



ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από
1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2012

Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.
Ι. Μεταξά 80, 19400 Κορωπί
ΑΦΜ 094105215 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών
ΑΡ.ΜΑΕ 4580/06/Β/86/8

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2012

Περιεχόμενα

| | |
|---|-------|
| Ενοποιημένα στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης | 3 |
| Ενοποιημένα στοιχεία κατάστασης συνολικών εσόδων | 4 |
| Ενοποιημένα στοιχεία κατάστασης μεταβολής ιδίων κεφαλαίων | 5 |
| Ενοποιημένα στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών | 6 |
| Στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης εταιρίας | 7 |
| Στοιχεία κατάστασης συνολικών εσόδων εταιρίας | 8 |
| Στοιχεία κατάστασης μεταβολής ιδίων κεφαλαίων εταιρίας | 9 |
| Στοιχεία κατάστασης ταμειακών ροών εταιρίας | 10 |
| Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων | 11-27 |
| Έκθεση επισκόπησης ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή | 28 |

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2012

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε Ευρώ)

| | Σημειώσεις | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|------------|-------------------------|-------------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | |
| Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 6 | 262.751 | 313.104 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 7 | 34.450 | 36.252 |
| Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση | 10 | 611.669 | 611.669 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 11 | 22.965 | 25.690 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 12 | <u>635.278</u> | <u>609.925</u> |
| | | 1.567.113 | 1.596.640 |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 13 | 73.684 | 81.834 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 14 | 1.974.833 | 2.258.381 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 15 | <u>135.296</u> | <u>80.859</u> |
| | | 2.183.813 | 2.421.074 |
| Σύνολο ενεργητικού | | <u>3.750.926</u> | <u>4.017.714</u> |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 16 | 3.457.603 | 3.457.603 |
| Αποθεματικά | 17 | 1.731.513 | 1.732.953 |
| Αποτελέσματα εις νέον | | <u>(5.406.032)</u> | <u>(4.998.376)</u> |
| | | (216.916) | 192.180 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | -- | 58.325 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | <u>(216.916)</u> | <u>250.505</u> |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 19 | <u>294.983</u> | <u>294.983</u> |
| | | 294.983 | 294.983 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 20 | 2.626.549 | 2.386.859 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 21 | 131.404 | 164.191 |
| Δάνεια | 18 | <u>914.906</u> | <u>921.176</u> |
| | | 3.672.859 | 3.472.226 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 3.967.842 | 3.767.209 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | <u>3.750.926</u> | <u>4.017.714</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

| Σημ. | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 Ιουλίου - 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 1 Ιουλίου - 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Πωλήσεις | 2.522.903 | 669.286 | 4.111.963 | 1.265.573 |
| Κόστος πωληθέντων | (1.726.929) | (638.902) | (2.739.514) | (1.012.756) |
| Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως | 795.974 | 30.384 | 1.372.449 | 252.817 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | 460 | -- | 359.167 | 359.167 |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | (997.385) | (180.060) | (1.408.795) | (377.913) |
| Έξοδα λειτουργίας διοίκησης | (256.412) | (21.416) | (420.944) | (170.102) |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων | (457.363) | (171.092) | (98.123) | 63.969 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα/ (έξοδα) | (39.032) | (13.653) | (68.738) | (26.129) |
| Κέρδη / (Ζημία) προ φόρων | (496.395) | (184.745) | (166.861) | 37.840 |
| Φόρος εισοδήματος | 25.353 | 10.000 | (30.350) | (27.847) |
| Καθαρά αποτελέσματα (ζημία) / κέρδη περιόδου | (471.042) | (174.745) | (197.211) | 9.993 |
| Τα αποτελέσματα της περιόδου κατανέμονται: | | | | |
| Ιδιοκτήτες Μητρικής | (412.717) | (174.745) | (220.048) | 3.526 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | (58.325) | -- | 22.837 | 6.467 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | -- | -- | -- | -- |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | (471.042) | (174.745) | (197.211) | 9.993 |
| Ιδιοκτήτες Μητρικής | (412.717) | (174.745) | (220.048) | 3.526 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | (58.325) | -- | 22.837 | 6.467 |
| (Ζημία) / Κέρδος ανά μετοχή | 18 | <u>(0.0633)</u> | <u>(0.0268)</u> | <u>(0.0337)</u> |
| Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | (404.989) | (155.332) | (36.208) | 84.119 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Δικαιώματα μειοψηφίας | Σύνολο |
|---|----------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | 3.457.603 | 1.732.953 | (3.952.930) | 53.186 | 1.290.812 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | (220.048) | 22.837 | (197.211) |
| Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 3.457.603 | 1.732.953 | (4.172.978) | 76.023 | 1.093.601 |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012 | 3.457.603 | 1.732.953 | (4.998.376) | 58.325 | 250.505 |
| Εκκαθάριση θυγατρικής | | (1.440) | 5.061 | | 3.621 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | (412.717) | (58.325) | (471.042) |
| Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 3.457.603 | 1.731.513 | (5.406.032) | -- | (216.916) |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
(ποσά σε Ευρώ)

| | Σημ. | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|------|--|--|
| Ταμειακές ροές από / σε λειτουργικές δραστηριότητες | | | |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων | | (496.395) | (166.861) |
| Προσαρμογές για: | | | |
| Αποσβέσεις παγίων | 6,7 | 52.374 | 61.915 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας | | (4.395) | (7) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 25 | 39.041 | 68.658 |
| Σύνολο ταμειακών ροών από / σε λειτουργικές δραστηριότητες | | <u>(409.375)</u> | <u>(36.295)</u> |
| Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης | | | |
| Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων | 13 | 8.150 | 381 |
| (Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων | 14 | 333.660 | 273.910 |
| Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων | 20 | 194.408 | 226.467 |
| Αύξηση υποχρέωσης παροχής στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης | 19 | -- | (80.000) |
| Καταβληθέντα χρηματοοικονομικά έξοδα | 25 | (39.041) | (68.658) |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | | (32.787) | (26.478) |
| Σύνολο ταμειακών ροών από / σε μεταβολές κεφαλαίου κίνησης | | <u>464.390</u> | <u>325.622</u> |
| Καθαρές ταμειακές ροές από / σε λειτουργικές δραστηριότητες | | <u>55.015</u> | <u>289.327</u> |
| Ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορές ενσώματων και αυτών περιουσιακών στοιχείων | 6,7 | (4.078) | (62.411) |
| Πωλήσεις ενσώματων παγίων | 6 | 8.246 | -- |
| Απόκτηση / Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | | (925) | (7.300) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα που εισπράχθηκαν | 25 | 9 | 7 |
| Μείωση / (Αύξηση) μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | | 2.440 | 4.152 |
| Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες | | <u>5.692</u> | <u>(65.552)</u> |
| Ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Αποπληρωμή δανεισμού | 18 | (6.270) | (211.677) |
| Καθαρές ταμειακές ροές σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | <u>(6.270)</u> | <u>(211.677)</u> |
| Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | <u>54.437</u> | <u>12.098</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου | 15 | 80.859 | 99.748 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου | 15 | <u>135.296</u> | <u>111.846</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
(ποσά σε Ευρώ)

| | Σημειώσεις | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|---|------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | |
| Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 6 | 237.246 | 283.104 | |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 7 | -- | 1.802 | |
| Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες | 8 | 250.230 | 250.230 | |
| Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση | 10 | 611.669 | 611.669 | |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 11 | 21.179 | 21.619 | |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 12 | <u>635.278</u> | <u>609.925</u> | |
| | | 1.755.602 | | 1.778.349 |
| Κυκλοφορούν Ενεργητικό | | | | |
| Αποθέματα | 13 | 73.684 | 81.834 | |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 14 | 1.683.036 | 1.771.994 | |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 15 | <u>129.274</u> | <u>50.162</u> | |
| | | 1.885.994 | | 1.903.990 |
| Σύνολο ενεργητικού | | <u>3.641.596</u> | | <u>3.682.339</u> |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | | |
| Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους | | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 16 | 3.457.603 | 3.457.603 | |
| Αποθεματικά | 17 | 1.719.493 | 1.719.493 | |
| Αποτελέσματα εις νέον | | <u>(5.322.661)</u> | <u>(5.068.002)</u> | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | | <u>(145.565)</u> | | <u>109.094</u> |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | |
| Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 19 | <u>262.184</u> | <u>262.184</u> | |
| | | 262.184 | | 262.184 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 20 | 2.478.667 | 2.225.694 | |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | 21 | 131.404 | 164.191 | |
| Δάνεια | 18 | <u>914.906</u> | <u>921.176</u> | |
| | | 3.524.977 | | 3.311.061 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | <u>3.787.161</u> | | <u>3.573.245</u> |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | <u>3.641.596</u> | | <u>3.682.339</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
(ποσά σε Ευρώ)

| | Σημ. | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 Ιουλίου - 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 1 Ιουλίου - 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|---|------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|
| Πωλήσεις | | 2.351.071 | 645.760 | 3.503.419 | 1.085.728 |
| Κόστος πωληθέντων | | (1.479.773) | (601.404) | (2.403.480) | (946.218) |
| Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως | | 871.298 | 44.356 | 1.099.939 | 139.510 |
| Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης | | -- | -- | -- | -- |
| Έξοδα λειτουργίας διάθεσης | | (985.616) | (183.791) | (1.418.805) | (427.282) |
| Έξοδα λειτουργίας διοίκησης | | (126.812) | (8.883) | (295.073) | (130.674) |
| Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων | | (241.130) | (148.318) | (613.939) | (418.446) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) | | (38.882) | (13.629) | (68.419) | (26.016) |
| Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων | | (280.012) | (161.947) | (682.358) | (444.462) |
| Φόρος εισοδήματος | | 25.353 | 10.000 | (4.550) | (2.647) |
| Καθαρά αποτελέσματα κέρδη / (ζημίες) περιόδου | | (254.659) | (151.947) | (686.908) | (447.109) |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | -- | -- | -- | -- |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | (254.659) | (151.947) | (686.908) | (447.109) |
| Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή | 18 | <u>(0.0390)</u> | <u>(0.0233)</u> | <u>(0.1053)</u> | <u>(0.0685)</u> |
| (Ζημίες) / Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | | (189.392) | (132.558) | (553.824) | (398.896) |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
(ποσά σε Ευρώ)

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικά | Αποτελέσματα εις νέον | Σύνολο |
|---|------------------------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011 | 3.457.603 | 1.719.493 | (3.584.256) | 1.592.840 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | (686.908) | (686.908) |
| Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2011 | 3.457.603 | 1.719.493 | (4.271.164) | 905.932 |
| Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012 | 3.457.603 | 1.719.493 | (5.068.002) | 109.094 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους | | | (254.659) | (254.659) |
| Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 3.457.603 | 1.719.493 | (5.322.661) | (145.565) |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
(ποσά σε Ευρώ)

| Σημ. | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 1 Ιανουαρίου - 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|--|--|
| Ταμειακές ροές από / σε λειτουργικές δραστηριότητες | | |
| Ζημίες προ φόρων | (280.012) | (682.358) |
| Προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις παγίων | 6,7 51.738 | 60.115 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας | -- | (3) |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | 25 38.882 | 68.422 |
| Σύνολο ταμειακών ροών από / σε λειτουργικές δραστηριότητες | (189.392) | (553.824) |
| Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης | | |
| Μείωση / (Αύξηση) αποθεμάτων | 13 8.150 | 381 |
| (Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων | 14 88.958 | 308.144 |
| Αύξηση υποχρεώσεων | 20 252.973 | 642.374 |
| Αύξηση υποχρέωσης παροχής στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης | 19 -- | (80.000) |
| Καταβληθέντα χρημ/κά έξοδα | 25 (38.882) | (68.422) |
| Καταβληθείς φόρος εισοδήματος | (32.787) | (26.478) |
| Σύνολο ταμειακών ροών από / σε μεταβολές κεφαλαίου κίνησης | 278.412 | 775.999 |
| Καθαρές ταμειακές ροές από /σε λειτουργικές δραστηριότητες | 89.020 | 222.175 |
| Ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες | | |
| Αγορές ενσώματων παγίων | 6 (4.078) | (1.514) |
| Απόκτηση / Πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | -- | (7.300) |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα που εισπράχθηκαν | 25 -- | 3 |
| Μείωση / (Αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων | 440 | 6.152 |
| Καθαρές ταμειακές ροές σε επενδυτικές δραστηριότητες | (3.638) | (2.659) |
| Ταμειακές ροές σε /από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | |
| Αποπληρωμή δανεισμού | 18 (6.270) | (211.677) |
| Καθαρές ταμειακές ροές σε / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (6.270) | (211.677) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 79.112 | 7.839 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου | 15 50.162 | 58.194 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου | 129.274 | 66.033 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 27
αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων
(ποσά σε Ευρώ)

1. Γενικές πληροφορίες για τη εταιρία

Η εταιρία «ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» ιδρύθηκε με τη σημερινή της νομική μορφή το 1982 (ΦΕΚ 75/14.1.82). Η εταιρία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στην εν λόγω αγορά. Η εταιρία έχει την έδρα της στην Ελλάδα και συγκεκριμένα στο Κορωπί Αττικής, επί της οδού Ιωάννου Μεταξά 80. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της είναι www.technicalpress.gr.

Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό μητρώου 4580/06/Β/86/8 και η διάρκεια της ορίστηκε σε πενήντα έτη, μέχρι την 14^η Ιανουαρίου 2032.

Η εταιρία δραστηριοποιείται σήμερα στον εκδοτικό κλάδο και συγκεκριμένα στην έκδοση των εξής περιοδικών:

4 ΤΡΟΧΟΙ, ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΕΙΚΟΝΑ, AUTO BILD, ΠΤΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΣΤΗΜΑ, 2 ΤΡΟΧΟΙ και των Ειδικών Εκδόσεων:

4 ΤΡΟΧΟΙ ΤΕΣΤ, OFF ROAD και **ΗΧΟΣ ΤΕΣΤ**.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας συγκροτείται από:

Κωνσταντίνος Καββαθάς - Πρόεδρος
Ευάγγελος Γαλανάκος - Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Σπυρίδων Δουλφής - Εκτελεστικό Μέλος
Στρατής Χατζηπαναγιώτου - Εκτελεστικό Μέλος
Μαρία Γατσή - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Πέτρος Μπουροβίλης - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σοφία Καββαθά - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τριαντάφυλλος Μαστραντώνης - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Νάστος - Γραμματέας, Μη Εκτελεστικό Μέλος

Οι οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2012 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2012, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 21^η Νοεμβρίου 2012.

2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.» αφορούν την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 30 Σεπτεμβρίου 2012. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. απαιτεί την πραγματοποίηση κάποιων λογιστικών παραδοχών και κρίσεων από πλευράς της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι σημαντικότερες από αυτές τις παραδοχές και κρίσεις αναλύονται στη σημείωση 4.

Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ισχύοντα πρότυπα με μεταγενέστερη ημερομηνία εφαρμογής.

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2012. Παρουσίαση των λοιπών συνιστώντων στοιχείων της κατάστασης των συνολικών εσόδων.

ΔΛΠ 12 (Αναθεώρηση) «Αναβαλλόμενοι φόροι»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2012. Ανάκτηση υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές στους εργαζομένους»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 28 (Αναθεώρηση) «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση αυτή απαιτεί την παροχή πρόσθετων γνωστοποιήσεων σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, καθώς και του κινδύνου ρευστότητας. Συγκεκριμένα η τροποποίηση απαιτεί γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μέσω μιας ιεράρχησης τριών επιπέδων. Η τροποποίηση αυτή αφορά σε πρόσθετες γνωστοποιήσεις και επομένως δεν υπάρχει επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την αποσυνταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμιση. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού διευθετήσεις»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Αντικαθιστά τις γνωστοποιήσεις των ΔΛΠ 27, 31, 28.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Παροχή οδηγιών ως προς την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο παραγωγής»

(Εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013.)

2.2 Ενοποίηση

Θυγατρικές εταιρίες

Θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι δυνατόν να ασκηθούν από τη μητρική εταιρία κατά τον χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επί αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από την εταιρία λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου εξαγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με την συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος εξαγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από την εταιρία.

Συγγενείς εταιρίες

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσεως και αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσεως (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης). Οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις εμπεριέχουν την υπεραξία που καθορίστηκε κατά την εξαγορά. Σύμφωνα με την παραπάνω μέθοδο, η συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν μετά την εξαγορά των συγγενών εταιριών καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ενώ η συμμετοχή του επί των αποθεματικών που σχηματίζονται μετά την εξαγορά καταχωρείται στα αποθεματικά του Ομίλου. Οι σωρευτικές, μετά από την εξαγορά, μεταβολές στους λογαριασμούς καθαρής θέσης αναμορφώνουν το εκάστοτε ποσό της επένδυσης.

Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στις εταιρίες αυτές. Η μη πραγματοποιηθείσες ζημιές απαλείφονται εκτός και εάν αποδεικνύεται η απαξίωση των στοιχείων ενεργητικού που μεταβιβάστηκαν. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις εμπεριέχουν υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά τους όταν η αναλογία του ομίλου στις ζημιές μιας συγγενούς επιχείρησης ισούται ή υπερβαίνει το ποσό συμμετοχής του, τότε ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές εκτός αν έχει ανειλημμένες υποχρεώσεις ή πραγματοποιήσει πληρωμές για λογαριασμό των εταιριών αυτών.

Η ημερομηνία κατάρτισης και οι λογιστικές αρχές των Οικονομικών Καταστάσεων των συγγενών συμπίπτουν με αυτές της μητρικής εταιρίας.

2.3 Πληροφόρηση κατά τομέα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

2.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής εταιρίας.

(B) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με την χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

2.5 Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις ιστορικές αξίες κτήσεώς τους. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά (α) τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απομείωση των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα εισρεύσουν από την εκμετάλλευση των παγίων αυτών στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ των παγίων καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, η οποία έχει ως εξής:

| | |
|---|------------|
| Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων | 5 - 12 έτη |
| Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός | 9 - 14 έτη |
| Λοιπές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός | 3 - 10 έτη |
| Μεταφορικά μέσα | 4 -10 έτη |

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε ετήσια βάση κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.7).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας του μεριδίου της καθαρής θέσης της θυγατρικής επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η υπεραξία από εξαγορές θυγατρικών εταιριών αναγνωρίζεται στις ασώματες ακινητοποιήσεις. Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για απομείωση και αναγνωρίζεται στο κόστος μείον τις όποιες ζημιές απομείωσης. Κέρδη και ζημιές από την πώληση μιας επιχείρησης περιλαμβάνουν τη λογιστική αξία της υπεραξίας η οποία αντιστοιχεί στην επιχείρηση που πουλήθηκε.

Για σκοπούς ελέγχου της υπεραξίας για απομείωση, η υπεραξία κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν τον πρωτεύοντα τύπο πληροφόρησης κατά τομέα (Σημείωση 2.7).

(β) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία ορίζεται από 3 έως 10έτη.

Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

(γ) Σήματα

Τα σήματα αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών και κυμαίνονται από 3 έως 10έτη.

2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως. Επίσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο τεκμαρτό κόστος, όπως αναπροσαρμόστηκε από την αποτίμησή του σε εύλογη αξία κατά την πρώτη εφαρμογή (θεωρούμενο κόστος), σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 1, μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής που εκτιμάται στα 30 έτη περίπου.

2.9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα

Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορία (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων) και σε αυτά που εντάχθηκαν σε αυτή την κατηγορία κατά την αγορά. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία εκτός εάν προσδιορίζονται ως αντισταθμίσεις. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Η εταιρία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας. Χρηματοοικονομικά στοιχεία πάγιου ενεργητικού περιλαμβάνουν επενδύσεις σε επιχειρήσεις που δεν είναι θυγατρικές ή συνδεδεμένες. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία πάγιου ενεργητικού αναγνωρίζονται στο κόστος, συμπεριλαμβανομένων επιπλέον άμεσων εξόδων. Τυχόν μόνιμη απομείωση αναγνωρίζεται ως άμεση μείωση της αξίας του στοιχείου.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με ημερομηνία λήξης μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στους πελάτες και λοιπές απαιτήσεις στον ισολογισμό (βλ. Σημείωση 2.11).

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Επενδύσεις διακρατούμενες ως την λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους. Η εταιρία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα για πώληση

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν ή χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα. Κατά την πώληση ή όταν χαρακτηρισθούν ως απομειωμένα, τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω αποτελεσμάτων.

Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργούς αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

(ε) Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες και εταιρείες που ενοποιούνται

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής απεικονίζονται στο κόστος κτήσεως μειωμένες κατά τη ζημία από την απομείωση της αξίας τους. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι οι επενδύσεις έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η ζημία που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής και περιλαμβάνει τις δαπάνες παραγωγής τους εφόσον πρόκειται για ιδιοπαραγώμενα προϊόντα.

2.11 Απαιτήσεις από εμπορική δραστηριότητα

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.12 Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας, αλληλόχρεους τραπεζικούς λογαριασμούς και επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου που δύνανται να μετατραπούν άμεσα σε διαθέσιμα. Οι αλληλόχρεοι λογαριασμοί τραπεζών εμφανίζονται στον ισολογισμό στις τρέχουσες τραπεζικές υποχρεώσεις.

2.13 Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια και αφορά τις ονομαστικές της μετοχές. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα έξοδα που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

2.14 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.15 Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν πραγματοποιήθηκε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ή αναμένεται να είναι σε ισχύ στην χρήση που θα πραγματοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.16 Παροχές στο προσωπικό

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

(β) Παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σωρευμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομένοντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες. Ειδικά για τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών διαφήμισης που καλύπτονται από σχέση ανταλλαγής, η εταιρία αναγνωρίζει στη χρήση το έσοδο στην πραγματική αξία των υπηρεσιών που έχει ήδη παράσχει.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

(γ) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους, από τη Γενική Συνέλευση της κάθε εταιρίας.

2.19 Μισθώσεις

Η εταιρία είναι ο μισθωτής:

(α) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

(β) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η εταιρία είναι ο εκμισθωτής:

(α) Λειτουργικές μισθώσεις

Στοιχεία του ενεργητικού τα οποία μισθώνονται σε τρίτους με λειτουργικές συμβάσεις περιλαμβάνονται στο πάγιο ενεργητικό, στη κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων. Τα πάγια αυτά αποσβένονται στην διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους όπως και τα ιδιοχρησιμοποιούμενα από την εταιρία πάγια. Το έσοδο από τα ενοίκια αναγνωρίζεται στα έσοδα την περίοδο την οποία αφορούν σύμφωνα με τη σχετική σύμβαση ενοικίασης.

2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκιο), πιστωτικό, ρευστότητας, ταμειακών ροών και εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρίας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων, το οποίο προσδιορίζει, εκτιμά και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τα τμήματα της εταιρίας που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Η διοίκηση του Ομίλου παρέχει γραπτές οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων.

(α) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος πραγματοποιεί συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Ο Όμιλος δε χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά εργαλεία για τη μείωση του κινδύνου αυτού επειδή δε θεωρεί ότι οι συναλλαγές είναι σημαντικές, λόγω της αξίας και της συχνότητας τους. Η διοίκηση παρακολουθεί την θέση του Ομίλου ως προς το κίνδυνο αυτό σε συνεχή βάση και αξιολογεί την ανάγκη να χρησιμοποιήσει συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά εργαλεία για να τον περιορίσει.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Διατηρώντας επαρκή διαθέσιμα ο κίνδυνος ρευστότητας βρίσκεται σε χαμηλά επίπεδα.

(δ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές της εταιρίας είναι ουσιαστικά ανεξάρτητα από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία.

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας τους. Πολιτική της εταιρίας είναι να διατηρεί το σύνολο σχεδόν των δανείων της σε μεταβλητό επιτόκιο.

3.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές ή χρηματιστήρια (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού χρησιμοποιείται η τιμή προσφοράς και για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού χρησιμοποιείται η τιμή ζήτησης.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η ονομαστική αξία μείον προβλέψεις για επισφάλειες των εμπορικών απαιτήσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζει την πραγματική τους αξία. Οι πραγματικές αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για σκοπούς εμφάνισής τους στις οικονομικές καταστάσεις υπολογίζονται με βάση τη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από συγκεκριμένες συμβάσεις χρησιμοποιώντας το τρέχον επιτόκιο το οποίο είναι διαθέσιμο για την εταιρεία για τη χρήση παρόμοιων χρηματοπιστωτικών μέσων.

4.1 Σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Η εταιρεία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

(α) Εκτιμώμενη απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ο έλεγχος απομείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων γίνεται σε ετήσια βάση σύμφωνα με τεχνικές αποτίμησης και παραδοχές που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(β) Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων

Κατά το μέρος που προκύπτει, μετά από έρευνα γεγονότων και συνθηκών, μη ανακτησιμότητα απαιτήσεων πραγματοποιείται απομείωση αυτών.

(γ) Απαξίωση των αποθεμάτων

Η απομείωση των αποθεμάτων εξετάζεται συνεχώς και εξαρτάται από την φυσική κατάσταση αυτών, την εμπορική τους αξία και την υφιστάμενη μέθοδο αποτίμησης.

(δ) Ενδεχόμενες διεκδικήσεις

Κατά την λειτουργία της εταιρίας υφίστανται διεκδικήσεις από και προς αυτήν. Πάντοτε η Διοίκηση και με την υποστήριξη νομικών συμβούλων, ακολουθεί τις αρχές της σημαντικότητας και συντηρητικότητας των γεγονότων. Έτσι κάθε ενδεχόμενη ζημιά λογίζεται άμεσα στα αποτελέσματα ενώ κάθε ενδεχόμενο έσοδο λογίζεται μόνο κατά την χρήση που εισπράττεται.

4.2 Καθοριστικές κρίσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Δεν υπάρχουν πεδία στα οποία χρειάστηκε να χρησιμοποιηθούν σημαντικές εκτιμήσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

5. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η κατηγοριοποίηση που έχει πραγματοποιηθεί από την Διοίκηση του Ομίλου σύμφωνα με τις αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 8 σε κλάδους δραστηριοτήτων είναι η ακόλουθη:

Εκδοτικός τομέας: Ο εκδοτικός τομέας περιλαμβάνει εταιρίες, μεταξύ των οποίων και η μητρική, που ασχολούνται με την έκδοση περιοδικών. Ο όμιλος εκδίδει τα περιοδικά: «4 Τροχοί», «Ήχος & Εικόνα», «Πτήση & Διάστημα», «Auto Bild», «2 Τροχοί» και άλλες σημαντικές εκδόσεις που καλύπτουν ευρύ φάσμα θεμάτων και αναγνωστικού κοινού.

Ταχυμεταφορές: Περιλαμβάνει την λειτουργία εταιρίας που ειδικεύεται στο χώρο των ομαδικών αποστολών.

Εκθεσιακός: Περιλαμβάνει την λειτουργία εταιρίας που δραστηριοποιείται στο χώρο οργάνωσης εκθέσεων και συνεδρίων.

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν πληροφορίες για τα έσοδα και αποτελέσματα καθώς και πληροφορίες για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν τους τομείς δραστηριότητας για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 και αντίστοιχα την 30^η Σεπτεμβρίου 2011.

| 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2012 | Εκδοτικός | Ταχυμεταφορές | Εκθεσιακός | Σύνολο |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| Πωλήσεις | 2.351.071 | 171.832 | -- | 2.522.903 |
| Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως | 893.343 | (97.369) | -- | 795.974 |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης | (219.085) | (238.278) | -- | (457.363) |
| Χρηματοοικονομικά (έξοδα) | (38.882) | (150) | -- | (39.032) |
| Κέρδη προ φόρων | (257.967) | (238.428) | -- | (496.395) |
| Φόρος εισοδήματος | 25.353 | -- | -- | 25.353 |
| Καθαρά αποτελέσματα περιόδου | (232.614) | (238.428) | | (471.042) |
| Σύνολο ενεργητικού | 3.389.837 | 361.089 | -- | 3.750.926 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 3.785.632 | 182.210 | -- | 3.967.842 |
| Ενσώματα Πάγια | 237.246 | 25.505 | -- | 262.751 |

| 1 Ιανουαρίου – 30 Σεπτεμβρίου 2011 | Εκδοτικός | Ταχυμεταφορές | Εκθεσιακός | Σύνολο |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Πωλήσεις | 3.503.419 | 608.544 | -- | 4.111.963 |
| Μικτά κέρδη εκμεταλλεύσεως | 1.149.313 | 223.136 | -- | 1.372.449 |
| Αποτελέσματα εκμετάλλευσης | (454.565) | 8.008 | 348.434 | (98.123) |
| Χρηματοοικονομικά (έξοδα) | (68.419) | (289) | (30) | (68.738) |
| Κέρδη προ φόρων | (522.984) | 7.719 | 348.404 | (166.861) |
| Φόρος εισοδήματος | (4.550) | -- | (25.800) | (30.350) |
| Καθαρά αποτελέσματα περιόδου | (527.534) | 7.719 | 322.604 | (197.211) |
| Σύνολο ενεργητικού | 4.305.151 | 689.837 | 5.050 | 5.000.038 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 3.649.449 | 250.331 | 6.657 | 3.906.437 |
| Ενσώματα Πάγια | 297.552 | 28.622 | -- | 326.174 |

6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά τη διάρκεια της περιόδου οι επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις ανήλθαν στο ποσό €998 για τον Όμιλο και €998 για την Εταιρία.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου οι αποσβέσεις στις ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις ανήλθαν στο ποσό €52.374 για τον Όμιλο και €51.738 για την Εταιρία.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρίας και του ομίλου δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Η Εταιρία και ο Όμιλος για την περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 δεν έχει δεσμευτεί για νέες επενδύσεις σε ενσώματες ακινητοποιήσεις.

7. Συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες

30 Σεπτεμβρίου 2012

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα-χώρα | Ποσοστό συμμετοχής | Αξία κτήσης | Απομείωση αξίας | Καθαρή αξία | Μέθοδος ενσωμάτωσης |
|-------------------|-----------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------------|
| Mass Courier A.E. | Ελλάδα | 60% | 250.230 | -- | 250.230 | Ολική |
| Σύνολο | | | 250.230 | | 250.230 | |

31 Δεκεμβρίου 2011

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα-χώρα | Ποσοστό συμμετοχής | Αξία κτήσης | Απομείωση αξίας | Καθαρή αξία | Μέθοδος ενσωμάτωσης |
|------------------------|-----------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------------|
| Τεχνική Εκθεσιακή Α.Ε. | Ελλάδα | 100% | 60.000 | (60.000) | -- | Ολική |
| Mass Courier A.E. | Ελλάδα | 60% | 250.230 | -- | 250.230 | Ολική |
| Σύνολο | | | 310.230 | (60.000) | 250.230 | |

Κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2012 είχε ολοκληρωθεί η περίοδος εκκαθάρισης της εταιρίας «Τεχνική Εκθεσιακή Α.Ε.» με συνέπεια την οριστική διακοπή λειτουργίας αυτής.

8. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

30 Σεπτεμβρίου 2012

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα-χώρα | Ποσοστό συμμετοχής | Αξία κτήσης | Απομείωση αξίας | Καθαρή αξία | Μέθοδος ενσωμάτωσης |
|-------------------|-----------|--------------------|------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Alpha Press A.E. | Ελλάδα | 40% | 1.295.965 | (1.295.965) | -- | Καθαρή θέση |
| Σύνολο | | | 1.479.384 | (1.479.384) | -- | |

31 Δεκεμβρίου 2011

| Επωνυμία εταιρίας | Έδρα-χώρα | Ποσοστό συμμετοχής | Αξία κτήσης | Απομείωση αξίας | Καθαρή αξία | Μέθοδος ενσωμάτωσης |
|-------------------|-----------|--------------------|------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Alpha Press A.E. | Ελλάδα | 40% | 1.295.965 | (1.295.965) | -- | Καθαρή θέση |
| Σύνολο | | | 1.479.384 | (1.479.384) | -- | |

Η εταιρία «Alpha Press A.E.» δεν συντάσσει οικονομικές καταστάσεις από τη χρήση του 2005 και η μητρική εταιρία δεν συμμετέχει καθ' οιονδήποτε τρόπο στην διοίκηση αυτής.

9. Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση

| Επωνυμία Εταιρίας | Έδρα - Χώρα | % Συμμετοχή | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | | 31 Δεκεμβρίου 2011 | |
|-------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | | | Αξία | % Συμμετοχή | Αξία | % Συμμετοχή |
| Ευρώπη Α.Ε. | Ελλάδα | 13% | <u>611.669</u> | 13% | <u>611.669</u> | |
| | | | 611.669 | | 611.669 | |

Η εταιρία «Ευρώπη Α.Ε.» αποτιμήθηκε στο κόστος κτήσης. Η εταιρία «Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.» δεν ασκεί ουσιώδη έλεγχο στην εταιρία και δεν έχει πρόσβαση στα οικονομικά της στοιχεία. Η πληροφόρηση που λαμβάνεται προέρχεται από τις δημοσιευμένες ετήσιες απλές και ενοποιημένες καταστάσεις. Η διοίκηση της εταιρίας θεωρεί ότι δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης.

10. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν δοθείσες εγγυήσεις ενοικίασης χώρων και θα συμψηφιστούν με τα μισθώματα στο τέλος της μίσθωσης.

11. Αποθέματα

| <u>Όμιλος</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|---------------|----------------------------|---------------------------|
| Εμπορεύματα | 35.065 | 35.076 |
| Προϊόντα | 37.472 | 42.226 |
| Α' ύλες | 1.147 | 4.532 |
| | <u>73.684</u> | <u>81.834</u> |

| <u>Μητρική</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|----------------|----------------------------|---------------------------|
| Εμπορεύματα | 35.065 | 35.076 |
| Προϊόντα | 37.472 | 42.226 |
| Α' ύλες | 1.147 | 4.532 |
| | <u>73.684</u> | <u>81.834</u> |

12. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

| <u>Όμιλος</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Πελάτες | 2.185.833 | 2.649.466 |
| Μείον απομείωση πελατών | (679.615) | (518.510) |
| Καθαρές απαιτήσεις πελατών | <u>1.506.218</u> | <u>2.130.956</u> |
| Χρεώστες διάφοροι | 4.055.921 | 4.034.599 |
| Μείον απομείωση χρεωστών | (3.861.728) | (3.972.833) |
| Καθαρές απαιτήσεις χρεωστών | <u>194.193</u> | <u>61.766</u> |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 274.422 | 65.659 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | -- | -- |
| | <u>1.974.833</u> | <u>2.258.381</u> |

| <u>Μητρική</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Πελάτες | 1.894.715 | 2.163.248 |
| Μείον απομείωση πελατών | (679.615) | (518.510) |
| Καθαρές απαιτήσεις πελατών | <u>1.215.100</u> | <u>1.644.738</u> |
| Χρεώστες διάφοροι | 4.055.242 | 4.034.430 |
| Μείον απομείωση χρεωστών | (3.861.728) | (3.972.833) |
| Καθαρές απαιτήσεις χρεωστών | <u>193.514</u> | <u>61.597</u> |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 274.422 | 65.659 |
| Έξοδα επομένων χρήσεων | -- | -- |
| | <u>1.683.036</u> | <u>1.771.994</u> |

13. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

| <u>Όμιλος</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Ταμείο | 52.863 | 11.341 |
| Καταθέσεις τραπεζών | 82.433 | 69.518 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 135.296 | 80.859 |

| <u>Μητρική</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|----------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Ταμείο | 51.103 | 7.762 |
| Καταθέσεις τραπεζών | 78.171 | 42.400 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 129.274 | 50.162 |

14. Μετοχικό κεφάλαιο

| | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Αριθμός μετοχών | 6.523.780 | 6.523.780 |
| Ονομαστική αξία μετοχών | 0,53 | 0,53 |
| Σύνολο καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου | 3.457.603 | 3.457.603 |
| Υπέρ το άρτιο | -- | -- |
| Σύνολο | 3.457.603 | 3.457.603 |

Με την από 18 Ιουλίου 2008 απόφαση της Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Μητρικής εταιρίας, το μετοχικό κεφάλαιο της αυξήθηκε κατά €2.544.274.20, ήτοι κατά €0,39 ανά μετοχή, με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού €1.936.838,92 και με κεφαλαιοποίηση εκτάκτων αποθεματικών ποσού €607.435,28 και ταυτόχρονα μειώθηκε κατά €2.544.274.20, ήτοι κατά €0,39 ανά μετοχή, με διαγραφή ποσού €2.544.274,20 που αφορά ζημίες παρελθουσών χρήσεων. Το σύνολο της αξίας των μετοχών έχει καταβληθεί.

15. Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

| <u>Όμιλος</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 294.983 | 294.983 |

| <u>Μητρική</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 262.184 | 262.184 |

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

| <u>Όμιλος</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Προμηθευτές | 1.163.998 | 1.462.092 |
| Φόροι και Ασφαλιστικά ταμεία | 816.881 | 581.629 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 142.582 | -- |
| Έσοδα επομένων χρήσεων | 176.127 | 176.127 |
| Πιστωτές διάφοροι | 326.961 | 167.011 |
| Σύνολο | 2.626.549 | 2.386.859 |

| <u>Μητρική</u> | <u>30 Σεπτεμβρίου 2012</u> | <u>31 Δεκεμβρίου 2011</u> |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Προμηθευτές | 1.144.260 | 1.399.059 |
| Φόροι και Ασφαλιστικά ταμεία | 744.892 | 541.955 |
| Δεδουλευμένα έξοδα | 132.582 | -- |
| Έσοδα επομένων χρήσεων | 176.127 | 176.127 |
| Πιστωτές διάφοροι | 280.806 | 108.553 |
| Σύνολο | 2.478.667 | 2.225.694 |

Η μητρική εταιρία έχει ρυθμίσει ή έχει αιτηθεί την ρύθμιση των υποχρεώσεων της προς το Ελληνικό Δημόσιο και τους ασφαλιστικούς οργανισμούς ποσού €698.722.

17. Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

| Όμιλος | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων | 131.404 | 164.191 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 131.404 | 164.191 |

| Μητρική | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 31 Δεκεμβρίου 2011 |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων | 131.404 | 164.191 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 131.404 | 164.191 |

Οι εταιρίες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις που αναφέρονται στον παρακάτω πίνακα.

| Επωνυμία Εταιρίας | Έδρα-Χώρα | Συμμετοχή | | Μέθοδος ενοποίησης | Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις |
|------------------------|-----------|-----------|-------|--------------------|-------------------------------|
| Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε. | Ελλάδα | Μητρική | | | 2008-2010 |
| Mass Courier Α.Ε. | Ελλάδα | 60,00% | Άμεση | Ολική | 2010 |
| Alpha Press Α.Ε. | Ελλάδα | 40,00% | Άμεση | Καθαρή Θέση | 2003-2011 |

Για την χρήση του 2011 η μητρική Εταιρία «Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.» και η θυγατρική Εταιρία «Mass Courier Α.Ε.» έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό βάση των διατάξεων του άρθρου 82 παρ. 5 του Ν. 2238/1994. Το πιστοποιητικό ήταν χωρίς παρατηρήσεις.

Η μητρική Εταιρία Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε. δεν πραγματοποίησε προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις λόγω των συσσωρευμένων, φορολογικά αναγνωρισμένων ζημιών.

18. Κέρδη ανά μετοχή

| Όμιλος | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| (Ζημίες) / κέρδη χρήσης αποδιδόμενα στους μετόχους | (412.717) | (220.048) |
| Μέσος όρος μετοχών (Ζημίες) / κέρδη ανά μετοχή | 6.523.780 (0.0633) | 6.523.780 (0.0337) |

| Μητρική | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Κέρδη / (ζημίες) χρήσης αποδιδόμενα στους μετόχους | (254.659) | (686.908) |
| Μέσος όρος μετοχών Κέρδη / (Ζημίες) ανά μετοχή | 6.523.780 (0.0390) | 6.523.780 (0.1053) |

19. Απασχολούμενο προσωπικό

| Όμιλος | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Απασχολούμενο προσωπικό | 56 άτομα | 71 άτομα |

| Μητρική | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Απασχολούμενο προσωπικό | 50 άτομα | 53 άτομα |

20. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

| Όμιλος | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Πωλήσεις Ομίλου προς συγγενείς εταιρίες | | |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε | 1.431 | 333.048 |
| My next car Α.Ε. | -- | 46.030 |
| Three Dee Α.Ε. | 1.313 | 6.642 |
| V FM 88.3 Α.Ε. | -- | 644 |
| IT Publications Hellas ΕΠΕ | -- | 35.426 |
| | 2.744 | 421.790 |
| Αγορές Ομίλου από συγγενείς εταιρίες | | |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε | 240.901 | 321.931 |
| V FM 88.3 Α.Ε. | 256 | 391 |
| Three Dee Α.Ε. | 257 | 676 |
| IT Publications Hellas ΕΠΕ | 27 | 74 |
| | 241.441 | 323.072 |
| Υποχρεώσεις Ομίλου προς συγγενείς εταιρίες | | |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε | 476.558 | 604.684 |
| V FM 88.3 Α.Ε. | 7.575 | 480 |
| Δέσμη Α.Ε. | 74 | 74 |
| | 484.207 | 605.238 |
| Απαιτήσεις Ομίλου από συγγενείς εταιρίες | | |
| IT Publications Hellas ΕΠΕ | 2.004 | 37.549 |
| V FM 88.3 Α.Ε. | -- | 532 |
| Rento Α.Ε. | -- | 2.881 |
| My next car Α.Ε. | -- | 115.509 |
| Three Dee Α.Ε. | 1.806 | 6.628 |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε. | 239.750 | 158.806 |
| | 243.560 | 321.905 |
| Αμοιβές διοίκησης | | |
| Συναλλαγές και Αμοιβές Διευθ. Στελεχών & Μελών της Διοίκησης | 101.423 | 192.166 |
| Απαιτήσεις από Διευθ. Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης | 176.127 | 176.127 |
| Υποχρεώσεις προς Διευθ. Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης | -- | -- |

20. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (συνέχεια)

| Μητρική | 30 Σεπτεμβρίου 2012 | 30 Σεπτεμβρίου 2011 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Πωλήσεις μητρικής προς συγγενείς εταιρίες | | |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε | 1.431 | 3.343 |
| IT Publications Hellas ΕΠΕ | -- | 1.027 |
| My next car Α.Ε. | -- | 46.030 |
| Three Dee Α.Ε. | 1.313 | 2.913 |
| | 2.744 | 53.313 |
| Αγορές μητρικής από συγγενείς εταιρίες | | |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε | 240.901 | 310.345 |
| Three Dee Α.Ε. | 257 | 676 |
| Τεχνική Εκθεσιακή Α.Ε. | -- | 110.000 |
| IT Publications Hellas ΕΠΕ | 27 | 74 |
| V FM 88.3 Α.Ε. | 256 | 391 |
| Mass Courier Α.Ε. | 22.044 | 59.371 |
| | 263.485 | 480.857 |
| Υποχρεώσεις μητρικής προς συγγενείς εταιρίες | | |
| Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε | 476.558 | 604.684 |
| V FM 88.3 Α.Ε. | 7.575 | 480 |
| Δέσμη Α.Ε. | 74 | 74 |
| Mass Courier Α.Ε. | -- | 48.360 |
| | 484.207 | 653.598 |
| Απαιτήσεις μητρικής από συγγενείς εταιρίες | | |
| Three Dee Α.Ε. | 1.806 | 2.752 |
| Mass Courier Α.Ε. | 1.529 | -- |
| My next car Α.Ε. | -- | 115.509 |
| IT Publications Hellas ΕΠΕ | 2.004 | 1.172 |
| | 5.339 | 119.433 |
| Αμοιβές διοίκησης | | |
| Συναλλαγές και Αμοιβές Διευθ. Στελεχών & Μελών της Διοίκησης | 101.423 | 192.166 |
| Απαιτήσεις από Διευθ. Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης | 176.127 | 176.127 |
| Υποχρεώσεις προς Διευθ. Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης | -- | -- |

Οι συναλλαγές (αγορές / πωλήσεις) αφορούν πωλήσεις α' υλών, παροχή υπηρεσιών διαφήμισης καθώς και λοιπά έσοδα/έξοδα από ενοίκια χώρων γραφείου. Οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σε πραγματικές αξίες και με τους ισχύοντες κάθε φορά όρους της αγοράς. Η απαίτηση από μέλη της Διοίκησης απορρέει από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας την 06^η Σεπτεμβρίου 2007 όπου εγκρίθηκε η εξώδικη διευθέτηση και η υπογραφή σχετικής σύμβασης μεταξύ της εταιρίας «Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.» και του κ. Κωνσταντίνου Καββαθά προέδρου της εταιρίας. Από την σύμβαση αυτή απορρέει ότι ο κ. Κωνσταντίνος Καββαθάς θα καταβάλλει τμηματικά στην εταιρία ποσό που αφορά την αναλογία του ως συνεγγυητής στις ήδη καταβεβλημένες από την εταιρία εγγυήσεις.

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων διαφορές οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή την λειτουργία της εταιρίας και του ομίλου.

22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Στις 13 Νοεμβρίου 2012 συγκλήθηκε Διοικητικό Συμβούλιο με σκοπό την αξιολόγηση τυχόν επιπτώσεων στην λειτουργία και διοίκηση της εταιρίας από την φερόμενη «οριστική διακοπή λειτουργίας» της εταιρίας «Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε.» μετόχου με ποσοστό 33.33% στην εταιρία «Τεχνικές Εκδόσεις Α.Ε.».

Το Διοικητικό συμβούλιο αποφάσισε και ανακοίνωσε:

«Η εταιρία ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ, σε συνέχεια της από 09.11.2012 ανακοίνωσης με αναφορά σε τυχόν επιπτώσεις στην διοίκηση και λειτουργία της Εταιρίας από την φερόμενη «οριστική διακοπή λειτουργίας» της “Εκδόσεις Λυμπέρη Α.Ε.”, μετόχου της Εταιρίας μας με ποσοστό 33,33%, ανακοινώνει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο στην από 13.11.2012 συνεδρίασή του αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων με θέματα:

- α) Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας και
- β) Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα συγκαλέσει εντός των επομένων ημερών σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση τους μετόχους της εταιρίας δημοσιεύοντας όπως ο νόμος ορίζει την σχετική πρόσκληση.»

Ο Αντιπρόεδρος και
Διευθύνων Σύμβουλος

Το Μέλος

Ο Λογιστής

Ευάγγελος Γαλανάκος
Α.Δ.Τ. ΑΙ 682004

Σπυρίδων Δουλφής
Α.Δ.Τ. Ξ 389953

Πέτρος Αναγνώστου
Α.Δ.Τ. ΑΕ 563070

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΘΛΗΤΙΚΗΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗΣ ΚΑΙ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΑΓΩΓΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική (εταιρική και ενοποιημένη) κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΕΝΤΡΩΝ ΑΘΛΗΤΙΚΗΣ, ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗΣ ΚΑΙ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΑΓΩΓΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ» (η Εταιρεία) και των θυγατρικών της της 30ης Σεπτεμβρίου 2012 και τις σχετικές συνοπτικές (εταιρικές και ενοποιημένες) καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εννιάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εννιάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν.3556/2007. 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 επισκόπησης μας.

Εύρος Επισκόπησης

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

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησης μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν.3556/2007 εννιάμηνης οικονομικής έκθεσης, με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.



Αθήνα, 22 Νοεμβρίου 2012

Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ - ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΕΛΕΝΗ ΣΚΑΛΙΩΤΟΥ

Αρ Μ ΣΟΕΛ 23671

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125