασίας	46.805,60	44.719,21	--	--
Παραγωγή σε εξέλιξη	696.702,34	576.794,87	--	--
	<u>1.371.490,78</u>	<u>1.231.618,01</u>	<u>1.047,26</u>	<u>1.047,26</u>

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

25. Πελάτες

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Πελάτες	22.294.187,08	22.872.558,24	62.235,39	50.300,67
Πελάτες σε καθυστέρηση	7.340.132,64	7.340.132,64	--	--
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	(7.340.132,64)	(7.340.132,64)	--	--
	<u>22.294.187,08</u>	<u>22.872.558,24</u>	<u>62.235,39</u>	<u>50.300,67</u>

Ανάλυση Προβλέψεων :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	7.340.132,64	5.658.611,30	--	--
Προβλέψεις περιόδου	--	2.282.619,93	--	--
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	--	(601.098,59)	--	--
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	<u>7.340.132,64</u>	<u>7.340.132,64</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Οι απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρες. Η πιστοδοτική περίοδος είναι περίπου 180 μέρες. Η διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των απαιτήσεων από πελάτες αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους. Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις έχουν συμπεριλάβει το σύνολο των απαιτήσεων σε καθυστέρηση.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

26. Απαιτήσεις κατά θυγατρικών επιχειρήσεων

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Υπόλοιπο 30.09.2014</u>	<u>Πωλήσεις 1.1.2014- 30.09.2014</u>	<u>Υπόλοιπο 31.12.2013</u>	<u>Πωλήσεις 1.1.2013- 30.09.2013</u>
Ημερησία Α.Ε.Ε.	100,00%	12.299,10	105.750,00	42.159,40	105.750,00
ΑΕ Μουσικών Εκδηλώσεων και Παραγωγών Άνωση	96,96%	22.826,10	196.830,00	222.650,46	203.713,90
PEGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS AEE	100,00%	221.849,42	186.390,00	86.463,09	186.647,85
Πήγασος Interactive Ανώνυμη Τεχνολογική Εταιρεία -Lexitel	100,00%	4897,36	53.550,00	17.897,36	53.550,00
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ- (S.P ΑΕ)	98,72%	524.120,36	222.147,54	277.767,29	224.954,43
Εκδόσεις Έθνος ΑΕ	100,00%	882.276,92	1.099.787,20	505141,71	1.039.805,89
		<u>1.668.269,26</u>	<u>1.864.454,74</u>	<u>1.152.079,31</u>	<u>1.814.422,07</u>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται σύμφωνα με την συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική.

Οι υφιστάμενες απαιτήσεις δεν διασφαλίζονται από οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική .

Δεν υπήρξε ανάγκη δημιουργίας προβλέψεως για ενδεχόμενη αδυναμία είσπραξης οφειλόμενων ποσών από συνδεδεμένα μέρη.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

27.Απαιτήσεις κατά συγγενών επιχειρήσεων

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	Ποσοστό συμμετοχής	Υπόλοιπο 30.09.2014	Πωλήσεις 1.1.2014- 30.09.2014	Υπόλοιπο 31.12.2013	Πωλήσεις 1.1.2013- 30.09.2013
Τηλέτυπος Ανώνυμη Εταιρεία Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	32,73231%	11.606.801,54	6.310.478,03	10.725.110,84	4.686.846,78
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	33,33%	1.563,44	--	1.563,44	1.156,80
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών	20,00%	9.325,68	--	413,52	336,19
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	50,00%	137.993,46	112.057,18	467.353,22	539.161,44
Μέλλον Γκρουπ Α.Ε.	50,00%	706.478,30	215.714,83	558.798,48	184.369,48
Word of Mouth ΑΕ	50,00%	9.088,90	447,25	7.874,08	40,00
		<u>12.471.251,32</u>	<u>6.638.697,29</u>	<u>11.761.113,58</u>	<u>5.411.910,69</u>
<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	Ποσοστό συμμετοχής	Υπόλοιπο 30.09.2014	Πωλήσεις 1.1.2014- 30.09.2014	Υπόλοιπο 31.12.2013	Πωλήσεις 1.1.2013- 30.09.2013
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	50,00%	--	--	--	--
Μέλλον Γκρουπ Α.Ε.	50,00%	4.931,20	10.440,00	4.931,20	10.440,00
Τηλέτυπος Ανώνυμη Εταιρεία Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	32,73231%	--	--	--	--
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	33,33%	--	--	--	--
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών	20,00%	--	--	--	--
Word of Mouth ΑΕ	50,00%	--	--	--	--
		<u>4.931,20</u>	<u>10.440,00</u>	<u>4.931,20</u>	<u>10.440,00</u>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται σύμφωνα με την συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική. Οι υφιστάμενες απαιτήσεις δεν διασφαλίζονται από οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική. Δεν υπήρξε ανάγκη δημιουργίας προβλέψεως για ενδεχόμενη αδυναμία είσπραξης οφειλόμενων ποσών από συνδεδεμένα μέρη .

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

28. Χρεόγραφα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Αμοιβαίο κεφάλαιο εξωτερικού σε USD αποτιμώμενο στην τρέχουσα αξία του και μετατρέπόμενο σε ευρώ	156.211,64	142.528,54	--	--

29. Λοιπές απαιτήσεις

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Γραμμάτια εισπρακτέα	16.356,96	19.183,40	--	--
Επιταγές εισπρακτέες	2.723.668,26	3.159.417,13	--	270.000,00
Χρεώστες διάφοροι	3.017.539,65	2.936.700,09	2.922.297,14	2.922.297,14
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.396.780,48	1.333.721,85	--	3790,28
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.683.518,66	586.997,46	26.533,47	97.582,52
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	1.648.771,72	1.650.769,72	--	--
Επιταγές σε καθυστέρηση	6.156.035,06	6.148.992,06	--	--
	16.642.670,79	15.835.781,71	2.948.830,61	3.293.669,94
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(7.460.498,23)	(7.460.498,23)	--	--
	9.182.172,56	8.375.283,48	2.948.830,61	3.293.669,94
Ανάλυση προβλέψεων :				
	<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	7.460.498,23	7.241.854,23	--	--
Προβλέψεις περιόδου	--	219.932,65	--	--
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	--	(1.288,65)	--	--
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	7.460.498,23	7.460.498,23	0,00	0,00

Η διοίκηση θεωρεί ότι η λογιστική αξία των λοιπών απαιτήσεων αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία τους.

30. Προκαταβολές

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Προμηθευτές-πιστωτές	983.999,55	803.745,25	29.912,38	3.600,00
Προκαταβολές-δάνεια προσωπικού	224.998,57	226.145,76	--	--
Ελληνικό Δημόσιο Παρακρατημένοι -Προκαταβεβλημένοι φόροι	318.244,22	341.566,67	10.553,76	33.601,45
Φ.Π.Α	268.052,59	134.894,50	--	--
Προκαταβολές επί αποδόσει	108.992,99	52.449,55	--	--
	1.904.287,92	1.558.801,73	40.466,14	37.201,45
Μείον : διεταιρικές απαλοιφές	(622.002,53)	(546.422,92)		
	1.282.285,39	1.012.378,81		

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

31. Ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ταμείο	18.224,10	16.587,29	281,64	1.484,99
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	1.339.011,76	1.447.863,58	145.192,45	175.136,53
	<u>1.357.235,86</u>	<u>1.464.450,87</u>	<u>145.474,09</u>	<u>176.621,52</u>

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις διάρκειας 3 μηνών ή λιγότερο. Η λογιστική αξία των χρηματικών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

32. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας μετά την έκδοση των νέων μετοχών ανέρχεται σε € 5.625.000,00, διαιρούμενο σε 18.750.000 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 έκαστη.

33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Έκδοση 3.750.000 μετοχών (απόφαση Γ.Σ. 25/8/99) ονομαστικής αξίας ευρώ 1,467 (500δρχ.) έκαστη με premium ευρώ 3,424 (1.166,66δρχ.)	12.839.251,65
Έκδοση 1.875.000 μετοχών (απόφαση Γ.Σ. 8/11/99) ονομαστικής αξίας ευρώ 0,734 (250δρχ.) έκαστη με premium ευρώ 7,043 (2.400δρχ.)	13.206.162,88
Έκδοση 7.500.000 μετοχών (απόφαση Γ.Σ. 15/11/99) ονομαστικής αξίας ευρώ 0,734 (250δρχ.) έκαστη με premium ευρώ 7,4835 (2.550δρχ.). Είσοδος στο Χ.Α.Α. με δημόσια εγγραφή	56.126.192,22
Κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού (απόφαση Γ.Σ. 28/6/01)	-11.516.053,62
Έκδοση 9.375.000 μετοχών (απόφαση Γ.Σ. 04/05/12) ονομαστικής αξίας ευρώ 0,30 έκαστη και τιμή διάθεσης ευρώ 1. Είσοδος στο Χ.Α.Α. 04/02/2013	6.562.500,00
	<u>77.218.053,13</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

34. Αποθεματικά

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Τακτικό Αποθεματικό (1)	1.094.961,61	1.094.961,61	960.297,48	960.297,48
Αφορολόγητα Αποθεματικά Ειδικών Διατάξεων Νόμων (ν.1892/90 ,1828/9 και 2601/98)και αφορολ.αποθεματικά από ειδικά φορολογηθέντα έσοδα (από έντοκα γραμμάτια - repos -swap και τόκους καταθέσεων)	4.589.322,92	4.589.322,92	4.430.510,62	4.430.510,62
Φορολογηθέντα αποθεματικό άρθρου 7,8 Ν.2579/98	3.991,06	3.991,06	3.991,06	3.991,06
Αποθεματικό αποτίμησης παραώγου αντιστάθμισης ταμειακών ροών	--	(827.597,38)	--	(827.597,38)
Ειδικό αποθεματικό Ν.2190/1920 άρθρο 4 παρ.4α	44.062.500,00	44.062.500,00	44.062.500,00	44.062.500,00
(2)	<u>49.750.775,59</u>	<u>48.923.178,21</u>	<u>49.457.299,16</u>	<u>48.629.701,78</u>

(1) Οι Ανώνυμες Εταιρείες οφείλουν σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο να μεταφέρουν σε αποθεματικό το 5% των ετήσιων κερδών τους μέχρι το σχηματισμό αποθεματικού ισόποσου με το 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

(2) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της 04 05 2012 η εταιρεία μείωσε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά το ποσό των 44.062.500 ευρώ , με σκοπό τη δημιουργία ισόποσου αποθεματικού του Κ.Ν. 2190/1920 άρθρου 4 παρ 4^α, με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 5 ευρώ σε 0,30 ευρώ (από μετοχές 9.375.000 των 5 ευρώ ,Μετοχικό Κεφάλαιο 46.875.000 ευρώ, σε μετοχές 9.375.000 των ευρώ 0,30 ,Μετοχικό Κεφάλαιο 2.812.500 ευρώ)

35. Αποτελέσματα εις νέο

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Συσσωρευμένη (ζημία)/κέρδος 01.01.2014/ 01.01.2013	(191.609.839,19)	(160.566.141,12)	(54.156.447,28)	(38.688.342,72)
(Ζημία) /κέρδος περιόδου και επανεκτίμηση υποχρεώσεων καθορισμένων οφελημάτων προσωπ.	(18.357.742,01)	(31.043.698,07)	(4.107.745,33)	(15.468.104,56)
Συσσωρευμένη (ζημία) / κέρδος 30.09.2014 / 31.12.2013	<u>(209.967.581,20)</u>	<u>(191.609.839,19)</u>	<u>(58.264.192,61)</u>	<u>(54.156.447,28)</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

36. Μακροπρόθεσμα έντοκα δάνεια

Ομολογιακά	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Alpha Bank	10.824.833,30	10.291.666,65	10.824.833,30	10.291.666,65
	10.824.833,30	10.291.666,65	10.824.833,30	10.291.666,65

-Η «ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» προέβη στην έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με την «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 3156/2003 ως ισχύουν, επταετούς διάρκειας, καθαρού ποσού εκδόσεως Ευρώ δέκα εκατομμυρίων (€10.000.000,00). Η ονομαστική αξία (κεφαλαίου) ανέρχεται συνολικά σε Ευρώ δεκαέξι εκατομμύρια πενήντα εννέα χιλιάδες ενενήντα επτά (€16.059.097,00) και διαιρείται σε δεκαέξι εκατομμύρια πενήντα εννέα χιλιάδες ενενήντα επτά (16.059.097) κοινές, ανώνυμες ομολογίες, μηδενικού τοκομεριδίου (zero coupon), ονομαστικής αξίας ενός (1) Ευρώ εκάστης και τιμής εκδόσεως υπό το άρτιο ίσης με 0,6227 Ευρώ εκάστης.

Το υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.09.2014 είναι **10.824.833,30** ευρώ

Η αποπληρωμή του θα γίνει με την καταβολή της ονομαστικής αξίας των ομολογιών (ευρώ 16.059.097) κατά την ημερομηνία λήξεως εκάστης ομολογίας η οποία ταυτίζεται με την ημερομηνία λήξεως του ομολογιακού δανείου ήτοι την 28 08 2020.

Προπληρωμή δύναται να γίνει σύμφωνα με αντίστοιχη πρόβλεψη στο πρόγραμμα. Το προϊόν του δανείου θα χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση γενικών επιχειρηματικών σκοπών της Εταιρίας.

Στις 11.03.2014, η εταιρεία προέβη στη **σύναψη Προγράμματος Εκδόσεως Κοινού Ενυπόθηκου Ομολογιακού δανείου**, μετά συμβάσεων κάλυψης, το κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται σε 80.000.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 80.000.000 ομολογίες, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης και τιμή έκδοσης στο άρτιο, με τις τράπεζες << ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ >>, <<ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ >>, ΚΑΙ <<ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ >>, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920 και του Ν.3156/2003 ως ισχύουν. Εκ του ως άνω κεφαλαίου, ποσοστό 86,3% προορίζεται για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού και ποσοστό 13,7% για την κάλυψη γενικών επιχειρηματικών αναγκών. Για το εν λόγω δάνειο έχουν παρασχεθεί οι ακόλουθες εξασφαλίσεις: α) Υποθήκη Α. σειράς ποσού 30.000.000,00 ευρώ επί του Ακινήτου, β) Ενεχυρίαση μετοχών θυγατρικών και συγγενών εταιρειών και γ) Ενεχυρίαση σημάτων Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης. Δεν έχει γίνει η εκταμίευση του.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

37. Προβλέψεις

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	5.255.179,17	5.185.101,04	14.281,90	12.183,74
Πρόβλεψη φορολογίας εισοδήματος για τις μη ελεγμένες φορολ. χρήσεις	119.410,44	119.410,44	--	--
	<u>5.374.589,61</u>	<u>5.304.511,48</u>	<u>14.281,90</u>	<u>12.183,74</u>

Η πρόβλεψη φορολογίας εισοδήματος της εταιρείας και του Ομίλου για τις μη ελεγμένες φορολογικά χρήσεις υπολογίζεται με βάση την εμπειρία των ελεγμένων φορολογικά χρήσεων συνεκτιμώντας ιδιαιτερότητες των μη ελεγμένων φορολογικά χρήσεων .

Η μητρική εταιρεία και οι εταιρείες του Ομίλου που έχουν συσσωρευμένες ζημιές φορολογικά αναγνωρισμένες δεν εκτίμησαν φορολογική υποχρέωση από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, αναπροσάρμοσαν τον αναβαλλόμενο φόρο, με εκτίμηση αναπροσαρμογής των φορολογικά αναγνωριζόμενων ζημιών λόγω, ενδεχόμενων διαφορών φορολογικού ελέγχου

38. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Εύλογη αξία χρηματοοικονομικού μέσου (αντιστάθμισης ταμειακών ροών)	--	1.118.374,84	--	1.118.374,84
	<u>0,00</u>	<u>1.118.374,84</u>	<u>0,00</u>	<u>1.118.374,84</u>

Αποθεματικό από αποτίμηση παραγώγου στην εύλογη αξία σύμφωνα με εκτιμήσεις της αντισυμβαλλόμενης τράπεζας. Το παράγωγο αποσκοπεί στην αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών εκροών για τόκους δανείου που συνήφθησαν με κυμαινόμενα επιτόκια.

39. Προμηθευτές

Η διοίκηση του ομίλου θεωρεί ότι το υπόλοιπο των προμηθευτών που απεικονίζεται στις οικονομικές καταστάσεις προσεγγίζει την εύλογη αξία. Ο όμιλος διαθέτει πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων ώστε να ανταποκρίνεται εντός των πιστοληπτικών περιόδων. Η μέση πιστοληπτική περίοδος είναι περίπου 180-270 ημέρες.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

40. Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>Ποσοστό</u> <u>συμμετοχής</u>	<u>Υπόλοιπο</u> <u>30.09.2014</u>	<u>Αγορές 1.1.2014-</u> <u>30.09.2014</u>	<u>Υπόλοιπο</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Αγορές 1.1.2013-</u> <u>30.09.2013</u>
Ημερησία Α.Ε.Ε.	100,00%	--	42,36	--	60,85
PEGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS AEE	100,00%	--	--	--	--
ΑΕ Μουσικών Εκδηλώσεων και Παραγωγών Άνωση	96,96%	--	--	--	--
Πήγασος Interactive Ανώνυμη Τεχνολογική Εταιρεία	100,00%	--	--	--	--
Εκδόσεις Έθνος ΑΕ	100,00%	369,00	2.705,32	369,00	2.700,00
N.S.P.RADIO ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	98,72%	--	--	--	--
		<u>369,00</u>	<u>2.747,68</u>	<u>369,00</u>	<u>2.760,85</u>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται σύμφωνα με την συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική.
Οι υφιστάμενες υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται από οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

41. Υποχρεώσεις προς συγγενείς επιχειρήσεις

<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Υπόλοιπο 30.09.2014</u>	<u>Αγορές 1.1.2014- 30.09.2014</u>	<u>Υπόλοιπο 31.12.2013</u>	<u>Αγορές 1.1.2013- 30.09.2013</u>
Τηλέτυπος Ανώνυμη Εταιρεία Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	32,73231%	3.421.880,76	378.655,01	3.106.135,03	586.815,43
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	33,33%	3.781,61	1.787,47	5.613,28	7.224,05
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών	20,00%	--	--	121.841,60	273.186,21
Word of Mouth ΑΕ	50,00%	5.000,00	--	5.000,00	--
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	50,00%	3.651.225,03	10.306.042,32	6.109.783,56	9.055.414,34
Μέλλον Γκρουπ Α.Ε.	50,00%	2.216,74	6.530,84	35.133,86	9.945,12
		<u>7.084.104,14</u>	<u>10.693.015,64</u>	<u>9.383.507,33</u>	<u>9.932.585,15</u>

Υποχρεώσεις προς συγγενείς επιχειρήσεις

<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής</u>	<u>Υπόλοιπο 30.09.2014</u>	<u>Αγορές 1.1.2014- 30.09.2014</u>	<u>Υπόλοιπο 31.12.2013</u>	<u>Αγορές 1.1.2013- 30.09.2013</u>
Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ Α.Ε.Β.Ε.	50,00%	--	--	398,02	156,14
Μέλλον Γκρουπ ΑΕ	50,00%	--	--	--	--
Τηλέτυπος Ανώνυμη Εταιρεία Τηλεοπτικών Προγραμμάτων	32,73231%	--	--	--	--
Εκδοτική Βορείου Ελλάδος Α.Ε.	33,33%	--	--	--	--
Αποστολή Ανώνυμη Εταιρεία Διανομών	20,00%	--	--	--	--
		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>398,02</u>	<u>156,14</u>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται σύμφωνα με την συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική. Οι υφιστάμενες υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται από οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

42. Οφειλές από φόρους και εισφορές

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Φ.Π.Α.	293.871,24	790.571,55	51.252,48	69.496,35
Φόροι - τέλη αμοιβών προσωπικού	675.757,93	601.911,43	3.737,46	3.831,55
Φόροι - τέλη αμοιβών τρίτων	115.544,12	269.696,00	2.400,00	1.132,80
Φόροι αμοιβών μελών Δ.Σ.	--	15.828,00	--	412,00
Φόρος εισοδήματος	227.852,76	64.288,38	10.552,06	--
Λοιποί φόροι – τέλη	118.360,10	104.639,23	116.002,97	102.836,31
ΙΚΑ	158.463,16	424.143,15	21,19	194,51
Λοιπά ταμεία κύριας ασφάλισης (ΤΣΠΕΑΘ, ΤΑΙΣΥΤ, ΤΣΜΕΔΕ, ΚΛΠ)	138.748,18	303.230,97	662,45	1.146,05
Αγγελιόσημο	25.082,97	48.184,48	--	3,89
	<u>1.753.680,46</u>	<u>2.622.493,19</u>	<u>184.628,61</u>	<u>179.053,46</u>

43. Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Επιταγές πληρωτέες	2050319,96	1.151.000,00	--	--
Προκαταβολές πελατών	3.333.124,86	486.597,96	--	--
Αμοιβές προσωπικού	1.677.897,19	1.807.907,98	--	--
Αμοιβές τρίτων	881.509,10	1.453.210,88	--	17.924,45
Πιστωτές διάφοροι	237.997,61	248.318,48	20.193,88	--
Τοκομερίδια πληρωτέα	879.349,09	291.990,11	879.349,09	291.990,11
Οφειλν/νες δόσεις αύξηση Μ.Κ.	--	--	--	400.041,00
Προβλέψεις Αμοιβών προσ/κού και τρίτων	2.606.491,54	--	--	--
Προβλέψεις τόκων κλπ εξόδων	895.893,26	810.414,09	489.761,61	564.111,28
	<u>12.562.582,61</u>	<u>6.249.439,50</u>	<u>1.389.304,58</u>	<u>1.274.066,84</u>

44. Βραχυπρόθεσμα δάνεια

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Εθνική Τράπεζα	49.724.443,62	48.308.611,06	30.033.504,65	28.996.448,61
Εμπορική Τράπεζα	--	21.374.479,89	--	13.728.768,06
Alpha Bank	51.824.071,77	27.912.285,75	23.663.060,68	9.086.196,73
Τράπεζα Πειραιώς	24.033.235,05	21.806.963,48	17.657.383,51	15.606.963,48
Probank	--	--	--	--
Πειραιώς πρώην Κύπρου	9.940.000,00	9.940.000,00	9.940.000,00	9.940.000,00
Eurobank	3.440.000,00	3.370.000,00	--	--
Abc Factors	4.149.316,63	4.009.340,24	--	--
ETE Factors	70.751,08	106.440,34	--	--
	<u>143.181.818,15</u>	<u>136.828.120,76</u>	<u>81.293.948,84</u>	<u>77.358.376,88</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε..

Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014

(Ποσά σε Ευρώ)

44. Βραχυπρόθεσμα δάνεια (συν.)

Στο σύνολο του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της Πήγασος Εκδοτικής ΑΕ ,συμπεριλαμβάνεται:

1-Ομολογιακό δάνειο ύψους 20.000.000,00 ευρώ (μειωμένο με το σχετικό κόστος που ανέρχεται σε ποσό 100.500,00 ευρώ) , που είχε συνάψει η εταιρεία στις 21.12.2006 σε συνεργασία με την **Εθνική τράπεζα**. Έχει υπογραφεί πρόσθετη πράξη παράτασης της λήξης του μέχρι την 30.09.2014 και είναι σε εξέλιξη διαπραγματεύσεις για παράταση έως 30 11 2014 .Το πραγματικό επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα για την περίοδο 01.01-30.09.2014 ήταν 6,749%

2- Ομολογιακό δάνειο ύψους ευρώ.10.000.000,00 (μειωμένο με το σχετικό κόστος που ανέρχεται σε ποσό 60.000,00 ευρώ) που είχε συνάψει στις 19.05.2008 σε συνεργασία με την **τράπεζα Πειραιώς** πρώην Κύπρου . Έχει υπογραφεί πρόσθετη πράξη παράτασης της λήξης του μέχρι την 30.09.2014 και είναι σε εξέλιξη διαπραγματεύσεις για παράταση έως 30 11 2014. Το πραγματικό επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα για την περίοδο 01.01-30.09.2014 ήταν 6,865%.

3- Το υπόλοιπο του ομολογιακού δανείου ευρώ 6.487.810,00 που είχε συνάψει η εταιρεία στις 09/09/2008 σε συνεργασία με την **ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ** (συνολικού ύψους 10.000.000 ευρώ πενταετούς διάρκειας) Έχει υπογραφεί πρόσθετη πράξη παράτασης της λήξης του μέχρι την 30.11.2014 Το πραγματικό επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα για την περίοδο 01.01-30.09.2014 ήταν 5,329%.

Τα υπόλοιπα βραχυπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως αλληλόχρεοι λογαριασμοί χωρίς καθορισμένη ημερομηνία πληρωμών Το πραγματικό επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνθηκαν οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του ομίλου και της εταιρείας ήταν 7,45 % για την περίοδο 01.01- 30.09.2014 και 7,04 % για τη περίοδο 01.01- 30.09.2013 .

45. Μετοχές σε κυκλοφορία

<u>2014</u>	<u>Αριθμός μετοχών</u>	<u>Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών</u>
1 .1.2014- 30.09.2014	<u>18.750.000</u>	<u>18.750.000</u>
<u>2013</u>		
1 .1.2013- 30.09.2013	<u>18.750.000</u>	<u>16.758.242</u>

46. (Ζημία) / Κέρδος ανά μετοχή

Η (ζημία) / κέρδος ανά μετοχή για τον Όμιλο υπολογίστηκε διαιρώντας τη (ζημία) / κέρδος περιόδου μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας προς τον σταθμισμένο μέσο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου:

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Αναλογούσα (ζημία) / κέρδος περιόδου στους μετόχους της εταιρείας	(18.357.742,01)	(20.835.391,90)
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	<u>18.750.000</u>	<u>16.758.242</u>
(Ζημία) / Κέρδος ανά μετοχή	<u>(0,9791)</u>	<u>(1,2433)</u>

Το κέρδος /(ζημία) ανά μετοχή για την **Εταιρεία** υπολογίστηκε διαιρώντας το κέρδος /(ζημία) περιόδου μετά από φόρους προς τον σταθμισμένο μέσο αριθμό κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου :

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
Κέρδη /(Ζημία) περιόδου μετά από φόρους	(4.107.745,33)	(13.377.1470,62)
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	<u>18.750.000</u>	<u>16.758.242</u>
(Ζημία) / Κέρδος ανά μετοχή	<u>(0,2191)</u>	<u>(0,7982)</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΛΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

47. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση οικονομικών κινδύνων

Σημαντικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι υιοθετημένες λογιστικές πολιτικές σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβανομένων των κριτηρίων κατηγοριοποίησης της βάσης αποτίμησης και της βάσης αναγνώρισης των συνεπαγόμενων εσόδων και εξόδων όσο αφορά κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή συμμετοχικών τίτλων

**Κατηγορίες των
χρηματοοικονομικών
μέσων**

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
1.Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
.Εισπρακτέα ποσά (περιλαμβάνονται χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα)	<u>46.743.343,85</u>	<u>45.628.313,52</u>	<u>4.870.206,69</u>	<u>4.714.804,09</u>
.Διαθέσιμα προς πώληση	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
2.Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
.Κόστος ανελημμένων πληρωτέων ποσών (περιλαμβανομένων δανείων)	<u>185.604.327,13</u>	<u>174.626.677,07</u>	<u>93.747.303,37</u>	<u>89.176.128,84</u>

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια, π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χρησιμοποιείται η τιμή προσφοράς. Η εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Η ονομαστική αξία των εμπορικών απαιτήσεων μείον προβλέψεις για επισφάλειες και των υποχρεώσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

47. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση οικονομικών κινδύνων (συν.)

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων(συν.)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους ,σύμφωνα με την αναθεωρημένη έκδοση του Δ.Π.Χ.Α.. 7

- Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές της αγοράς (μη προσδιορισμένες) ομοίων στοιχείων.
- Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς , είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).
- Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά , παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις .

Κατά την 30.09.2014 δεν υφίσταται συμβόλαιο αντιστάθμισης ταμειακών ροών έληξε τον Ιούλιο 2014.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Ομίλου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία:

30.09.2014				
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης επιτοκίων	--	--	--	--
31.12.2013				
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Παράγωγα ως μέσα αντιστάθμισης επιτοκίων	--	1.118.374,84	--	1.118.374,84

Οικονομικός κίνδυνος ως αντικειμενικός σκοπός της διοίκησης

Η Οικονομική διεύθυνση παρακολουθεί τις εξελίξεις τόσο στην εγχώρια οικονομική αγορά όσο και στη διεθνή και επιχειρεί βάσει των εκάστοτε δεδομένων και ενδείξεων επί των εξελίξεων να διαχειριστεί κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Τέτοιοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν το κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του νομισματικού κινδύνου, το κίνδυνο εύλογης αξίας του επιτοκίου , και τον κίνδυνο τιμών) τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας.

Η εταιρεία επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις αυτών των κινδύνων και κυρίως των διακυμάνσεων του επιτοκίου μέσω παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων .Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

47. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση οικονομικών κινδύνων (συν.)

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αναφέρεται στη πιθανότητα αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων που είναι αποτέλεσμα των καθημερινών συναλλαγών του ομίλου. Οι κάτωθι πολιτικές εν τούτοις που υιοθετεί ο όμιλος περιορίζουν σημαντικά το κίνδυνο αυτό:

- αξιολόγηση των πελατών και επιλογή των κατά το δυνατό αξιόπιστων και φερέγγων
- μερική λήψη μορφής εγγύησης έναντι της τιμολόγησης
- μερική ασφάλιση εισπρακτέων ποσών

Επιπλέον το μεγάλο πελατολόγιο του ομίλου και η μη εξάρτηση του από συγκεκριμένο μεγάλο πελάτη είναι ένας ακόμα παράγοντας περιορισμού του πιστωτικού κινδύνου.

Κίνδυνος ρευστότητας

Δεδομένου του αρνητικού κεφαλαίου κίνησης τόσο σε εταιρικό όσο και σε επίπεδο ομίλου (την 30/09/2014 οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις είναι μεγαλύτερες του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά 126,6 εκατ. περίπου στον όμιλο και 78 εκατ. περίπου στην εταιρεία) αναμένεται ο όμιλος και η εταιρεία να αντιμετωπίσουν πρόβλημα ρευστότητας τους επόμενους 12 μήνες. Τούτο θα αντιμετωπισθεί με την αναδιοργάνωση του δανεισμού που είναι σε διαπραγμάτευση ,τη συνέχιση συμπίεσης του λειτουργικού κόστους καθώς και με την επιδίωξη αναθεώρησης της πιστοδοτικής και πιστοληπτικής πολιτικής. Ο κατωτέρω πίνακας είναι ενδεικτικός της χρονολογικής κατανομής των υποχρεώσεων της εταιρείας και του ομίλου.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΧΡΟΝΙΚΗΣ ΟΜΑΔΟΠΟΙΗΣΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

ΜΕ ΚΡΙΤΗΡΙΟ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΕΩΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<u>Εντός 1 έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5 έτη</u>	<u>Πέραν της πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>30.09.2014</u>				
Δάνεια	81.293.948,84	0,00	10.824.833,30	92.118.782,14
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	1.628.521,23	4.194.089,50	14.281,90	5.836.892,63
ΣΥΝΟΛΑ	82.922.470,07	4.194.089,50	10.839.115,20	97.955.674,77
<u>31.12.2013</u>				
Δάνεια	77.358.376,88	0,00	10.291.666,65	87.650.043,53
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	1.526.085,31	4.992.015,95	12.183,74	6.530.285,00
ΣΥΝΟΛΑ	78.884.462,19	4.992.015,95	10.303.850,39	94.180.328,53

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>Εντός 1 έτους</u>	<u>Από 1 μέχρι 5 έτη</u>	<u>Πέραν της πενταετίας</u>	<u>Σύνολο</u>
<u>30.09.2014</u>				
Δάνεια	143.181.818,15	0,00	10.824.833,30	154.006.651,45
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	31.597.675,68	0,00	5.374.589,61	36.972.265,29
ΣΥΝΟΛΑ	174.779.493,83	0,00	16.199.422,91	190.978.916,74
<u>31.12.2013</u>				
Δάνεια	136.828.120,76	0,00	10.291.666,65	147.119.787,41
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	28.625.264,50	0,00	5.304.511,48	33.929.775,98
ΣΥΝΟΛΑ	165.453.385,26	0,00	15.596.178,13	181.049.563,39

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΛΟΤΙΚΗ Α.Ε.**Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα****Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)****30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014****(Ποσά σε Ευρώ)****47. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση οικονομικών κινδύνων (συν.)****Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο όμιλος δραστηριοποιείται εντός της Ελληνικής επικράτειας. Τόσο οι απαιτήσεις όσο και οι υποχρεώσεις ορίζονται σε Ευρώ. Συνεπεία τούτου δεν υφίσταται συναλλαγματικός κίνδυνος με ενδεχόμενη ουσιώδη οικονομική επίπτωση ώστε να υφίσταται ανάγκη υιοθέτησης πολιτικής αντιστάθμισής του.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στο κίνδυνο διακυμάνσεων του επιτοκίου λόγω δανείων που συνάπτονται με κυμαινόμενο επιτόκιο. Η εταιρεία διαχειρίζεται αυτό τον κίνδυνο μέσω σύναψης αντίστοιχων συμβολαίων ανταλλαγής μελλοντικών επιτοκίων. Οι αντισταθμιστικές αυτές ενέργειες αξιολογούνται κατά διαστήματα ώστε να εκτιμάται η αποτελεσματικότητά τους. Εάν υιοθετηθεί η υπόθεση, μεταβολής των επιτοκίων $\pm 1\%$, και διατήρηση των λοιπών παραμέτρων σταθερών υπολογίζεται επί πλέον κέρδος ή ζημία για την περίοδο περίπου ευρώ 1.155.000,00 για τον Όμιλο, ενώ για την Εταιρεία ευρώ 691.000,00 με ισόποση επίδραση επί της καθαρής θέσης αντιστοίχως.

Συμβόλαια ανταλλαγής μελλοντικών επιτοκίων

Μέσω αυτών των συμβολαίων η εταιρεία επιδιώκει να εξισορροπήσει διαφορές μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου υπολογιζόμενη με βάση νοητά ποσά. Αυτά τα συμβόλαια παρέχουν στην εταιρεία τη δυνατότητα να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις των διακυμάνσεων του επιτοκίου στην εύλογη αξία δανείων με σταθερό επιτόκιο και στις ταμειακές ροές δανεισμού με κυμαινόμενο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία αυτών των παραγώγων υπολογίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών με χρήση παρατηρήσεων και εκτιμήσεων της αγοράς επί της προβλεπόμενης εξέλιξης των επιτοκίων.

Κατά την 30.09.2014 δεν υφίσταται συμβόλαιο αντιστάθμισης ταμειακών ροών έληξε τον Ιούλιο 2014. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραγώγων καταβάλλονταν επί τριμηνιαίας βάσεως και έχουν επιβαρύνει τα αποτελέσματα.

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

47. Χρηματοοικονομικά μέσα και διαχείριση οικονομικών κινδύνων (συν.)

Διαχείριση κινδύνων κεφαλαίου

Ο όμιλος και η εταιρεία διαχειρίζονται τα κεφάλαιά τους έτσι ώστε να διασφαλίσουν ότι θα εξακολουθήσουν να είναι βιώσιμοι, μεγιστοποιώντας την απόδοση στους μετόχους μέσω της βελτιστοποίησης της σχέσης δανεισμού προς ίδια κεφάλαια. Η κεφαλαιακή διάρθρωση του ομίλου και της εταιρείας αποτελείται από δανεισμό, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα και ίδια κεφάλαια των μετόχων του ομίλου και της εταιρείας που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά υπέρ το άρτιο, τα αποθεματικά και ζημιές .
 Η διοίκηση του ομίλου και της εταιρείας επισκοπεί την κεφαλαιακή διάρθρωση ανά τακτά χρονικά διαστήματα. Στο πλαίσιο αυτής της επισκόπησης υπολογίζεται το κόστος κεφαλαίου και οι σχετικοί κίνδυνοι για κάθε κατηγορία κεφαλαίου.

Η σχέση αυτή έχει ως ακολούθως:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Δάνεια τραπεζών	154.006.651,45	147.119.787,41	92.118.782,14	87.650.043,53
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-1.357.235,86	-1.464.450,87	-145.474,09	-176.621,52
Καθαρό χρέος	<u>152.649.415,59</u>	<u>145.655.336,54</u>	<u>91.973.308,05</u>	<u>87.473.422,01</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	-77.428.910,76	-59.912.786,92	74.036.159,68	77.316.307,63
Σχέση καθαρού χρέους προς ίδια κεφάλαια			1,24227551	1,131370919

48. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (Ίδε και σημ. 26, 27 και 40, 41)

- Συναλλαγές της μητρικής εταιρείας με θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες .

<u>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΑΓΟΡΕΣ</u>	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>
1.874.894,74	2.747,68	1.673.200,46	369,00

- Συναλλαγές ομίλου με συγγενείς εταιρείες

<u>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΑΓΟΡΕΣ</u>	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>
6.638.697,29	10.693.015,64	12.471.251,32	7.084.104,14

- Οι αμοιβές του ομίλου στα Διευθυντικά στελέχη ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ : 767.754,09 από τις οποίες Ευρώ 0,00 αφορούν την μητρική εταιρεία.
- Οι αμοιβές του ομίλου στα μέλη του Διοικητικού συμβουλίου ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ : 319.211,33 (308.211,33 από μισθούς και 11.000,00 από αμοιβές συνεδριάσεων), από τις οποίες Ευρώ 11.000,00 αφορούν την μητρική εταιρεία (0,00 από μισθούς και 11.000,00 από αμοιβές συνεδριάσεων).
 Οι αμοιβές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου συζητούνται και εγκρίνονται από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση.
 Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές, απαιτήσεις ή και υποχρεώσεις μεταξύ της εταιρείας και των διευθυντικών στελεχών

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

49. Επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Κατά την πρώτη εφαρμογή του προτύπου και τη μετάβαση από την αναλογική ενοποίηση εταιρειών υπό κοινό έλεγχο στην ενοποίηση βάσει της καθαρής θέσης έχει αναπροσαρμοστεί η ενοποίηση των κάτωθι εταιρειών από 01 01 2013

EKTYΠΩΣΕΙΣ IRIS A.E. (συμμετοχή 50%)

ΜΕΛΛΟΝ GROUP A.E. (συμμετοχή 50%)

WORD OF MOUTH (συμμετοχή 50%)

Παρατίθενται τα συγκριτικά οικονομικά μεγέθη των οικονομικών καταστάσεων ως έχουν δημοσιευθεί

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

49. Επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» (συν.)

Επίδραση στη Κατάσταση ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 31 12 2013

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
	<u>31.12.2013</u>		<u>31.12.2013</u>
	<u>Δημοσιευμένο</u>	<u>Αναπροσ/σμογή</u>	<u>Αναπροσ/σμένο</u>
Υπεραξία (Goodwill)	5.648.580,02	-180.864,47	5.467.715,55
Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.242.907,14	-1.219.643,51	1.023.263,63
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	63.089.918,07	-38.241.895,78	24.848.022,29
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	26.325.086,26	13.153.594,27	39.478.680,53
Αναβαλλόμενη φορολογία	2.676.918,31	698.665,33	3.375.583,64
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	150.916,56	-67.337,26	83.579,30
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού	100.134.326,36	-25.857.481,42	74.276.844,94
Αποθέματα	4.299.757,13	-3.068.139,12	1.231.618,01
Πελάτες	30.753.032,09	-7.880.473,85	22.872.558,24
Απαιτήσεις κατά θυγατρικών επιχειρήσεων	--	--	--
Απαιτήσεις κατά συγγενών επιχειρήσεων	11.532.656,73	228.456,85	11.761.113,58
Χρέογραφα	142.528,54	0,00	142.528,54
Λοιπές απαιτήσεις	10.346.503,77	-1.971.220,29	8.375.283,48
Προκαταβολές	1.897.548,98	-885.170,17	1.012.378,81
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.824.271,00	-359.820,13	1.464.450,87
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού	60.796.298,24	-13.936.366,71	46.859.931,53
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	160.930.624,60	-39.793.848,13	121.136.776,47
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.625.000,00	--	5.625.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	77.218.053,13	--	77.218.053,13
Αποθεματικά	49.806.534,15	-883.355,94	48.923.178,21
Αποτελέσματα εις νέο	(194.077.458,94)	2.467.619,75	(191.609.839,19)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενων στους ιδιοκτήτες της εταιρείας	(61.427.871,66)	1.584.263,81	(59.843.607,85)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(145.476,85)	76.297,78	(69.179,07)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(61.573.348,51)	1.660.561,59	(59.912.786,92)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	30.785.893,83	-20.494.227,18	10.291.666,65
Αναβαλλόμενη φορολογία	--	--	--
Προβλέψεις	5.855.775,52	-551.264,04	5.304.511,48
Έσοδα επόμενων χρήσεων	934.234,19	-934.234,19	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.118.374,84	0,00	1.118.374,84
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	38.694.278,38	-21.979.725,41	16.714.552,97
Οφειλές προς προμηθευτές	16.723.923,08	-7.472.473,44	9.251.449,64
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις	--	--	--
Υποχρεώσεις προς συγγενείς επιχειρήσεις	3.558.288,14	5.825.219,19	9.383.507,33
Οφειλές από φόρους και εισφορές	3.056.623,45	-434.130,26	2.622.493,19
Λοιπές υποχρεώσεις	7.976.232,92	-1.726.793,42	6.249.439,50
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	152.494.627,14	-15.666.506,38	136.828.120,76
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	183.809.694,73	-19.474.684,31	164.335.010,42
Σύνολο υποχρεώσεων	222.503.973,11	-41.454.409,72	181.049.563,39
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	160.930.624,60	-39.793.848,13	121.136.776,47

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

49. Επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» (συν.)

Επίδραση στη Κατάσταση ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 01 01 2013

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
	<u>01.01.2013</u>		<u>01.01.2013</u>
	<u>Δημοσιευμένο</u>	<u>Αναπροσ/σμογή</u>	<u>Αναπροσ/σμένο</u>
Υπεραξία (Goodwill)	5.856.136,14	-599.109,81	5.257.026,33
Ασώματες ακινητοποιήσεις	2.418.272,25	-1.390.701,97	1.027.570,28
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	67.368.377,49	-41.991.329,03	25.377.048,46
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	--	--	--
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	25.994.076,37	20.047.596,16	46.041.672,53
Αναβαλλόμενη φορολογία	3.691.956,66	713.273,50	4.405.230,16
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	149.966,56	-66.045,26	83.921,30
Σύνολο μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού	<u>105.478.785,47</u>	<u>-23.286.316,41</u>	<u>82.192.469,06</u>
Αποθέματα	4.947.362,60	-3.724.352,34	1.223.010,26
Πελάτες	34.501.566,82	-7.042.751,07	27.458.815,75
Απαιτήσεις κατά θυγατρικών επιχειρήσεων	--	--	--
Απαιτήσεις κατά συγγενών επιχειρήσεων	10.814.161,24	-3.990.543,77	6.823.617,47
Χρεόγραφα	165.370,21	0,00	165.370,21
Λοιπές απαιτήσεις	12.820.962,80	-2.543.096,41	10.277.866,39
Προκαταβολές	2.935.321,80	-878.506,22	2.056.815,58
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.933.664,11	-620.394,97	3.313.269,14
Σύνολο κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού	<u>70.118.409,58</u>	<u>-18.799.644,78</u>	<u>51.318.764,80</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>175.597.195,05</u>	<u>-42.085.961,19</u>	<u>133.511.233,86</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	2.812.500,00	--	2.812.500,00
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση Μ.Κ - καταθέσεις μετόχων	6.700.000,00	--	6.700.000,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	70.655.553,13	--	70.655.553,13
Αποθεματικά	48.668.480,10	-867.730,84	47.800.749,26
Αποτελέσματα εις νέο	(161.932.594,06)	1.366.452,94	(160.566.141,12)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενων στους ιδιοκτήτες της εταιρείας	<u>(33.096.060,83)</u>	<u>498.722,10</u>	<u>(32.597.338,73)</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας	<u>(330.444,73)</u>	<u>177.192,02</u>	<u>(153.252,71)</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>(33.426.505,56)</u>	<u>675.914,12</u>	<u>(32.750.591,44)</u>
Μακροπρόθεσμα δάνεια	25.623.363,69	-24.315.030,69	1.308.333,00
Προβλέψεις	6.391.961,75	-652.080,86	5.739.880,89
Έσοδα επόμενων χρήσεων	7.364,10	-7.364,10	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.445.508,27	--	2.445.508,27
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>34.468.197,81</u>	<u>(24.974.475,65)</u>	<u>9.493.722,16</u>
Οφειλές προς προμηθευτές	20.530.298,83	-564.135,70	19.966.163,13
Υποχρεώσεις προς συγγενείς επιχειρήσεις	2.532.942,79	-924.329,40	1.608.613,39
Οφειλές από φόρους και εισφορές	3.095.596,59	-467.008,97	2.628.587,62
Λοιπές υποχρεώσεις	9.648.540,51	-3.370.222,57	6.278.317,94
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	138.748.124,08	-12.461.703,02	126.286.421,06
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>174.555.502,80</u>	<u>-17.787.399,66</u>	<u>156.768.103,14</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>209.023.700,61</u>	<u>-42.761.875,31</u>	<u>166.261.825,30</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	<u>175.597.195,05</u>	<u>-42.085.961,19</u>	<u>133.511.233,86</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

49. Επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» (συν.)

Επίδραση στην Ενδιάμεση Κατάσταση ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 1/1-30/9/2013

(ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) (Ποσά σε Ευρώ)

σημ.	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
	<u>01.01- 30.09.2013</u>		<u>01.01-30.09.2013</u>
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	Δημοσιευμένο	Αναπροσ/σμογή	Αναπροσαρμοσμένο
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	(21.793.848,05)	(132.188,50)	(21.926.036,55)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	3.423.691,47	(2.964.839,42)	458.852,05
Προβλέψεις	(116.218,68)	(122.339,52)	(238.558,20)
Συναλλαγματικές διαφορές	20.883,75	(344,79)	20.538,96
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	3.874.577,33	5.034.006,98	8.908.584,31
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	9.645.873,96	(1.647.143,36)	7.998.730,60
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	506.154,57	(423.813,05)	82.341,52
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(3.242.150,82)	(2.417.550,11)	(5.659.700,93)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(3.223.346,03)	389.984,21	(2.833.361,82)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(9.089.316,41)	1.685.005,72	(7.404.310,69)
Καταβεβλημένοι φόροι	(290.980,85)	119.164,44	(171.816,41)
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες	(20.284.679,76)	(480.057,40)	(20.764.737,16)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	(507.506,60)	7.500,00	(500.006,60)
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(142.332,18)	69.968,38	(72.363,80)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	26.351,00	(13.831,78)	12.519,22
Τόκοι εισπραχθέντες	292.282,40	(93.293,81)	198.988,59
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(331.205,38)	(29.657,21)	(360.862,59)
Ταμειακές ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες			
Εισπράξεις από καταθέσεις μετόχων για αύξηση Μ.Κ.	2.675.000,00	0,00	2.675.000,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	18.660.564,94	(59.265,75)	18.601.299,19
Εξοφλήσεις δανείων	(500.000,00)	500.000,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	20.835.564,94	440.734,25	21.276.299,19
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης	219.679,80	(68.980,36)	150.699,44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.933.664,11	(620.394,97)	3.313.269,14
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.153.343,91	(689.375,33)	3.463.968,58

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

49. Επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» (συν.)

Επίδραση στην Ενδιάμεση Κατάσταση ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 1/1 -30/9/2013

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
	<u>01.01- 30.09.2013</u>		<u>01.01-30.09.2013</u>
	<u>Δημοσιευμένο</u>	<u>Αναπροσαρμογή</u>	<u>Αναπροσ/σμένο *</u>
Έσοδα	57.314.190,22	(15.511.106,20)	41.803.084,02
Κόστος πωλήσεων	(44.808.814,34)	16.063.761,42	(28.745.052,92)
Μικτό κέρδος	12.505.375,88	552.655,22	13.058.031,10
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	324.029,73	(135.649,55)	188.380,18
	12.829.405,61	417.005,67	13.246.411,28
Έξοδα διαθέσεως	(12.307.736,50)	592.371,14	(11.715.365,36)
Έξοδα διοικήσεως	(7.445.938,73)	2.150.977,69	(5.294.961,04)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(1.334.563,71)	79.757,19	(1.254.806,52)
(Ζημίες) / Κέρδη εκμεταλλεύσεως	<u>(8.258.833,33)</u>	<u>3.240.111,69</u>	<u>(5.018.721,64)</u>
Έσοδα από μη λειτουργικές δραστηριότητες			
Έσοδα επενδύσεων	261.580,57	(56.591,46)	204.989,11
Αποτέλεσμα από συγγενείς εταιρείες	(4.150.721,33)	(4.962.852,09)	(9.113.573,42)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(9.645.873,96)	1.647.143,36	(7.998.730,60)
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	<u>(21.793.848,05)</u>	<u>(132.188,50)</u>	<u>(21.926.036,55)</u>
Φόρος εισοδήματος	(113.085,62)	73.462,60	(39.623,02)
Αναβαλλόμενος φόρος	528.775,12	581.465,18	1.110.240,30
(Ζημίες) / Κέρδη μετά την αφαίρεση του φόρου	<u>(21.378.158,55)</u>	<u>522.739,28</u>	<u>(20.855.419,27)</u>
Κατανεμημένα σε:			
Μετόχους της Εταιρείας	(21.326.357,59)	490.965,69	(20.835.391,90)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(51.800,96)	31.773,59	(20.027,37)
	<u>(21.378.158,55)</u>	<u>522.739,28</u>	<u>(20.855.419,27)</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα	<u>1.087.663,83</u>	<u>(18.770,04)</u>	<u>1.068.893,79</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	<u>(20.290.494,72)</u>	<u>503.969,24</u>	<u>(19.786.525,48)</u>
Κατανεμημένα σε:			
Μετόχους της Εταιρείας	(20.461.494,06)	694.995,95	(19.766.498,11)
Δικαιώματα μειοψηφίας	170.999,34	(191.026,71)	(20.027,37)
	<u>(20.290.494,72)</u>	<u>503.969,24</u>	<u>(19.786.525,48)</u>

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

49. Επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» (συν.)

Επίδραση στην Ενδιάμεση Κατάσταση ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 1/7 -30/9/2013

	ΟΜΙΛΟΣ		
	01.07- 30.09.2013		01.07-30.09.2013
	Δημοσιευμένο	Αναπροσαρμογή	Αναπροσ/σμένο *
Έσοδα	16.524.106,69	(4.903.230,03)	11.620.876,66
Κόστος πωλήσεων	(13.283.955,63)	5.281.421,30	(8.002.534,33)
Μικτό κέρδος	3.240.151,06	378.191,27	3.618.342,33
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	100.316,64	(44.223,73)	56.092,91
	3.340.467,70	333.967,54	3.674.435,24
Έξοδα διαθέσεως	(3.626.691,65)	154.236,78	(3.472.454,87)
Έξοδα διοικήσεως	(2.305.346,48)	516.940,66	(1.788.405,82)
Άλλα έξοδα εκμεταλλεύσεως	(377.468,50)	18.943,09	(358.525,41)
(Ζημίες) / Κέρδη εκμεταλλεύσεως	(2.969.038,93)	1.024.088,07	(1.944.950,86)
Έσοδα από μη λειτουργικές δραστηριότητες			
Έσοδα επενδύσεων	69.718,50	7.512,86	77.231,36
Αποτέλεσμα από συγγενείς εταιρείες	(1.084.640,73)	(1.096.832,89)	(2.181.473,62)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(3.435.324,52)	550.656,65	(2.884.667,87)
(Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων	(7.419.285,68)	485.424,69	(6.933.860,99)
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	838.060,83	(363.694,65)	474.366,18
(Ζημίες) / Κέρδη μετά την αφαίρεση του φόρου	(6.581.224,85)	121.730,04	(6.459.494,81)
Κατανεμημένα σε:			
Μετόχους της Εταιρείας	(6.547.781,02)	90.817,12	(6.456.963,90)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(33.443,83)	30.912,92	(2.530,91)
	(6.581.224,85)	121.730,04	(6.459.494,81)
Λοιπά συνολικά έσοδα	334.897,90	(1.495,71)	333.402,19
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	(6.246.326,95)	120.234,33	(6.126.092,62)
Κατανεμημένα σε:			
Μετόχους της Εταιρείας	(6.435.683,42)	312.121,71	(6.123.561,71)
Δικαιώματα μειοψηφίας	189.356,47	(191.887,38)	(2.530,91)
	(6.246.326,95)	120.234,33	(6.126.092,62)

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ)

50. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

- **Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις** των ενοποιούμενων θυγατρικών και υπό κοινό έλεγχο εταιρειών, έχουν ως κάτωθι:
 - Πήγασος Εκδοτική Α.Ε. : ανέλεγκτη από 2007 έως 2010.
 - Μέλλον Γκρουπ Α.Ε. : ανέλεγκτη το 2010.
 - Ημερησία Α.Ε. : ανέλεγκτη από 2007 και 2010
 - PEGASUS MAGAZINES PUBLICATIONS ΑΕΕ: ανέλεγκτη από 2007 έως 2010
 - Άνωση Α.Ε. : ανέλεγκτη από 2007 έως 2010.
 - Πήγασος Interactive-Lexitel Α.Ε. : ανέλεγκτη το 2010.(και η απορροφόμενη Πήγασος Υπηρεσία Πολυμεσικών Εφαρμογών Α.Ε. ανέλεγκτη το 2010)
 - Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΒΕΕ : ανέλεγκτη από 2010 έως 2013
 - Ν.Σ.Ρ.ΡΑΔΙΟ Α.Ε.: ανέλεγκτη το 2010.(και η απορροφόμενη Sport Plus Α.Ε. ανέλεγκτη το 2010)
 - WORD OF MOUTH ΑΕ.: ανέλεγκτη το 2010.
 - Εκδόσεις Έθνος ΑΕ : ανέλεγκτη το 2010

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 της μητρικής εταιρείας και των θυγατρικών της έχουν εκδοθεί Πιστοποιητικά Φορολογικής Συμμόρφωσης με σύμφωνη γνώμη (χωρίς επιφύλαξη) σύμφωνα με τις διατάξεις που προβλέπονται από το άρθρο 82 παραγρ. 5 Ν.2238/1994. Η ενοποιούμενη με τη μέθοδο της καθαρής θέσης Εκτυπώσεις ΙΡΙΣ ΑΒΕΕ επέλεξε το μη έλεγχο της σύμφωνα με τις διατάξεις που προβλέπονται από το άρθρο 82 παραγρ. 5 Ν.2238/1994.

- **Εμπράγματα Βάρη και Εξασφαλίσεις**

Υφίστανται εμπράγματα βάρη επί ακινήτων της εταιρείας

- **Εγγυήσεις** ευρώ 70.939.335,85 για χορηγηθέντα δάνεια και εξασφάλιση υποχρεώσεων θυγατρικών και συγγενών εταιρειών
- **Οι νομικοί σύμβουλοι** της εταιρείας δεν πιθανολογούν ουσιώδεις επιβαρύνσεις της εταιρείας από εκκρεμοδικίες.

51. Έγκριση οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 25 Νοεμβρίου, 2014

ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΛΟΤΙΚΗ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων & εταιρικών Οικονομικών
καταστάσεων συνταχθείσες σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)
30^{ης} Σεπτεμβρίου, 2014
(Ποσά σε Ευρώ

Χαλάνδρι 25 Νοεμβρίου , 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Φ. ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ
ΑΒ 287703

ΦΩΤΙΟΣ Γ. ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ
Ξ 434012

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΠΥΡΙΔΩΝ Α. ΒΕΝΕΤΗΣ
Ρ 704118

ΧΡΥΣΗ Γ. ΠΑΠΑΔΑΚΗ
Κ 985761