



ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 13950/06/Β/86/36 ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 333101000

Διεύθυνση έδρας εταιρείας: Μπενάκη 5 Τ.Κ. 152 38 Χαλάνδρι

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι 31 Μαρτίου 2014

Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ και του ομίλου εταιρειών της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτύου: www.pegasus.gr
 Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 26 Μαΐου 2014
 Νόμιμος ελεγκτής: Στυλιανός Κουρτέλλας
 Ελεγκτική εταιρεία: Ορκωτοί Ελεγκτές Μουρ Στήβενς ΑΕ
 Τύπος έκθεσης επισκόπησης: Συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη με έμφαση θέματος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)					ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.12.2013 Αναπροσαρ/σμένο	31.03.2014	31.12.2013		01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ									
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	24.776.059,26	24.848.022,29	23.534.614,21	23.560.519,48					
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	6.492.158,27	6.490.979,18	—	—					
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.158.882,23	42.937.843,47	143.720.389,33	143.220.265,33					
Αποθέματα	902.936,22	1.231.618,01	1.047,26	1.047,26					
Απαιτήσεις από πελάτες	34.287.945,47	30.087.676,69	1.946.868,22	1.207.311,18					
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	11.967.015,81	10.994.641,70	3.468.544,92	3.507.492,91					
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	116.584.997,26	116.590.781,34	172.671.463,94	171.496.636,16					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.625.000,00	5.625.000,00	5.625.000,00	5.625.000,00					
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	(73.196.034,16)	(65.468.607,85)	70.559.681,08	71.691.307,63					
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	(67.571.034,16)	(59.843.607,85)	76.184.681,08	77.316.307,63					
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	(56.252,67)	(69.179,07)	—	—					
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	(67.627.286,83)	(59.912.786,92)	76.184.681,08	77.316.307,63					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.466.666,64	10.291.666,65	10.466.666,64	10.291.666,65					
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.036.976,77	6.422.886,32	4.748.800,76	5.004.199,69					
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	138.898.674,64	136.828.120,76	80.256.877,42	77.358.376,88					
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	28.809.966,04	22.960.894,53	1.014.438,04	1.526.085,31					
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	184.212.284,09	176.503.568,26	96.486.782,86	94.180.328,53					
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	116.584.997,26	116.590.781,34	172.671.463,94	171.496.636,16					

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013 Αναπροσαρ/σμένο	31.03.2014	31.03.2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	(59.912.786,92)	(32.750.591,44)	77.316.307,63	88.980.602,96
Συγκριτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	(7.714.499,91)	(7.467.766,66)	(1.131.626,55)	(1.317.044,19)
	—	2.675.000,00	—	2.675.000,00
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2014 και 31.03.2013 αντίστοιχα)	(67.627.286,83)	(37.543.358,10)	76.184.681,08	90.338.558,77

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ - ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)				
Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013 Αναπροσαρ/σμένο	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
Λειτουργικές δραστηριότητες				
(Ζημίες) προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(7.876.062,83)	(10.581.191,93)	(1.387.724,87)	(1.101.225,41)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	138.334,50	167.107,36	70.905,27	75.699,60
Προβλέψεις	(25.508,99)	(173.819,95)	699,39	1.410,00
Συναλλαγματικές διαφορές	193,28	254,58	—	—
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	4.504.371,88	5.681.685,17	(24.931,67)	(16.467,50)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.978.100,45	2.486.926,95	1.922.361,16	1.438.423,59
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	328.677,79	(562.901,42)	—	—
(Αύξηση) / (μείωση) απαιτήσεων	(5.467.409,70)	(2.025.815,59)	(480.678,36)	(103.700,08)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	5.659.318,41	641.342,21	(656.085,15)	(478.717,97)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(2.769.254,15)	(2.360.959,53)	(1.828.047,28)	(1.420.083,87)
Καταβεβλημένοι φόροι	(19.286,49)	(35.655,00)	—	—
Σύνολο (εκροών) / εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(2.548.525,85)	(6.763.027,15)	(2.383.501,51)	(1.604.661,64)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	—	—	(450.000,00)	(1.064.259,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(67.551,35)	(33.637,15)	(45.000,00)	—
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	1.885,00	5.000,00	—	—
Τόκοι εισπραχθέντες	73.871,50	16.593,69	24.931,67	16.467,50
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	8.205,15	(12.043,46)	(470.068,33)	(1.047.791,50)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	—	2.675.000,00	—	2.675.000,00
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	2.245.553,87	3.214.442,11	3.073.500,53	—
Εξοφλήσεις δανείων	—	(1.308.333,00)	—	(44.520,70)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	2.245.553,87	4.581.109,11	3.073.500,53	2.630.479,30
Καθαρή (μείωση) / αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	(294.766,83)	(2.193.961,50)	219.930,69	(21.973,84)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.464.450,87	3.313.269,14	176.621,52	63.680,69
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.169.684,04	1.119.307,64	396.552,21	41.706,85

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Δεν μεταβλήθηκαν οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η εταιρεία και ο όμιλος για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, σε σχέση με αυτές των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013.
- Τα συγκριτικά οικονομικά μεγέθη του ομίλου έχουν αναπροσαρμοστεί σε συνέπεια με ό, τι προβλέπεται από το ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες», για την ενοποίηση συγγενών εταιρειών υπό κοινό έλεγχο. Το πρότυπο αντικαθίστα από 1/1/2014 την αναλογική ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (σημ. 47).
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας και του ομίλου, αναφέρονται στη σημείωση 48 των οικονομικών καταστάσεων. Έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για ενδεχόμενους φόρους του Ομίλου συνολικά ποσό 119.410,44 ως σημείωση 35.
- Δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας και του ομίλου, και ως εκ τούτου δεν θεωρήθηκε απαραίτητη και δεν διενεργήθηκε αντίστοιχη πρόβλεψη για αυτές.
- Δεν υπήρξε ανάγκη για δημιουργία λοιπών προβλέψεων στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και του ομίλου.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρείας και του ομίλου την 31η Μαρτίου 2014 ήταν άτομα 2 και 642 αντίστοιχα και την 31η Μαρτίου 2013 άτομα 2 και 926 αντίστοιχα.
- Η μητρική εταιρεία και οι εταιρείες του ομίλου δεν κατέχουν ίδιες μετοχές.
- Οι συναλλαγές (εισροές και εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και του ομίλου στη λήξη της χρήσης που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 είναι:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
α) Έσοδα	2.021.000,28	660.941,45
β) Έξοδα	3.991.015,96	908,32
γ) Απαιτήσεις	12.057.223,51	1.892.589,31
δ) Υποχρεώσεις	9.399.914,86	779,28
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	354.088,60	2.000,00
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	—	—
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	—	—

- Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Μεταβολή δικαιωμάτων μειοψηφίας	11.280,83	269.470,12	—	—
Μεταβολή αποθεματικού συγγενούς εταιρείας	—	(9.503,83)	—	—
Μεταβολή αποθεματικού χρηματοοικονομικών μέσων από αντιστάθμιση ταμειακών ροών	266.696,41	398.842,19	266.696,41	398.842,19
	277.977,24	658.808,48	266.696,41	398.842,19

- Όλες οι εταιρείες του ομίλου περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου. Στη σημείωση 5 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρατίθεται αναλυτικός πίνακας με την επωνυμία, την έδρα, το ποσοστό συμμετοχής και τη μέθοδο ενσωμάτωσης, των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση.
- Με κριτήριο τη σχέση ζημιών χρήσεως 2010 προς τα ίδια κεφάλαια της 31.12.2010 των ενοποιημένων οικονομικών στοιχείων του Δ.Σ. του Χ.Α. αποφάσισε την ένταξη των μετοχών της μητρικής εταιρείας στην κατηγορία επιτήρησης από 08.04.2011.
- Το θέμα έμφασης στην Έκθεση Επισκόπησης αφορά το ενδεχόμενο ανεπάρκειας κεφαλαίου κίνησης τους επόμενους 12 μήνες (σημ. 1).

Χαλάνδρι, 23 Μαΐου 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
Γεώργιος Φ. Μπόμπολας
Α.Δ.Τ. ΑΒ 287703

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Φώτος Γ. Μπόμπολας
Α.Δ.Τ. Ξ 434012

Ο Οικονομικός Δ/ντής
Σπυρίδων Α. Βενέτης
Α.Δ.Τ. Ρ 704118

Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου
Χρυσή Γ. Παπαδάκη
Α.Δ.Τ. Κ 985761