



Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ

**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ
ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

της περιόδου 01 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011

Νοέμβριος 2011

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 30^η Σεπτεμβρίου 2011**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», την 28^η Νοεμβρίου 2011 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.kathimerini.gr. Επισημαίνεται ότι, τα δημοσιοποιηθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον Τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπιέξεις κονδυλίων.

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011**

Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|---|---------------|
| 1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης Μητρικής και Ομίλου..... | 4 |
| 2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Μητρικής και Ομίλου | 5 |
| 3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών Μητρικής και Ομίλου..... | 7 |
| 4. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής και Ομίλου | 8 |
| 5. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές | 9 |
| 5.1 Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 9 |
| 5.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές..... | 9 |
| 5.2.1 Τροποποιήσεις στα Δημοσιευμένα Πρότυπα | 10 |
| 5.2.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ε.Ε. | |
| 5.3 Εταιρίες του Ομίλου | 18 |
| 6. Πληροφορίες κατά Τομέα | 21 |
| 7. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις | 23 |
| 7.1 Σημαντικά Γεγονότα της Περιόδου 1.1 – 30.9.2011 και οι Σημαντικότερες μεταβολές στα στοιχεία της κατάστασης της Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων | 23 |
| 7.2 Κέρδη ανά Μετοχή | 24 |
| 7.3 Φόροι Εισοδήματος..... | 25 |
| 7.4 Δεσμεύσεις..... | 25 |
| 7.5 Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη..... | 26 |
| 7.6 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις | 26 |
| 7.7 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη..... | 27 |
| 7.8 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού | 30 |
| 7.9 Παροχές στη Διοίκηση..... | 30 |
| 7.10 Κόστος Μισθοδοσίας..... | 30 |
| 7.11 Μερίσματα..... | 30 |
| 7.12 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων..... | 31 |
| Στοιχεία και Πληροφορίες | 32 |

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης Μητρικής και Ομίλου

| Σημείωση | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 30/9/2011 | 31/12/2010 | 30/9/2011 | 31/12/2010 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | |
| Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού | | | | |
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 92.100.900,48 | 99.926.968,80 | 46.829.518,53 | 48.766.040,93 |
| Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία | 3.132.245,41 | 3.634.926,47 | 2.963.217,98 | 3.417.011,56 |
| Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις | 0,00 | 0,00 | 37.500.130,46 | 37.398.285,96 |
| Λοιπές Επενδύσεις | 5.3 1.024.123,23 | 1.142.431,16 | 1.739.970,51 | 1.739.970,51 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις | 85.829,44 | 78.788,04 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | 1.333.915,62 | 2.282.860,52 | 1.316.252,70 | 2.277.199,95 |
| | 97.677.014,18 | 107.065.974,99 | 90.349.090,18 | 93.598.508,91 |
| Κυκλοφοριακά Περιουσιακά Στοιχεία | | | | |
| Αποθέματα | 11.627.389,50 | 12.871.422,84 | 10.191.013,14 | 10.411.872,72 |
| Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις | 26.923.196,88 | 29.940.176,08 | 25.190.435,09 | 28.093.063,44 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 9.710.837,10 | 7.707.141,05 | 11.128.545,12 | 9.530.984,97 |
| Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού | 631.710,28 | 754.239,57 | 5.130.917,74 | 5.420.069,88 |
| Χρηματοοικονομικά Στοιχεία σε Εύλογη Αξία Μέσω Αποτελεσμάτων | 8.484,70 | 16.769,76 | 8.484,70 | 16.769,76 |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα | 35.818.621,22 | 27.697.897,37 | 3.714.000,47 | 4.096.729,98 |
| | 84.720.239,68 | 78.987.646,67 | 55.363.396,26 | 57.569.490,75 |
| Σύνολο Ενεργητικού | 182.397.253,86 | 186.053.621,66 | 145.712.486,44 | 151.167.999,66 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
| Ιδια Κεφάλαια | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 10.200.000,00 | 10.200.000,00 | 10.200.000,00 | 10.200.000,00 |
| Υπέρ το Άρτιο | 65.779.742,36 | 65.779.742,36 | 65.779.742,36 | 65.779.742,36 |
| Λοιπά Αποθεματικά | 10.894.919,58 | 10.684.919,58 | 8.232.344,09 | 8.022.344,09 |
| Αποθεματικά Μετατροπής Ισολογισμού | -20.177.307,00 | -19.503.582,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα Εις Νέον | 32.574.796,53 | 42.956.867,67 | -8.628.488,37 | 409.154,79 |
| Ιδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής | 99.272.151,47 | 110.117.947,61 | 75.583.598,08 | 84.411.241,24 |
| Δικαιώματα Μειοψηφίας | -573.918,37 | -213.015,09 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων | 98.698.233,10 | 109.904.932,52 | 75.583.598,08 | 84.411.241,24 |
| Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | |
| Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 800.000,00 | 0,00 | 800.000,00 | 0,00 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις | 4.599.041,48 | 4.354.219,14 | 4.287.183,61 | 4.071.335,31 |
| Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία | 5.190.121,08 | 5.171.903,92 | 4.847.504,59 | 4.847.504,59 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 8.220.852,05 | 8.789.201,11 | 8.212.194,68 | 8.780.543,74 |
| Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 18.810.014,61 | 18.315.324,17 | 18.146.882,88 | 17.699.383,64 |
| Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | | | | |
| Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις | 19.417.098,70 | 18.639.374,91 | 16.397.424,68 | 15.732.452,33 |
| Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις | 738.488,36 | 942.588,00 | 464.978,91 | 639.069,64 |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | 41.909.551,64 | 35.862.671,29 | 30.652.936,42 | 30.770.335,82 |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | 2.466.450,79 | 2.031.314,11 | 4.109.248,81 | 1.558.100,33 |
| Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις | 357.416,66 | 357.416,66 | 357.416,66 | 357.416,66 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων | 64.889.006,15 | 57.833.364,97 | 51.982.005,48 | 49.057.374,78 |
| Σύνολο Υποχρεώσεων | 83.699.020,76 | 76.148.689,14 | 70.128.888,36 | 66.756.758,42 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων | 182.397.253,86 | 186.053.621,66 | 145.712.486,44 | 151.167.999,66 |

2. Κατάσταση Συνολικών Εσόδων Μητρικής και Ομίλου

| | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | |
|----------|---|-----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|--------|
| | | 1/1-30/09/2011 | 1/1-30/09/2010 | | | |
| Σημείωση | | | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο | |
| | Κύκλος εργασιών | 47.668.307,26 | 60.738.406,81 | 1.100.900,08 | 61.839.306,89 | |
| | Κόστος Πωληθέντων | -37.264.696,12 | -45.635.102,42 | -853.717,68 | -46.488.820,10 | |
| | Μικτά Κέρδη/(Ζημιές) | 10.403.611,14 | 15.103.304,39 | 247.182,40 | 15.350.486,79 | |
| | Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης | 1.231.762,86 | 1.954.626,83 | 76.846,82 | 2.031.473,65 | |
| | Εξοδα Διάθεσης | -14.590.413,84 | -15.828.181,99 | -385.688,03 | -16.213.870,02 | |
| | Εξοδα Διοίκησης | -4.292.396,57 | -4.424.733,10 | -357.655,12 | -4.782.388,22 | |
| | Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης | -499.531,34 | -664.792,31 | -45.779,79 | -710.572,10 | |
| | Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων | -7.746.967,75 | -3.859.776,18 | -465.093,72 | -4.324.869,90 | |
| | Χρηματοοικονομικά Εσοδα | 134.815,98 | 450.875,48 | 0,00 | 450.875,48 | |
| | Χρηματοοικονομικά Εξοδα | -1.828.570,13 | -1.157.694,21 | -38.627,39 | -1.196.321,60 | |
| | Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα | -8.285,06 | -1.979.872,20 | 0,00 | -1.979.872,20 | |
| | Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα | -555.442,77 | 2.961.624,00 | 5.985.607,49 | 8.947.231,49 | |
| | Κέρδη/Ζημιές απο Συγγενείς Επιχειρήσεις | -118.307,93 | -38.402,84 | 0,00 | -38.402,84 | |
| | Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων | -10.122.757,66 | -3.623.245,95 | 5.481.886,38 | 1.858.640,43 | |
| | Φόρος Εισοδήματος | -308.372,26 | -271.467,72 | 9.727,79 | -261.739,93 | |
| | Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α) | -10.431.129,92 | -3.894.713,67 | 5.491.614,17 | 1.596.900,50 | |
| | Καταναημένα σε: | | | | | |
| | Ιδιοκτήτες της μητρικής | -10.190.646,93 | -3.832.354,91 | 5.491.614,17 | 1.659.259,26 | |
| | Μη ελέγχουσες συμμετοχές | -240.482,99 | -62.358,76 | 0,00 | -62.358,76 | |
| | Κέρδη/ζημιές αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | | | |
| | Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | -673.725,00 | 3.285.715,00 | 0,00 | 3.285.715,00 | |
| | Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων | 0,00 | 232.641,00 | 0,00 | 232.641,00 | |
| | Αύξηση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία | 18.575,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | -655.149,21 | 3.518.356,00 | 0,00 | 3.518.356,00 | |
| | Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | -11.086.279,13 | -376.357,67 | 5.491.614,17 | 5.115.256,50 | |
| | Ιδιοκτήτες της μητρικής | -10.845.796,14 | -313.998,91 | 5.491.614,17 | 5.177.615,26 | |
| | Μη ελέγχουσες συμμετοχές | -240.482,99 | -62.358,76 | 0,00 | -62.358,76 | |
| | Βασικά κέρδη ανά μετοχή | 7.2 | -0,5994 | -0,2254 | 0,3230 | 0,0976 |
| | Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | -5.332.492,72 | -839.364,23 | -439.126,28 | -1.278.490,51 | |

| | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | |
|----------|---|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|--------|
| | | 1/7-30/09/2011 | 1/7-30/09/2010 | | | |
| Σημείωση | | | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο | |
| | Κύκλος εργασιών | 13.228.280,91 | 16.582.103,25 | 132.288,77 | 16.714.392,02 | |
| | Κόστος Πωληθέντων | -11.472.614,10 | -14.439.841,58 | -189.152,94 | -14.628.994,52 | |
| | Μικτά Κέρδη/(Ζημιές) | 1.755.666,81 | 2.142.261,67 | -56.864,17 | 2.085.397,50 | |
| | Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης | 422.736,77 | 493.384,12 | 9.517,19 | 502.901,31 | |
| | Εξοδα Διάθεσης | -4.333.578,07 | -4.716.425,26 | -70.750,79 | -4.787.176,05 | |
| | Εξοδα Διοίκησης | -1.173.454,98 | -1.338.472,23 | -102.277,23 | -1.440.749,46 | |
| | Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης | -204.029,91 | -33.660,36 | 0,00 | -33.660,36 | |
| | Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων | -3.532.659,38 | -3.452.912,06 | -220.375,00 | -3.673.287,06 | |
| | Χρηματοοικονομικά Εσοδα | 47.446,37 | 174.168,34 | 0,00 | 174.168,34 | |
| | Χρηματοοικονομικά Εξοδα | -726.398,34 | -443.338,32 | -10.085,43 | -453.423,75 | |
| | Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα | -11.080,02 | 958.874,42 | 0,00 | 958.874,42 | |
| | Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα | 1.219,50 | 26.692,00 | 5.985.607,49 | 6.012.299,49 | |
| | Κέρδη/Ζημιές απο Συγγενείς Επιχειρήσεις | -69.617,07 | 26.526,46 | 0,00 | 26.526,46 | |
| | Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων | -4.291.088,94 | -2.709.989,16 | 5.755.147,06 | 3.045.157,90 | |
| | Φόρος Εισοδήματος | -35.357,64 | -65.914,01 | 6.237,29 | -59.676,72 | |
| | Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α) | -4.326.446,58 | -2.775.903,17 | 5.761.384,35 | 2.985.481,18 | |
| | Καταναημένα σε: | | | | | |
| | Ιδιοκτήτες της μητρικής | -4.201.570,53 | -2.761.290,67 | 5.761.384,35 | 3.000.093,68 | |
| | Μη ελέγχουσες συμμετοχές | -124.876,05 | -14.612,50 | 0,00 | -14.612,50 | |
| | Κέρδη/ζημιές αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | | | |
| | Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | 4.032.275,00 | -7.488.636,00 | 0,00 | -7.488.636,00 | |
| | Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Αύξηση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία | 18.575,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | 4.050.850,79 | -7.488.636,00 | 0,00 | -7.488.636,00 | |
| | Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | -275.595,79 | -10.264.539,17 | 5.761.384,35 | -4.503.154,82 | |
| | Ιδιοκτήτες της μητρικής | -150.719,74 | -10.249.926,67 | 5.761.384,35 | -4.488.542,32 | |
| | Μη ελέγχουσες συμμετοχές | -124.876,05 | -14.612,50 | 0,00 | -14.612,50 | |
| | Βασικά κέρδη ανά μετοχή | 7.2 | -0,2472 | -0,1624 | 0,3389 | 0,1765 |
| | Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | -2.806.793,72 | -2.397.245,50 | -213.850,84 | -2.611.096,34 | |

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

| Σημείωση | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 1/1-30/9/2011 | 1/1-30/9/2010 | 1/7-30/9/2011 | 1/7-30/9/2010 |
| Κύκλος εργασιών | 40.806.545,82 | 51.192.829,04 | 11.604.908,91 | 14.286.274,11 |
| Κόστος Πωληθέντων | -32.746.572,94 | -37.839.209,68 | -10.404.470,31 | -11.107.634,75 |
| Μικτό Κέρδος | 8.059.972,88 | 13.353.619,36 | 1.200.438,60 | 3.178.639,36 |
| Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης | 1.355.972,69 | 1.972.134,30 | 384.199,72 | 539.208,90 |
| Εξοδα Διάθεσης | -12.789.151,70 | -15.057.076,10 | -3.792.582,93 | -4.478.923,40 |
| Εξοδα Διοίκησης | -3.393.318,79 | -3.761.868,43 | -928.160,13 | -1.181.320,40 |
| Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης | -195.894,12 | -623.387,37 | -24.147,83 | -20.048,62 |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων | | | | |
| Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων | -6.962.419,04 | -4.116.578,24 | -3.160.252,57 | -1.962.444,16 |
| Χρηματοοικονομικά Έσοδα | 85.759,41 | 30.953,43 | 29.603,37 | 3.959,34 |
| Χρηματοοικονομικά Εξοδα | -1.504.536,97 | -923.568,09 | -612.028,64 | -341.452,51 |
| Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα | -8.285,06 | -10.980,20 | -11.080,02 | -1.896,58 |
| Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα | -169.813,20 | -160.201,72 | 0,00 | -160.201,72 |
| Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων | -8.559.294,86 | -5.180.374,82 | -3.753.757,86 | -2.462.035,63 |
| Φόρος Εισοδήματος | 7.3 -268.348,30 | -247.445,07 | -33.870,56 | -68.920,94 |
| Κέρδη/(Ζημιές) μετά από φόρους (Α) | -8.827.643,16 | -5.427.819,89 | -3.787.628,42 | -2.530.956,57 |
| Κατανεμημένα σε: | | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Κέρδη/Ζημιές αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια | | | | |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β) | -8.827.643,16 | -5.427.819,89 | -3.787.628,42 | -2.530.956,57 |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | | | | |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | | | |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή | 7.2 -0,5193 | -0,3193 | -0,2228 | -0,1489 |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων | | | | |
| Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και αποσβέσεων | -5.057.255,08 | -2.236.597,15 | -2.537.581,66 | -1.342.117,73 |

3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών Μητρικής και Ομίλου

| Με την έμμεση μέθοδο | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|
| | 1/1-30/9/2011 | 1/1-30/9/2010 | 1/1-30/9/2011 | 1/1-30/9/2010 |
| Κέρδη/(Ζημιές) πρό φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) | (10.122.757,66) | (3.623.245,95) | (8.559.294,86) | (5.180.374,82) |
| Κέρδη/(Ζημιές) πρό φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες) | 0,00 | 5.481.886,38 | 0,00 | 0,00 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για : | | | | |
| Αποσβέσεις περιόδου | 2.977.353,22 | 3.581.517,38 | 2.465.135,92 | 2.434.389,70 |
| Προβλέψεις | 545.518,14 | 343.607,01 | 408.520,78 | 341.122,20 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 18.757,00 | (138.342,00) | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | | | | |
| - Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών | 555.442,77 | (8.949.351,50) | 169.813,20 | 158.081,71 |
| - Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | 96.230,00 | 0,00 | 96.230,00 | 0,00 |
| -Κέρδη (Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις | 118.307,93 | 38.402,84 | 0,00 | 0,00 |
| -Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων | (562.878,19) | (561.105,43) | (559.971,96) | (554.408,61) |
| -Έσοδα/Έξοδα συμμετοχών | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (16.305,53) |
| -Κέρδη (Ζημιές) εύλογης αξίας παραγώγων | 0,00 | (2.530.566,00) | 0,00 | 0,00 |
| -Κέρδη (Ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία | 0,00 | 17.147,00 | 0,00 | 0,00 |
| -Συναλλαγματικές διαφορές από επένδυση διαθεσίμων | 0,00 | 1.116.497,00 | 0,00 | 0,00 |
| -Συναλλαγματικές διαφορές χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία | 0,00 | 3.473.861,00 | 0,00 | 0,00 |
| -Πιστωτικοί τόκοι | (134.815,98) | (450.875,48) | (85.759,41) | (14.647,90) |
| Χρεωστικοί και συναφή έξοδα | 1.828.570,13 | 1.157.694,21 | 1.504.536,97 | 923.568,09 |
| Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων | 1.192.990,34 | 1.757.545,91 | 220.859,58 | 2.148.694,88 |
| Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων | 444.957,52 | 559.049,52 | 1.097.754,62 | 1.339.640,08 |
| (Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών) | 1.379.365,15 | 1.204.805,46 | 3.275.435,51 | 55.332,85 |
| (Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους | (132.636,29) | (521.801,30) | (174.090,73) | (473.801,15) |
| Μείον: | | | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα | (1.828.570,13) | (1.157.694,21) | (1.504.536,97) | (923.568,09) |
| Καταβληθέντοι φόροι | (142.054,67) | (19.111,80) | (52.500,00) | 0,00 |
| Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,00 | 712.670,34 | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | (3.766.220,72) | 1.492.590,38 | (1.697.867,35) | 237.723,41 |
| Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | (101.844,50) | (30.000,00) | (101.844,50) | 0,00 |
| Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (8.559.458,53) | (25.654.006,14) | (244.633,14) | (346.767,03) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών | 12.686.059,92 | | 0,00 | 0,00 |
| Αύξηση/μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων | 948.944,90 | 790,40 | 960.947,25 | 3.095,40 |
| Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 0,00 | (64.363.745,00) | 0,00 | 0,00 |
| Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 0,00 | 65.439.538,00 | 0,00 | 0,00 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 134.815,98 | 450.875,48 | 85.759,41 | 14.647,90 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.000.000,00 |
| Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,00 | (620,00) | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 5.108.517,77 | (24.157.167,26) | 700.229,02 | 2.670.976,27 |
| Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες | | | | |
| Αύξηση/μείωση Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων (εκτός δανείων) | 2.906,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια | 6.611.147,35 | 438.187,52 | 682.600,60 | 30.055,81 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (67.691,78) | (1.870,46) | (67.691,78) | (1.870,46) |
| Χρηματοδοτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες | 0,00 | (223.103,07) | 0,00 | 0,00 |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 6.546.361,80 | 213.213,99 | 614.908,82 | 28.185,35 |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | 7.888.658,85 | (22.451.362,89) | (382.729,51) | 2.936.885,03 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 27.697.897,37 | 26.518.368,84 | 4.096.729,98 | 1.137.021,44 |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα | 232.065,00 | 2.184.206,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) | 35.818.621,22 | 6.251.211,95 | 3.714.000,47 | 4.073.906,47 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (διακοπείσες δραστηριότητες) | 0,00 | 13.924,97 | 0,00 | 0,00 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) | 35.818.621,22 | 6.237.286,98 | 3.714.000,47 | 4.073.906,47 |

4. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής και Ομίλου

| Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|--|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Ίδια Κεφάλαια αποτιμώμενα στους ιδιοκτήτες τους "Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε." | | | | | | | | | |
| | Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών Υπέρ το άρτιο | Τακτικό Αποθεματικό | Λοιπά Αποθεματικά | Σύνολο Αποθεματικών | Αποτέλεσμα εις Νέο | Συναλλαγματικές Διαφορές | Μη ελέγχουσες συμμετοχές | Σύνολο |
| Υπόλοιπα 31/12/2009 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 5.451.918,22 | 5.231.735,21 | 10.683.653,43 | 49.026.903,71 | -24.299.629,00 | 30.790,64 | 111.421.461,14 |
| Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό | | | 1.266,15 | | 1.266,15 | -1.266,15 | | | 0,00 |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής | 0,00 | 0,00 | 1.266,15 | 0,00 | 1.266,15 | -1.266,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | | 0,00 | 1.659.259,26 | | -62.358,76 | 1.596.900,50 |
| Λοιπα συνολικά αποτελέσματα | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Απόσβεση αποθεματικού αναπροσαρμογής | | | | -4.212,00 | -4.212,00 | 4.212,00 | | | 0,00 |
| Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων | | | | 232.641,00 | 232.641,00 | | | | 232.641,00 |
| Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης | | | | | 0,00 | | 3.285.715,00 | | 3.285.715,00 |
| Λοιπα συνολικά αποτελέσματα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 228.429,00 | 228.429,00 | 4.212,00 | 3.285.715,00 | 0,00 | 3.518.356,00 |
| Υπόλοιπα 30/09/2010 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 5.453.184,37 | 5.460.164,21 | 10.913.348,58 | 50.689.108,82 | -21.013.914,00 | -31.568,12 | 116.536.717,64 |
| Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | | 0,00 | -7.728.029,15 | | -181.446,97 | -7.909.476,12 |
| Λοιπα συνολικά αποτελέσματα | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Απόσβεση αποθεματικού αναπροσαρμογής | | | | 4.212,00 | 4.212,00 | -4.212,00 | | | 0,00 |
| Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων | | | | -232.641,00 | -232.641,00 | | | | -232.641,00 |
| Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης | | | | | 0,00 | | 1.510.332,00 | | 1.510.332,00 |
| Λοιπα συνολικά αποτελέσματα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -228.429,00 | -228.429,00 | -4.212,00 | 1.510.332,00 | 0,00 | 1.277.691,00 |
| Υπόλοιπα 31/12/2010 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 5.453.184,37 | 5.231.735,21 | 10.684.919,58 | 42.956.867,67 | -19.503.582,00 | -213.015,09 | 109.904.932,52 |
| Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό | | | | 210.000,00 | 210.000,00 | -210.000,00 | | | 0,00 |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Μείωση μη ελέγχουσων συμμετοχών από εξαγορά ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία | | | | | 0,00 | | | -120.420,29 | -120.420,29 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 210.000,00 | 210.000,00 | -210.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | | 0,00 | -10.190.646,93 | | -240.482,99 | -10.431.129,92 |
| Λοιπα συνολικά αποτελέσματα | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Απόσβεση αποθεματικού αναπροσαρμογής | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων | | | | | 0,00 | | | | 0,00 |
| Κέρδος από απόκτηση ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία | | | | | 0,00 | 18.575,79 | | | 18.575,79 |
| Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης | | | | | 0,00 | | -673.725,00 | | -673.725,00 |
| Λοιπα συνολικά αποτελέσματα περιόδου | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.575,79 | -673.725,00 | 0,00 | -655.149,21 |
| Υπόλοιπα 30/09/2011 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 5.453.184,37 | 5.441.735,21 | 10.894.919,58 | 32.574.796,53 | -20.177.307,00 | -573.918,37 | 98.698.233,10 |

| Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|--|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών Υπέρ το άρτιο | Τακτικό Αποθεματικό | Λοιπά Αποθεματικά | Σύνολο Αποθεματικών | Αποτέλεσμα εις Νέο | Σύνολο |
| Υπόλοιπα 31/12/2009 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 2.791.358,19 | 5.230.985,90 | 8.022.344,09 | 8.240.706,95 | 92.242.793,40 |
| Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Διανομή μερισμάτων | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | | 0,00 | -5.427.819,89 | -5.427.819,89 |
| Λοιπά συνολικά αποτελέσματα χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπα 30/9/2010 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 2.791.358,19 | 5.230.985,90 | 8.022.344,09 | 2.812.887,06 | 86.814.973,51 |
| Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Διανομή μερισμάτων | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | | 0,00 | -2.403.732,27 | -2.403.732,27 |
| Λοιπά συνολικά αποτελέσματα χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπα 31/12/2010 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 2.791.358,19 | 5.230.985,90 | 8.022.344,09 | 409.154,79 | 84.411.241,24 |
| Σχηματισμός τακτικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Σχηματισμός ειδικού αποθεματικού | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Διανομή μερισμάτων | | | | | 0,00 | | 0,00 |
| Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 210.000,00 | 210.000,00 | -210.000,00 | 0,00 |
| Αποτελέσματα περιόδου | | | | | 0,00 | -8.827.643,16 | -8.827.643,16 |
| Λοιπά συνολικά αποτελέσματα χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Υπόλοιπα 30/9/2011 | 10.200.000,00 | 65.779.742,36 | 2.791.358,19 | 5.440.985,90 | 8.232.344,09 | -8.628.488,37 | 75.583.598,08 |

5. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

5.1 Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» που καλύπτουν την περίοδο από την 1^η Ιανουαρίου έως και την 30^η Σεπτεμβρίου 2011, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), τις διερμηνείες τους και με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010 και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2010.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2010 και έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός των αλλαγών που αναφέρονται στον παράγραφο 5.2 κατωτέρω.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρίας επισημαίνονται όπου κρίνεται κατάλληλο. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα από εύλογες συνθήκες.

5.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Ο όμιλος έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2011. Στην παράγραφο 5.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1^η Ιανουαρίου 2011. Στην παράγραφο 5.2.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ε.Ε.

5.2.1 Τροποποιήσεις στα Δημοσιευμένα Πρότυπα

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2010**

Κατά το 2010 το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2010 –μια σειρά προσαρμογών σε 7 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων. Οι περισσότερες βελτιώσεις έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2011.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις 2009**

Κατά το 2009 το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση των ετήσιων Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ για το 2009 –μια σειρά προσαρμογών σε 12 Πρότυπα – που αποτελεί μέρος του προγράμματος για ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Το πρόγραμμα των ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ στοχεύει στο να πραγματοποιούνται απαραίτητες αλλά μη επείγουσες προσαρμογές σε ΔΠΧΑ τα οποία δεν θα αποτελέσουν μέρος κάποιου μεγαλύτερου προγράμματος αναθεωρήσεων.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Το ΣΔΛΠ προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του ΔΠΧΑ 2 αναφορικά με τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών μεταξύ εταιριών του ίδιου ομίλου και πως αυτές αντιμετωπίζονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για τον Όμιλο.

- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές**

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2010, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων»**

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στον Όμιλο.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για Εταιρίες που Εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για Πρώτη Φορά**

Η Τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά από την υποχρέωση να παρέχουν συγκριτικές πληροφορίες σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 <<Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις>>. Η διερμηνεία δεν είχε επίδραση στις δραστηριότητες του Όμιλου.

- **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»**

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή, η οποία έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει υποχρεωτική εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2011. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

- **ΕΔΔΠΧΑ 19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων**

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Τέτοιες συναλλαγές αναφέρονται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών – συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στον Όμιλο.

5.2.2 Πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ε.Ε.

Επιπλέον, η ΣΔΛΠ έχει προχωρήσει στην έκδοση των παρακάτω νέων ΔΠΧΑ, τροποποιήσεων και διερμηνειών τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τις παρουσιαζόμενες οικονομικές καταστάσεις και τα οποία μέχρι την ημερομηνία έκδοσης αυτών των οικονομικών καταστάσεων δεν είχαν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

• ΔΠΧΑ 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»

Το ΣΔΛΠ σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το ΔΛΠ 39 « Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώρισης και αποτίμησης» κατά το τέλος του 2010, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές χρήσεις που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του ΔΛΠ 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

1ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση

2ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης

3ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης

Ένα επιπλέον σχέδιο πραγματοποιείται με τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης.

Το ΔΠΧΑ 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοπιστωτικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση την προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει

α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και

β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων).

Η ύπαρξη μόνο δυο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία - σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα.

Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΧΠΑ 9 αξιολογείται από την επιχείρηση καθώς αναμένεται να υπάρχει επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα από το επιχειρηματικό μοντέλο που θα διαλέξει η επιχείρηση για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της.

Το πρότυπο εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013 και δεν έχει εγκριθεί από την Ε.Ε.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Κατάργηση της παύσης αναγνώρισης χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Η Τροποποίηση καταργεί την χρήση της προκαθορισμένης ημερομηνίας μετάβασης (01 Ιανουαρίου 2004) και την αντικαθιστά με την πραγματική ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΑ. Παράλληλα, καταργεί τις απαιτήσεις περί παύσης αναγνώρισης των συναλλαγών που είχαν λάβει χώρα πριν την προκαθορισμένη ημερομηνία μετάβασης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΛΠ 12 - (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος»**

Το ΔΛΠ 12 απαιτεί μια επιχείρηση να επιμετρά τη αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με ένα πάγιο περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το εάν η επιχείρηση αναμένει η ανάκτηση της λογιστικής αξίας να πραγματοποιηθεί από τη χρήση του στοιχείου ή την πώληση του. Στις περιπτώσεις επενδυτικών ακινήτων και όταν ένα πάγιο αποτιμάται σε εύλογες αξίες πολλές φορές η εκτίμηση του τρόπου ανάκτησης της αξίας του περιουσιακού στοιχείου είναι δύσκολη και υποκειμενική. Σύμφωνα με τη παρούσα τροποποίηση η μελλοντική ανάκτηση της λογιστικής αξίας τέτοιων περιουσιακών στοιχείων τεκμαίρετε ότι θα πραγματοποιηθεί μέσω της μελλοντικής πώλησης του περιουσιακού στοιχείου. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012 και η εφαρμογή της τροποποίησης θα εξεταστεί εάν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες**

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των ΔΠΧΑ μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις — Τροποποιήσεις αναφορικά με πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων»**

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν καλύτερα τις μεταφορές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ομάδων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των πιθανών επιπτώσεων των τυχόν κινδύνους που ενδέχεται να παραμείνουν στην οικονομική οντότητα που μεταβιβάζονται τα περιουσιακά στοιχεία. Με βάση την τροποποίηση απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις εάν ένα δυσανάλογο μεγάλο ποσοστό των συναλλαγών μεταφοράς πραγματοποιούνται στο τέλος μιας περιόδου αναφοράς. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις»**

Το παρόν πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού». Με το νέο πρότυπο αλλάζει ο ορισμός της έννοιας του ελέγχου που είναι και ο καθοριστικός παράγοντας για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στο πλαίσιο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Επίσης ο Όμιλος θα πρέπει να πραγματοποιεί μια σειρά γνωστοποιήσεων αναφορικά με τις εταιρείες που ενοποιούνται ως θυγατρικές αλλά και για τις μη ενοποιούμενες εταιρείες με τις οποίες υπάρχει μετοχική σχέση. Το πρότυπο

αναμένεται να οδηγήσει σε αλλαγές στις δομές συμβατικών ομίλων και οι επιπτώσεις σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να είναι σημαντικές.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν θα έχει επίπτωση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Δραστηριότητες»**

Το νέο πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες». Με βάση τις νέες αρχές οι συμφωνίες αυτές αντιμετωπίζονται περισσότερο με βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από μια τέτοιου είδους συμφωνία, παρά, με βάση τη νομική μορφή που τις περιβάλλει. Με το νέο πρότυπο καταργείται η αναλογική ενοποίηση για κοινοπραξίες και καταργείται και η ορολογία του ΔΛΠ 31 για «από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες» ή «από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία». Οι περισσότερες κοινοπραξίες θα αφορούν σε "από κοινού δραστηριότητες".

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»**

Το πρότυπο συνδυάζει τις απαιτήσεις των γνωστοποιήσεων για θυγατρικές, κοινοπραξίες, συγγενείς επιχειρήσεις και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες, στο πλαίσιο ενός συνολικού πρότυπου γνωστοποίησης. Επίσης παρέχει περισσότερη διαφάνεια και θα βοηθήσει τους επενδυτές να αξιολογήσουν το βαθμό στον οποίο η αναφέρουσα οντότητα έχει συμμετάσχει στη δημιουργία ειδικών δομών και κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»**

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα ΔΠΧΑ καθώς εισάγεται ένας ξακάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των ΔΠΧΑ. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίας και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου ΔΠΧΑ 10. Το ΔΛΠ 27 θα αντιμετωπίζει πλέον αποκλειστικά τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι απαιτήσεις για τις οποίες παραμένουν ουσιαστικά αμετάβλητες.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοσθούν λόγω των αλλαγών που προκύπτουν από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να καθορίζει τους μηχανισμούς λογιστικής παρακολούθησης της μεθόδου της καθαρής θέσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»**

Με την τροποποίηση του προτύπου εξαλείφεται η επιλογή της αναφορικά με την αναγνώριση των κερδών και ζημιών, με την μέθοδο «corridor». Επίσης μεταβολές από επανεκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, θα παρουσιάζεται στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον θα παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τα προγράμματα καθορισμένων σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους κινδύνους στους οποίους οι φορείς είναι εκτεθειμένοι μέσω της συμμετοχής στα εν λόγω σχέδια. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

• **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 απαιτεί οι επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ να συγκεντρώνουν στοιχεία εντός της κατάστασης των λοιπών συνολικών εσόδων που θα μπορούσαν να επαναταξινομηθούν στα κέρδη ή τις ζημίες της κατάστασης αποτελεσμάτων με σκοπό να εναρμονιστούν με τα US GAAP.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2012, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

5.3 Εταιρίες του Ομίλου

Εκτός από τη μητρική εταιρία στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται και οι κάτωθι επιχειρήσεις:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | ΧΩΡΑ | ΠΟΣΟΣΤΑ & ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ |
|--|--------|-----------------------------|
| ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ | | |
| ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.(πρώην ΕΝΤΥΠΕΣ ΚΑΙ ΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.) | ΕΛΛΑΔΑ | 100% Ολική Ενοποίηση |
| ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ | ΕΛΛΑΔΑ | 100% Ολική Ενοποίηση |
| ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (*) | ΕΛΛΑΔΑ | 100% Ολική Ενοποίηση |
| ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε. (**) | ΕΛΛΑΔΑ | 100% Ολική Ενοποίηση |
| ΙΗΤ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 50 % Ολική Ενοποίηση |
| MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 50% Ολική Ενοποίηση |

| | | |
|---|--------|--------------------------|
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | ΚΥΠΡΟΣ | 50% Καθαρή Θέση |
| SUI GENERIS PUBLICATIONS AE | ΕΛΛΑΔΑ | 50% Καθαρή Θέση (Έμμεσα) |

| | | |
|---|--------|--|
| ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ | | |
| ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 30 % Καθαρή Θέση |
| ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 31,20% (25% Άμεσα, 6,20% Έμμεσα) - Καθαρή Θέση |
| ΕΨΙΛΟΝ ΟΥΑΝ Α.Ε. ΠΑΡ. ΠΛΗΡ. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ | ΕΛΛΑΔΑ | 25% Καθαρή Θέση |
| ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε. ΠΡΑΚΤΟΡΕΥΣΕΩΣ & ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΟΥ & ΠΕΡΙΟΔΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ | ΕΛΛΑΔΑ | 24,80% Καθαρή Θέση |
| ΑΠΟΣΤΟΛΗ Α.Ε. | ΕΛΛΑΔΑ | 20% Καθαρή Θέση |

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ & ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΩΝ ΣΤΟΝ ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟ

| | |
|---|----------------------------|
| Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες 30/09/2011 | 1.769.970,51 |
| Επίδραση από αποτίμηση με τη μέθοδο καθαρής θέσης: | |
| α) στα αποτελέσματα της περιόδου | -118.307,93 |
| β) στα αποτελέσματα προηγούμενων χρήσεων | 99.216,18 |
| γ) Ληφθέντα μερίσματα | -726.755,53 |
| Τελική αξία κατά την 30/09/2011 | <u>1.024.123,23</u> |

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

(*) Ειδικότερα για τη θυγατρική εταιρία ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. που περιλαμβάνεται στον Όμιλο, ενοποιείται με τις κατωτέρω θυγατρικές εταιρίες:

| <u>Εταιρία</u> | <u>Χώρα</u> | | |
|-----------------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|
| | <u>Ίδρυσης</u> | <u>Πλοίο</u> | |
| Sea Shell Enterprises Ltd | Λιβερία | m.t. Νήσος Ωκεανίς | (Πωλήθηκε 21 Μαρτίου 2011) |
| Sea Pearl Enterprises Ltd | Λιβερία | m.t. Νήσος Θηρασιά | (Πωλήθηκε 5 Ιουλίου 2005) |
| Zenith Maritime Corporation | Λιβερία | m.t. Νήσος Χριστιανά | (Πωλήθηκε 4 Ιανουαρίου 2005) |
| Bigal Shipping Corporation | Λιβερία | m.t. Νήσος Νηρηίς | (Πωλήθηκε 28 Ιανουαρίου 2005) |

(**) Κατά τη διάρκεια της παρούσας περιόδου η μητρική εταιρεία βάσει του ιδιωτικού συμφωνητικού πώλησης και μεταβίβασης μετοχών της 21^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 σε εκτέλεση της από 30 Αυγούστου 2011 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της, προχώρησε στην εξαγορά του υπολοίπου 17,35% της θυγατρικής εταιρείας « ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε. » αντί του ποσού των 101,84 χιλ. ευρώ και πλέον το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο κεφάλαιο της ανωτέρω θυγατρικής ανέρχεται στο 100%.

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν, οι υποχρεώσεις καθώς και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αναλήφθηκαν από τον Όμιλο κατά την απόκτηση του υπολοίπου ποσοστού της εταιρείας απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

| | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
|---|-----------------------|--------------------|
| Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις | 17.117,42 | 17.117,42 |
| Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία | 6.400,10 | 6.400,10 |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις | 10.510,38 | 10.510,38 |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις | 0,00 | 0,00 |
| Αποθέματα | 1.423.708,02 | 1.423.708,02 |
| Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις | 415.641,72 | 415.641,72 |
| Λοιπές Απαιτήσεις | 298.626,16 | 298.626,16 |
| Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού | 39.508,90 | 39.508,90 |
| Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα | 14.228,31 | 14.228,31 |
| Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία | -50.322,88 | -50.322,88 |
| Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις | -1.132.312,75 | -1.132.312,75 |
| Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις | -29.652,95 | -29.652,95 |
| Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις | -256.190,09 | -256.190,09 |
| Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις | -63.197,20 | -63.197,20 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας | | 694.065,14 |
| Ποσοστό εξαγοράς | | 17,35% |
| Εύλογη αξία | | 120.420,29 |

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Με την εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» για το επιπλέον ποσοστό απόκτησης δεν προσδιορίστηκε υπεραξία, αλλά επηρεάστηκαν τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και πιο συγκεκριμένα το κονδύλι «Αποτελέσματα εις νέον» κατά € 18.575,79 όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

| Κόστος απόκτησης του επιπλέον ποσοστού της εταιρίας ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕΕΕ | |
|--|--------------------|
| Ημερομηνία εξαγοράς | 21/9/2011 |
| Αποκτηθέν ποσοστό | 17,35% |
| Τεμάχια (Σύνολο): | 20.000 |
| Αγορά τεμαχίων: | 3.470 |
| Ονομαστική αξία (τεμ.): | 29,35 |
| Τιμή αγοράς (τεμ.): | 29,35 |
| Τίμημα αγοράς μετοχών: | |
| - Μετρητά που πληρώθηκαν | 101.844,50 |
| - Άμεσες δαπάνες που αφορούν την εξαγορά | 0,00 |
| -Μερίσματα από κέρδη προ της εξαγοράς | 0,00 |
| Συνολικό τίμημα απόκτησης | 101.844,50 |
| Μείον: Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εταιρίας που αποκτήθηκαν | 0,00 120.420,29 |
| Αποτέλεσμα (κέρδος) απόκτησης | -18.575,79 |

6. Πληροφορίες κατά Τομέα

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στους παρακάτω τομείς:

α) Εκδοτικός και εκτυπωτικός τομέας: Ο τομέας περιλαμβάνει τη Μητρική και λοιπές εταιρίες του Ομίλου, που ασχολούνται με την έκδοση εφημερίδων και περιοδικών. Ο Όμιλος εκδίδει μία από τις σημαντικότερες ελληνικές εφημερίδες, την «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ» καθώς και περιοδικά που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα θεμάτων του αναγνωστικού κοινού.

β) Ναυτιλιακός τομέας: Ο ναυτιλιακός τομέας περιλαμβάνει επενδύσεις σε μετοχές πλοιοκτητριών εταιριών ποντοπόρων πλοίων ή σε μετοχές εταιριών χαρτοφυλακίου εταιριών ποντοπόρων πλοίων ή σε μετοχές διαχειριστριών εταιριών.

Η Ναυτιλιακή εταιρεία Sea Shell Enterprises Ltd, θυγατρική της Αργοναύτης Ε.Ε.Π.Ν., προχώρησε στην πώληση του δεξαμενόπλοιου «ΩΚΕΑΝΙΣ» (Ν.Π. 10512), έναντι του ποσού των 18.750.000,00 δολαρίων Η.Π.Α. Η ημερομηνία παράδοσης του πλοίου ήταν η 21/03/2011 και από την πώληση προέκυψε ζημιά ποσού 0,52 εκατ. δολαρίων Η.Π.Α (ή 0,38 εκατ. ευρώ). Παράλληλα συνεχίζεται το πρόγραμμα ανανέωσης του στόλου της θυγατρικής Αργοναύτης Ε.Ε.Π.Ν. με την κατασκευή δύο δεξαμενοπλοίων μεταφοράς αργού πετρελαίου, στα ναυπηγεία "SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD" της Νοτίου Κορέας. Τα πλοία μεταφορικής ικανότητας 115.000 τόνων θα κατασκευασθούν σύμφωνα με τους τελευταίους κανόνες του Αμερικανικού Νηογνώμονα και θα πληρούν όλες τις διεθνείς απαιτήσεις. Η παράδοση έχει προγραμματιστεί για τον Ιούνιο και Αύγουστο του 2012. Το συμφωνηθέν τίμημα θα ανέλθει συνολικά στο ποσό των 108.900.000 δολαρίων ΗΠΑ, το οποίο θα καλυφθεί κατά 40% εξ ιδίων διαθεσίμων και κατά 60% μέσω τραπεζικού δανεισμού. Ήδη μέχρι της 30 Σεπτεμβρίου 2011 έχουν επενδυθεί 45,05 εκατ. \$ Η.Π.Α.

γ) Λοιποί τομείς: Περιλαμβάνουν κυρίως εκμετάλλευση ακινήτων.

Ο Όμιλος έχει το σύνολο των δραστηριοτήτων του στην Ελλάδα, ως εκ' τούτου δε γίνεται διάκριση σε γεωγραφικούς τομείς.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται αναλυτικά τα έσοδα και τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που αφορούν τους συγκεκριμένους τομείς δραστηριότητας για τις περιόδους που έληξαν στις 30/9/2011 και 30/9/2010. Σημειώνουμε ότι στη συγκριτική πληροφόρηση κατά τομέα της περιόδου 01/01 – 30/09/2010 περιλαμβάνεται και ο τομέας του ραδιοφώνου, ο οποίος αποτελεί πλέον διακοπείσα δραστηριότητα του Ομίλου, μετά από την 31/8/2010 πώληση της θυγατρικής εταιρείας ΜΕΛΩΔΙΑ Α.Ε. που εκμεταλλευόταν τη ραδιοφωνική

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

συχνότητας του ΜΕΛΩΔΙΑ FM 99,2 όπως αναφέρεται και στη σημείωση 6.5 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης 2010.

| 01/01-30/09/2011 | Εκδόσεις - Εκτυπώσεις | Ναυτιλία | Λοιπά | Σύνολο |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|
| Συνολικές Μικτές Πωλήσεις ανα τομέα | 48.805.143,28 | 1.559.215,00 | 937.274,25 | 51.301.632,53 |
| Εσωτερικές Πωλήσεις | -3.092.586,72 | 0,00 | -540.738,55 | -3.633.325,27 |
| Καθαρές Πωλήσεις | 45.712.556,56 | 1.559.215,00 | 396.535,70 | 47.668.307,26 |
| Λειτουργικά κέρδη | -6.880.500,13 | -403.886,77 | -462.580,85 | -7.746.967,75 |
| Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα | -1.770.021,36 | -366.775,00 | -238.996,55 | -2.375.792,91 |
| Κέρδη προ Φόρων | -8.650.521,49 | -770.661,77 | -701.574,40 | -10.122.757,66 |
| Φόρος Εισοδήματος | -279.398,22 | 0,00 | -28.974,04 | -308.372,26 |
| Καθαρό Κέρδος | -8.929.919,71 | -770.661,77 | -730.548,44 | -10.431.129,92 |
| Αποσβέσεις τομέα | 1.999.924,69 | 225.466,00 | 189.084,34 | 2.414.475,03 |
| Αποτελέσματα από Πώληση Παγίων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ΕΒΙΤΔΑ | -4.880.575,44 | -178.420,77 | -273.496,51 | -5.332.492,72 |

| | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | | | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------------|
| 01/01-30/09/2010 | Εκδόσεις - Εκτυπώσεις | Ναυτιλία | Λοιπά | Ραδιόφωνο | |
| Συνολικές Μικτές Πωλήσεις ανα τομέα | 57.646.637,93 | 6.621.972,00 | 942.949,93 | 1.100.900,08 | 66.312.459,94 |
| Εσωτερικές Πωλήσεις | -3.936.449,20 | 0,00 | -536.673,29 | -30,56 | -4.473.153,05 |
| Καθαρές Πωλήσεις | 53.710.188,73 | 6.621.972,00 | 406.276,64 | 1.100.869,52 | 61.839.306,89 |
| Λειτουργικά κέρδη | -4.045.431,54 | 543.184,12 | -357.528,76 | -465.093,72 | -4.324.869,90 |
| Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα | 5.000.750,27 | 1.410.632,00 | -189.244,55 | -38.627,39 | 6.183.510,33 |
| Κέρδη προ Φόρων | 955.318,73 | 1.953.816,12 | -546.773,31 | -503.721,11 | 1.858.640,43 |
| Φόρος Εισοδήματος | -244.557,32 | 0,00 | -26.910,40 | 9.727,79 | -261.739,93 |
| Καθαρό Κέρδος | 710.761,41 | 1.953.816,12 | -573.683,71 | -493.993,32 | 1.596.900,50 |
| Αποσβέσεις τομέα | 1.945.976,96 | 885.588,00 | 188.846,99 | 25.967,44 | 3.046.379,39 |
| ΕΒΙΤΔΑ | -2.099.454,58 | 1.428.772,12 | -168.681,77 | -439.126,28 | -1.278.490,51 |

| 30/9/2011 | Εκδόσεις - Εκτυπώσεις | Ναυτιλία | Λοιπά | Σύνολο |
|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------------|
| <i>Ενεργητικό Τομέα</i> | 104.900.115,34 | 65.415.825,00 | 12.081.313,52 | 182.397.253,86 |
| Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού | | | | 0,00 |
| <i>Ενοποιημένο Ενεργητικό</i> | 104.900.115,34 | 65.415.825,00 | 12.081.313,52 | 182.397.253,86 |
| <i>Ενοποιημένες Υποχρεώσεις</i> | 72.978.981,27 | 6.120.061,62 | 4.599.977,87 | 83.699.020,76 |
| Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων | | | | 0,00 |
| <i>Ενοποιημένες Υποχρεώσεις</i> | 72.978.981,27 | 6.120.061,62 | 4.599.977,87 | 83.699.020,76 |

| 31/12/2010 | Εκδόσεις - Εκτυπώσεις | Ναυτιλία | Λοιπά | Σύνολο |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>Ενεργητικό Τομέα</i> | 109.490.433,79 | 64.293.596,00 | 12.269.591,87 | 186.053.621,66 |
| Μη κατανεμημένα στοιχεία Ενεργητικού | | | | 0,00 |
| <i>Ενοποιημένο Ενεργητικό</i> | 109.490.433,79 | 64.293.596,00 | 12.269.591,87 | 186.053.621,66 |
| <i>Ενοποιημένες Υποχρεώσεις</i> | 70.044.086,95 | 1.551.418,28 | 4.553.183,91 | 76.148.689,14 |
| Μη κατανεμημένα στοιχεία Υποχρεώσεων | | | | 0,00 |
| <i>Ενοποιημένες Υποχρεώσεις</i> | 70.044.086,95 | 1.551.418,28 | 4.553.183,91 | 76.148.689,14 |

7. Πρόσθετες Πληροφορίες και Επεξηγήσεις

7.1 Σημαντικά Γεγονότα της Περιόδου 1.1 – 30.9.2011 και οι Σημαντικότερες μεταβολές στα στοιχεία της κατάστασης της Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

Τα σημαντικά γεγονότα και οι σημαντικότερες μεταβολές που εμφανίζονται στα στοιχεία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011 του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

- Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου εμφανίζεται μειωμένος 13,07 εκατ. ευρώ ή κατά 21,52% σε σχέση με την περυσινή αντίστοιχη περίοδο, γεγονός που οφείλεται κύρια στην μείωση του τζίρου της μητρικής εταιρίας και της ναυτιλιακής θυγατρικής της «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. λόγω της πώλησης του πλοίου «ΩΚΕΑΝΙΣ» . Ο κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρίας εμφανίζει μείωση 10,39 εκατ. ευρώ (-20,29%). Αναλυτικά στο εννεάμηνο του 2011 είχαμε μείωση των πωλήσεων της εφημερίδας κατά 1,17 εκατ. ευρώ (-8,95%), μείωση των εσόδων διαφήμισης κατά 0,47 εκατ. ευρώ (-10,86%), μείωση των εσόδων από εκτυπώσεις κατά 3,14 εκατ. ευρώ (-38,59%) και τέλος μείωση των πωλήσεων προσφορών περιπτέρου κατά 5,19 εκατ. ευρώ (-85,57%), έναντι του αντίστοιχου εννεαμήνου του 2010. Η μείωση του κύκλου εργασιών της ναυτιλιακής εταιρείας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. ανήλθε στο ποσό των 5,06 εκατ. ευρώ.
- Η μείωση του κονδυλίου «Ενσώματες ακινητοποιήσεις» οφείλεται πέρα των αποσβέσεων, στην πώληση του πλοίου «ΩΚΕΑΝΙΣ» (Ν.Π. 105012) της Ναυτιλιακής εταιρείας Sea Shell Enterprises Ltd, θυγατρική της Αργοναύτης Ε.Ε.Π.Ν. αναπόσβεστης αξίας ποσού 14.03 εκ. ευρώ. Επίσης για τα υπό κατασκευή δύο δεξαμενόπλοια μεταφοράς αργού πετρελαίου, της θυγατρικής Αργοναύτης Ε.Ε.Π.Ν. στα ναυπηγεία "SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD" της Νοτίου Κορέας, εντός του εννεαμήνου 2011 επενδύθηκε ποσό 8,28 εκ. ευρώ.
- Η μεταβολή του κονδυλίου του κυκλοφορούντος ενεργητικού, «Λοιπές απαιτήσεις» οφείλεται κυρίως στη μεταφορά ποσού 0,95 εκ. ευρώ από το κονδύλι «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού.

Σημειώνεται ότι στο κονδύλι «Λοιπές απαιτήσεις» περιλαμβάνονται οι προκαταβολές σε προμηθευτές για την αγορά αγαθών και υπηρεσιών ποσού 2,65 εκ. ευρώ, παρακρατούμενοι φόροι και απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ποσού 3,84 εκ. ευρώ (κυρίως από τον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004) και ποσό 2,97 εκ. ευρώ αποτελεί το βραχυπρόθεσμο μέρος της απαίτησης από την από 31/8/2010 πώληση της θυγατρικής εταιρείας ΜΕΛΩΔΙΑ Α.Ε. και ποσό 0,24 εκ. ευρώ λοιπές απαιτήσεις.

- Η αύξηση των χρηματοοικονομικών εξόδων οφείλεται κυρίως στην αύξηση του επιτοκίου δανεισμού.
- Στο κονδύλι «Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα» του Ομίλου περιλαμβάνεται η ζημιά ποσού 0,39 εκ. ευρώ από την πώληση του πλοίου «ΩΚΕΑΝΙΣ» (Ν.Π. 105012) της Ναυτιλιακής εταιρείας Sea Shell Enterprises Ltd, θυγατρική της Αργοναύτης Ε.Ε.Π.Ν. και αποτελέσματα (ζημίες) ποσού 0,17 εκατ. ευρώ από την πώληση ενσώματων παγίων. Στην αντίστοιχη περυσινή συγκριτική περίοδο το κονδύλι περιελάμβανε κέρδος ποσού 2,96 εκατ. ευρώ από την αποτίμηση του πλοίου της θυγατρικής εταιρίας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΝ», αντιλογίζοντας τη ζημιά που είχε επιβαρύνει τα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης.
- Η εταιρία καθ' όλη τη διάρκεια του εννεάμηνου, λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών, συνέχισε με την ίδια βαρύτητα τον έλεγχο των προϋπολογισθέντων δαπανών των εταιριών του Ομίλου. Πρωταρχικός σκοπός είναι η ελαχιστοποίηση του κόστους όπου αυτό απαιτείται, χωρίς αυτό να έχει επίπτωση στην ποιότητα των εντύπων που εκδίδει, η οποία παραμένει σε υψηλά επίπεδα. Στόχος είναι ο περιορισμός των αρνητικών αποτελεσμάτων της εταιρίας για το τρέχον έτος το οποίο αναμένεται ιδιαίτερα δύσκολο.

7.2 Κέρδη ανά Μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή για το εννεάμηνο του 2011 και 2010 αντίστοιχα αναλύονται στους κατωτέρω πίνακες:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|---|------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|
| | 01/01-30/09/2011 | 01/01-30/09/2010 | | |
| | | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο |
| Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | -10.190.646,93 | -3.832.354,91 | 5.491.614,17 | 1.659.259,26 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 17.000.000 | 17.000.000 | 17.000.000 | 17.000.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή(Ευρώ ανα μετοχή) | -0,5994 | -0,2254 | 0,3230 | 0,0976 |
| | 01/07-30/09/2011 | 01/07-30/09/2010 | | |
| | | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο |
| Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | -4.201.570,53 | -2.761.290,67 | 5.761.384,35 | 3.000.093,68 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 17.000.000 | 17.000.000 | 17.000.000 | 17.000.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή(Ευρώ ανα μετοχή) | -0,2472 | -0,1624 | 0,3389 | 0,1765 |

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| | 1/1-30/09/2011 | 1/1-30/09/2010 | 1/7-30/09/2011 | 1/7-30/09/2010 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής | -8.827.643,16 | -5.427.819,89 | -3.787.628,42 | -2.530.956,57 |
| Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών | 17.000.000 | 17.000.000 | 17.000.000 | 17.000.000 |
| Βασικά κέρδη ανα μετοχή(Ευρώ ανα μετοχή) | -0,5193 | -0,3193 | -0,2228 | -0,1489 |

7.3 Φόροι Εισοδήματος

Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που βαρύνουν την περίοδο αναλύονται ως εξής:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | |
|---|--------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | 1/1-30/09/2011 | 1/1-30/09/2010 | | |
| | | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο |
| Φόρος Χρήσης | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου Προηγούμενων Χρήσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης | -308.372,26 | -271.467,72 | 9.727,79 | -261.739,93 |
| Σύνολο | -308.372,26 | -271.467,72 | 9.727,79 | -261.739,93 |
| | 1/7-30/09/2011 | 1/7-30/09/2010 | | |
| | | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | Διακοπείσες δραστηριότητες | Σύνολο |
| Φόρος Χρήσης | 0,00 | 10.829,66 | 0,00 | 10.829,66 |
| Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου Προηγούμενων Χρήσεων | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης | -35.357,64 | -76.743,67 | 6.237,29 | -70.506,38 |
| Σύνολο | -35.357,64 | -65.914,01 | 6.237,29 | -59.676,72 |

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

| | 1/1-30/09/2011 | 1/1-30/09/2010 | 1/7-30/09/2011 | 1/7-30/09/2010 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης | -268.348,30 | -247.445,07 | -33.870,56 | -68.920,94 |
| Σύνολο | -268.348,30 | -247.445,07 | -33.870,56 | -68.920,94 |

7.4 Δεσμεύσεις

α) Δεν υπάρχουν σημαντικές εκκρεμείς αγωγές ή διεκδικήσεις τρίτων κατά των εταιριών του Ομίλου.

β) Όπως αναφέρεται στις συμφωνίες αγοράς των θυγατρικών, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει, εκτός από το πλοίο και μέρος των δανείων, το ενεργητικό και παθητικό των θυγατρικών που υπήρχε κατά την ημερομηνία αγοράς. Οποιαδήποτε υποχρέωση προκύψει που αφορά στην προηγούμενη ιδιοκτησία είναι εις βάρος του πωλητή βάσει αυτών των ιδιωτικών συμφωνητικών.

7.5 Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

7.6 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρίας επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου έχουν ως εξής:

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ | ΠΟΣΟΣΤΟ | ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ | ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ |
|---|----------------|---------------------------|--------------------------------------|
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | ΜΗΤΡΙΚΗ | ΟΛΙΚΗ | 5 |
| ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ | 100% | ΟΛΙΚΗ | 1 |
| ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | 100% | ΟΛΙΚΗ | 1 |
| ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. | 100% | ΟΛΙΚΗ | 7 |
| ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ – ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε. | 82,65% | ΟΛΙΚΗ | 1 |
| MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | 50% | ΟΛΙΚΗ | 1 |
| ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΠΟΥΝ – ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | 50% | ΟΛΙΚΗ | 1 |

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι έχει σχηματίσει επαρκείς προβλέψεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική θέση του Ομίλου, κατά την οριστικοποίηση των φορολογικών ελέγχων. Το ποσό της σωρευτικής πρόβλεψης που έχει διενεργηθεί σε καθεμιά από τις ακόλουθες περιπτώσεις είναι:

| | Όμιλος | Εταιρία |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές | 277.657,46 | 277.657,46 |
| Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις | 79.759.20 | 79.759,20 |
| Λοιπές προβλέψεις | 0,00 | 0,00 |

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

7.7 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Ακολουθεί ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24.

Α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρίες:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/9/2011

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | ΣΥΝΟΛΑ |
|--|----------------------|---------------------|------------------------------|--|---|------------------------------|-------------------------|----------------------|
| 30/9/2011 | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | | 5.551.453,49 | 232.671,31 | 1.505.763,93 | 0,00 | 967.693,13 | 1.040.034,75 | 9.297.616,61 |
| Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | 0,00 | | 1.189,98 | | 793,38 | | | 1.983,36 |
| ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | 345.975,81 | | | | | 2.175,60 | | 348.151,41 |
| Α Π Α Ι Τ Η Σ Η | | | | | | | | |
| ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | 0,00 | | 13.528,94 | | | | | 13.528,94 |
| ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | 2.000.000,00 | | | | | | | 2.000.000,00 |
| ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | 327.478,03 | | | | | | | 327.478,03 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 2.673.453,84 | 5.551.453,49 | 247.390,23 | 1.505.763,93 | 793,38 | 969.868,73 | 1.040.034,75 | 11.988.758,35 |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2010

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | ΕΝΤΥΠΕΣ & ΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | ΣΥΝΟΛΑ |
|--|----------------------|---------------------|---|--|---|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| 31/12/2010 | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | | 5.586.991,71 | 785.314,49 | 1.481.989,55 | 0,00 | 951.790,54 | 622.174,01 | 9.428.260,30 |
| Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | 0,00 | | 755,56 | | 503,72 | | | 1.259,28 |
| ΕΝΤΥΠΕΣ & ΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | 0,00 | | | 4.406,18 | | | | 4.406,18 |
| Α Π Α Ι Τ Η Σ Η | | | | | | | | |
| ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | 7.892,82 | | | | | | | 7.892,82 |
| ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | 105.512,08 | | | | | | | 105.512,08 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 113.404,90 | 5.586.991,71 | 786.070,05 | 1.486.395,73 | 503,72 | 951.790,54 | 622.174,01 | 9.547.330,66 |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/9/2011

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | ΣΥΝΟΛΑ |
|--|----------------------|-----------------|------------------------------|--|---|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| 1/1 - 30/9/2011 | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | | 9.000,12 | 597.647,01 | 291.270,78 | 19,80 | 118.796,21 | 596.334,51 | 1.613.068,43 |
| Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | 534.995,20 | | 3.445,92 | | 2.297,43 | | | 540.738,55 |
| ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | 1.250.609,00 | | | | | 2.800,00 | | 1.253.409,00 |
| Π Ω Λ Η Τ Η Σ | | | | | | | | |
| ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | 7.374,44 | | 24.089,04 | | | | | 31.463,48 |
| ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | 310.885,65 | | | | | | | 310.885,65 |
| MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | 208.418,72 | | | | | | | 208.418,72 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 2.312.283,01 | 9.000,12 | 625.181,97 | 291.270,78 | 2.317,23 | 121.596,21 | 596.334,51 | 3.957.983,83 |

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/9/2010

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | ΜΕΛΩΔΙΑ Α.Ε. | Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | ΕΝΤΥΠΕΣ & ΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. | ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | ΣΥΝΟΛΑ |
|---|---------------------|------------------|-----------------|-----------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|
| 1/1 - 30/9/2010 | | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. | 34.452,38 | 9.000,12 | 18.934,19 | 724.304,72 | 20,13 | 142.710,43 | 701.028,68 | 1.630.450,65 | |
| ΜΕΛΩΔΙΑ Α.Ε. | 30,56 | | | | | | | 30,56 | |
| Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ | 514.948,14 | 16.255,31 | 3.281,85 | | 2.187,99 | | | 536.673,29 | |
| ΕΝΤΥΠΕΣ & ΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε. | 1.808.283,82 | | | 32.240,34 | | | | 1.840.524,16 | |
| ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε. | 8.915,43 | | | | | | | 8.915,43 | |
| ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Π.Ν. ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ EXPLORER Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 | |
| ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | 476.223,58 | | | | | | | 476.223,58 | |
| ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε. | 222.166,96 | | | | | | | 222.166,96 | |
| ΣΥΝΟΛΑ | 3.030.568,49 | 50.707,69 | 9.000,12 | 22.216,04 | 756.545,06 | 2.208,12 | 142.710,43 | 701.028,68 | 4.714.984,63 |

Β) Συναλλαγές με συγγενείς εταιρίες:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30/9/2011

ΜΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | ΑΠΟΣΤΟΛΗ | ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | Ε-ONE Α.Ε. | ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΥΡΩΠΗ | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | ΣΥΝΟΛΑ |
|---------------------------------|-------------------|---------------|---------------------------------|-------------|------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| 30/9/2011 | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | | 541,20 | 0,00 | 0,00 | 1.092,75 | 606.285,77 | 1.181.228,23 | 1.789.147,95 |
| ΑΠΟΣΤΟΛΗ | 99.746,30 | | | | | | | 99.746,30 |
| Ε-ONE Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | 71,40 | | | | | | | 71,40 |
| ΕΥΡΩΠΗ | 457.725,60 | | | | | | | 457.725,60 |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | 58.300,00 | | | | | | | 58.300,00 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 615.843,30 | 541,20 | 0,00 | 0,00 | 1.092,75 | 606.285,77 | 1.181.228,23 | 2.404.991,25 |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2010

ΜΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | ΑΠΟΣΤΟΛΗ | ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | Ε-ONE Α.Ε. | ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΥΡΩΠΗ | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | ΣΥΝΟΛΑ |
|---------------------------------|-------------------|-------------|---------------------------------|-------------|------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| 31/12/2010 | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 76,04 | 1.896.995,48 | 906.303,65 | 2.803.375,17 |
| ΑΠΟΣΤΟΛΗ | 65.789,90 | | | | | | | 65.789,90 |
| Ε-ONE Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | 64,69 | | | | | | | 64,69 |
| ΕΥΡΩΠΗ | 114.496,51 | | | | | | | 114.496,51 |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | 58.300,00 | | | | | | | 58.300,00 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 238.651,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 76,04 | 1.896.995,48 | 906.303,65 | 3.042.026,27 |

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/9/2011

ΜΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | ΑΠΟΣΤΟΛΗ | ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | Ε-ONE Α.Ε. | ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΥΡΩΠΗ | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | ΣΥΝΟΛΑ |
|---------------------------------|-----------------|----------|---------------------------------|------------|------------------------|----------|-------------------------|--------------|
| 1/1 - 30/9/2011 | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | | 440,00 | 1.036,75 | 0,00 | 826,55 | 1.138,51 | 550.146,81 | 553.588,62 |
| ΑΠΟΣΤΟΛΗ | 389.793,65 | | | | | | | 389.793,65 |
| Ε-ONE Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| Π Ω Λ Η | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | | | | | | | | |
| ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | 5,45 | | | | | | | 5,45 |
| ΕΥΡΩΠΗ | 6.212.126,94 | | | | | | | 6.212.126,94 |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | 0,00 | | | | | | | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 6.601.926,04 | 440,00 | 1.036,75 | 0,00 | 826,55 | 1.138,51 | 550.146,81 | 7.155.514,66 |

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 30/9/2010

ΜΕ ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

| | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | ΑΠΟΣΤΟΛΗ | ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | Ε-ONE Α.Ε. | ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | ΕΥΡΩΠΗ | CITY SERVERS Α.Ε. | Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | ΣΥΝΟΛΑ |
|---------------------------------|-----------------|----------|---------------------------------|------------|------------------------|----------|-------------------|-------------------------|--------------|
| 1/1 - 30/9/2010 | | | | | | | | | |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ | | 522,50 | 1.072,50 | 0,00 | 1,55 | 1.214,40 | 0,00 | 621.294,72 | 624.105,67 |
| ΑΠΟΣΤΟΛΗ | 398.295,66 | | | | | | | | 398.295,66 |
| Ε-ONE Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| Π Ω Λ Η | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| ΚΑΤΑΣΤ.ΤΥΠΟΥ ΣΤΟ ΔΙΕΘΝ.ΑΕΡ.Α.Ε. | | | | | | | | | |
| ΑΡΚΤΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ε.Π.Ε. | 0,40 | | | | | | | | 0,40 |
| ΕΥΡΩΠΗ | 8.242.139,55 | | | | | | | | 8.242.139,55 |
| CITY SERVERS Α.Ε. | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ | 0,00 | | | | | | | | 0,00 |
| ΣΥΝΟΛΑ | 8.640.435,61 | 522,50 | 1.072,50 | 0,00 | 1,55 | 1.214,40 | 0,00 | 621.294,72 | 9.264.541,28 |

Γ) Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

- Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2011, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Kyklades Maritime Corporation ποσό € 128.095 (2010:€ 205.662) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχειρίσεως του πλοίου και ποσό € 45.852 (2010:€ 162.611) που αντιπροσωπεύει προμήθεια 2,5% επί των ναύλων του πλοίου. Την 30 Σεπτεμβρίου 2010 το ποσό των € 34.160 που οφείλεται από την Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έσοδα εισπραττόμενα μείον πληρωμές από την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στα πλαίσια των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

7.8 Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για το εννεάμηνο του 2011 και του 2010 αντίστοιχα, του Ομίλου και της Εταιρίας είναι:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 1/1 - 30/9/2011 | 1/1 - 30/9/2010 | 1/1 - 30/9/2011 | 1/1 - 30/9/2010 |
| Μισθωτοί | 425 | 470 | 335 | 380 |
| Σύνολο | 425 | 470 | 335 | 380 |

7.9 Παροχές στη Διοίκηση

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 1/1 - 30/9/2011 | 1/1 - 30/9/2010 | 1/1 - 30/9/2011 | 1/1 - 30/9/2010 |
| Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές | 514.678,48 | 535.851,24 | 460.022,65 | 376.700,41 |
| Σύνολο | 514.678,48 | 535.851,24 | 460.022,65 | 376.700,41 |

Κατά την 30.9.2011 δεν υπήρχαν ανεξόφλητες απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου και της εταιρίας.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου (και τις οικογένειες τους).

7.10 Κόστος Μισθοδοσίας

Το σύνολο του κόστους μισθοδοσίας σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρίας αναλύεται ως ακολούθως:

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30/9/2011 | 30/9/2010 | 30/9/2011 | 30/9/2010 |
| Μισθοί και Ημερομίσθια | 10.600.677,75 | 13.585.432,59 | 8.621.754,28 | 10.221.425,64 |
| Εργοδοτικές Εισφορές | 689.353,51 | 917.653,01 | 430.590,12 | 521.674,60 |
| Καταβληθείσες Αποζημιώσεις Προσωπικού | 1.464.743,20 | 814.805,81 | 1.414.846,57 | 538.133,97 |
| Λοιπά Εξοδα Προσωπικού | 17.770,20 | 3.829,02 | 17.770,20 | 3.829,02 |
| Σύνολο Μισθοδοσίας | 12.772.544,66 | 15.321.720,43 | 10.484.961,17 | 11.285.063,23 |

7.11 Μερίσματα

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας της 31.05.2011 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους μετόχους της εταιρίας.

7.12 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Δ.Π.Χ.Α.

Ν. Φάληρο, 28 Νοεμβρίου 2011

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

**Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών**

Αριστείδης Ι. Αλαφούζος
Α.Δ.Τ.: ΑΕ 601829

Θεμιστοκλής Αρ. Αλαφούζος
Α.Δ.Τ.: ΑΖ 638697

Χρήστος Ν. Αγραφιώτης
Α.Δ.Τ.: Σ 579455
Αρ. Αδ. Α΄ Τάξης 18062

