



Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

- I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**
- II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2019**
- III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2019 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

Οκτώβριος 2020

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2019 έως την 31η Δεκεμβρίου 2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», την 20^η Αυγούστου 2020 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.kathimerini.gr

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας.

Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Νέο Φάληρο, 20 Αυγούστου 2020

Ο Πρόεδρος

Θεμιστοκλής Αλαφούζος

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2019
Περιεχόμενα

Σελίδα

I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	5
II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2019 έως 31.12.2019	10
1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Μητρικής και Ομίλου	31
2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων Μητρικής και Ομίλου	32
3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών Μητρικής και Ομίλου	34
4. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής και Ομίλου	36
5. Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	37
5.1 Μητρική Εταιρεία	37
5.2 θυγατρικές Εταιρείες	38
5.3 Διοίκηση της Εταιρείας	38
6. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές	39
6.1 Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	39
6.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές	41
6.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	41
6.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	46
6.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	49
6.3.1 Κρίσεις	50
6.3.2 Εκτιμήσεις και Υποθέσεις	51
6.4 Ενοποίηση, θυγατρικές Εταιρείες	53
6.5 Εταιρείες του Ομίλου	54
6.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα	58
6.7 Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	58
6.8 Μισθώσεις	60
6.9 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	62
6.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	63
6.11 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	63
6.12 Αποθέματα	67
6.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων	67
6.14 Μετοχικό Κεφάλαιο	67
6.15 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος	67
6.16 Παροχές στο Προσωπικό	68
6.17 Επιχορηγήσεις	70
6.18 Προβλέψεις	70
6.19 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων	71
6.20 Διαχείριση Πλοίων	72

6.21 Διανομή Μερισμάτων.....	72
6.22 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	72
7. Πληροφορίες κατά Τομέα.....	73
8. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	78
8.1 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις και Λοιπός Εξοπλισμός	78
8.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	80
8.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	81
8.4 Επενδύσεις σε Θυγατρικές και Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις....	82
8.5 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.....	87
8.6 Αποθέματα	88
8.7 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις.....	88
8.8 Λοιπές Απαιτήσεις	89
8.9 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	90
8.10 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης.....	91
8.11 Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων.....	91
8.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων	92
8.13 Ίδια Κεφάλαια	92
8.14 Αναβαλλόμενος Φόρος	93
8.15 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	95
8.16 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	97
8.17 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	98
8.18 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις	98
8.19 Δανειακές Υποχρεώσεις.....	99
8.20 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	106
8.21 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	107
8.22 Πωλήσεις	107
8.23 Κόστος Πωληθέντων.....	108
8.24 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης	108
8.25 Έξοδα Διάθεσης / Διοίκησης	109
8.26 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα	111
8.27 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	113
8.28 Φόρος Εισοδήματος	113
8.29 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών	116
8.30 Δεσμεύσεις.....	117
8.31 Υφιστάμενα Εμπράγματα και μη Βάρη.....	118
8.32 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις.....	120
8.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	121
8.34 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	127
9. Διαδικτυακός Τόπος (Website) Ανάρτησης της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	129

I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ (Εταιρεία και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων , μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, την εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις εταιρικές και ενοποιημένες ταμειακές τους ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών, που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2019 αντιστοιχούν στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του

Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τις δραστηριότητες τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τις δραστηριότητες τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των

γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

- Συγκεντρώνουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Αθήνα, 30 Οκτωβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φώτης Σμυρνής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861



ΠραΐσουωτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2019 έως 31.12.2019

Η παρούσα ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 150-154 του Ν.4548/2018.

Καθόσον συντάσσονται και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η παρούσα έκθεση είναι ενιαία με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας και των συνδεδεμένων προς αυτή επιχειρήσεων και με αναφορά στα οικονομικά δεδομένα της εταιρείας μόνο στα σημεία που έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της. Ο Όμιλος Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ (ο «Όμιλος»), πέραν της Εταιρείας, περιλαμβάνει τις θυγατρικές εταιρείες, στις οποίες η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Οι Ενοποιημένες και Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε.).

Σκοπός της έκθεσης είναι η ενημέρωση των μετόχων:

- Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την υπό εξέταση χρήση, καθώς και τις μεταβολές που επήλθαν.
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη διάρκεια της τρέχουσας οικονομικής χρήσης και την επίδραση τους στις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Εταιρικές και Ενοποιημένες.
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία και τον Όμιλο.
- Για τις συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ της εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

1. Οι Εταιρείες του Ομίλου

➤ Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.: Είναι η Μητρική εταιρεία του ομίλου, Η εταιρεία μετά την απόσχιση του εκδοτικού της κλάδου τον οποίο απορρόφησε η 100% θυγατρική της εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ,διατηρεί όλες τις συμμετοχές της στις θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες. Διατηρεί, επίσης, την παροχή συμβουλευτικών και διοικητικών υπηρεσιών προς τις θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες καθώς και την εμπορική εκμετάλλευση εκδόσεων τρίτων.

➤ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΡΕΙΑ: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 100%.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Δραστηριοποιείται στον τομέα των εκδόσεων και εκδίδει την εφημερίδα «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ». Έχει την κατοχή και εκμετάλλευση σύγχρονης εκτυπωτικής μονάδας όπου εκτυπώνεται η εφημερίδα και οι λοιπές εκδόσεις του Ομίλου καθώς και εκδόσεις τρίτων (Φασόν).

➤ ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ- ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 100%. Έχει την επιμέλεια και την έκδοση των περιοδικών περιπτέρου του Ομίλου και εκδίδει ταξιδιωτικούς οδηγούς. Έχει την επιμέλεια των ενθétων περιοδικών της εφημερίδας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ.

➤ MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 50%. Εκδίδει το περιοδικό με τίτλο “Maison Decoration”.

➤ NEW YORK TIMES FRANCE- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 50%. Εκδίδει την αγγλόφωνη έκδοση της εφημερίδας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ», η οποία εντάσσεται στην ύλη της εφημερίδας ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ, της οποίας έχει αναλάβει την εκτύπωση και εκμετάλλευση στην Ελλάδα και την Κύπρο.

➤ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΡΓΩΝ: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 100%. Έχει στην κατοχή της το ακίνητο και το κτίριο στο Νέο Φάληρο, στο οποίο στεγάζεται η εφημερίδα και οι υπόλοιπες εταιρείες του ομίλου. Επίσης, από το 2008, αγόρασε και κατέχει ακίνητο με βιομηχανική αποθήκη πλησίον του πιεστηρίου του Ομίλου, όπου είναι αποθηκευμένα τα αποθέματα χάρτου της εφημερίδας.

➤ FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΕΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει έμμεσα μέσω της θυγατρικής της «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.» με ποσοστό 83,33%. Αντικείμενο της εταιρείας είναι η εκμετάλλευση και εμπορία οπτικοακουστικών έργων.

➤ ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 100%. Είναι εταιρεία επενδύσεων σε μετοχές πλοιοκτητριών εταιρειών ποντοπόρων πλοίων και σε μετοχές εταιρειών χαρτοφυλακίου πλοιοκτητριών εταιρειών ποντοπόρων πλοίων και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2843 και του Ν.4548/2019. Ενοποιούνται μαζί της οι θυγατρικές της εταιρείες, στις οποίες συμμετέχει με ποσοστό 100%:

1.1. Sea Shell Enterprises LTD

1.2. Sea Pearl Enterprises LTD

1.3. Bigal Shipping Corporation

1.4. Zenith Maritime Corporation

1.5 Christiana Marine Corporation

2. Οικονομική επίδοση του ομίλου

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσης ο Όμιλος κατάφερε να σταθεροποιήσει τα έσοδα από την πώληση εφημερίδων και των περιοδικών που είναι και το κύριο αντικείμενο εργασιών των εκδοτικών εταιρειών και ενισχύοντας τη δραστηριότητα του τομέα των εκτυπώσεων να εμφανίσει αύξηση στο κύκλο εργασιών του.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) παρουσίασαν αύξηση την τρέχουσα χρήση για τον όμιλο και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 20,73 εκατ. € έναντι κερδών 10,01 εκατ. € την περυσινή χρήση.

Σε ενοποιημένο επίπεδο, τα αποτελέσματα προ φόρων του ομίλου ήταν κερδοφόρα. Το ύψος των κερδών ανήλθε σε 12,66 εκατ. € έναντι κερδών 2,42 εκατ. €.

Τα οικονομικά μεγέθη σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώνονται ως εξής:

Κύκλος Εργασιών: Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη τρέχουσα χρήση ανήλθε σε 80,57 εκατ. € έναντι 65,93 εκατ. € της προηγούμενης χρήσης 2018, παρουσίασε δηλαδή αύξηση σε ποσοστό 22,23%. Συγκεκριμένα, ο κύκλος εργασιών του εκτυπωτικού κλάδου ανήλθε σε 42,63 εκατ. € από 42,38 εκατ. € του Ναυτιλιακού κλάδου ανήλθε σε 35,70 εκατ. € από 23,20 εκατ. € τη χρήση 2018, ενώ οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου εμφάνισαν κύκλο εργασιών 2,25 εκατ. € έναντι 0,34 εκατ. € τη χρήση 2018.

Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης: Το περιθώριο των μικτών κερδών για τη χρήση 2019 κυμάνθηκε σε 35% έναντι 27% της προηγούμενης χρήσης.

Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA): Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) αυξήθηκαν καθώς και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 20,74 εκατ. € έναντι κερδών 10,01 εκατ. € στην προηγούμενη χρήση. Ειδικότερα στον τομέα Εκδόσεις - Εκτυπώσεις εμφανίζονται κέρδη 3,08 εκατ. € έναντι κερδών 5,04 εκατ. € στην χρήση του 2018. Στον τομέα της Ναυτιλίας, ο δείκτης EBITDA διαμορφώθηκε σε κέρδη 16,92 εκατ. € έναντι κερδών 4,91 εκατ. € της προηγούμενης χρήσης.

Καθαρά Ενοποιημένα Αποτελέσματα μετά από Φόρους: Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου διαμορφώνονται σε κέρδη ποσού 11,97 εκατ. € έναντι κερδών ποσού 3,23 εκατ. € κατά την περυσινή χρήση. Ειδικότερα στον τομέα Εκδόσεις - Εκτυπώσεις εμφανίζονται ζημίες 1,61 εκατ. € έναντι κερδών 1,21 κατά την περυσινή χρήση. Ο τομέας της Ναυτιλίας εμφανίζει κέρδη 14,11 εκατ. € έναντι κερδών 1,88 εκατ. € τη χρήση του 2018. Σημειώνουμε ότι στη χρήση 2019 περιλαμβάνονται

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

επενδυτικά και χρηματοοικονομικά αποτελέσματα ύψους 6,99 εκατ, ενώ στην χρήση του 2018 περιλαμβάνονταν επενδυτικά και χρηματοοικονομικά αποτελέσματα ύψους 0,89 εκατ. €.

Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες του Ομίλου: Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν σε 6,72 εκατ. € από 7,40 εκατ. €, οι επενδυτικές ροές ανήλθαν σε 7,28 εκατ. € από -7,03 εκατ. € και οι ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε -8,60 εκατ. € από -6,39 εκατ. €. Τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 18,58 εκατ. € από 13,17 εκατ. € την περυσινή χρήση.

Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου: Κατά την 31.12.2019, τα Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου ανέρχονται σε 102,93 εκατ. € περίπου και αντιστοιχούν στο 49,72 % του Συνολικού Ενεργητικού του Ομίλου. Κατά την συγκριτική περίοδο της 31.12.2018 ανέρχονταν σε 96,80 εκατ. €. Η μεταβολή των παγίων στοιχείων του Ενεργητικού πέραν των αποσβέσεων ποσού 5,25 εκατ. € και των αγορών ύψους 0,41 εκατ. €, των πωλήσεων ύψους 0,19 εκατ. € οφείλεται στην αποτίμηση των πλοίων κατά την 31.12.2019 από την οποία προέκυψε κέρδος ύψους 4,84 εκ. € και από τις συ/κες διαφορές ύψους 3,53 εκ. €, τις μειώσεις αποσβέσεων ύψους 2,68 εκατ. € και λοιπών ύψους 0,20 εκατ. €.

Αποθέματα: Τα Αποθέματα δεν αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό του Συνολικού Ενοποιημένου Ενεργητικού στο οποίο συμμετέχουν κατά 2,48%.

Ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια: Τα Ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια ποσού 51,04 εκατ. €, αντιπροσωπεύουν ποσοστό 24,66% του Συνολικού Παθητικού του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2019 έναντι 22,33% της 31 Δεκεμβρίου 2018.

Τραπεζικός Δανεισμός: Ο τραπεζικός δανεισμός του ομίλου ανήλθε σε 84,52 εκατ. € κατά την 31.12.2019 από 88,66 εκατ. την 31.12.2018. Από αυτά τα 47,20 εκατ. € αφορούν δάνεια των θυγατρικών πλοιοκτητριών εταιρειών για την κατασκευή των πλοίων τους. Τα 3,02 εκατ. € αφορούν δάνειο της θυγατρικής «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» για την αγορά βιομηχανικού κτιρίου για την αποθήκευση των αποθεμάτων του Ομίλου. Τα υπόλοιπα 34,30 εκατ. € βαρύνουν τις δραστηριότητες του τομέα των εκδόσεων – εκτυπώσεων. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι αριθμοδείκτες που κρίθηκαν ότι είναι βασικοί και γενικότερης χρησιμότητας για τον Όμιλο κατά την 31.12.2019.

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Γενική Ρευστότητα	0,95	0,76
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (μέρες)	115	162
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,95	0,76
Συν.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	3,06	3,36
Μακρ.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	1,58	1,23
Πάγιο Ενεργητικό προς Ίδια Κεφάλαια	2,65	2,74
Απόδοση Ενεργητικού	0,06	-0,02
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	0,23	-0,08
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	35%	24%

Σημαντικά Γεγονότα της Τρέχουσας Χρήσης 2019

Ο Όμιλος συνέχισε και κατά τη διάρκεια του 2019 να λαμβάνει μέτρα και να υλοποιεί ενέργειες που στοχεύουν στην διατήρηση της αποτελεσματικότητας των δραστηριοτήτων του.

Ειδικότερα:

Στον τομέα των η ύφεση στον κλάδο του Τύπου και των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης συνέχισε να είναι εμφανής και κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης. Εκ μέρους της Διοίκησης συνεχίζονται να λαμβάνονται σειρά μέτρων με σκοπό τον εξορθολογισμό του κόστους παραγωγής και των δαπανών γενικότερα με στόχο την επίτευξη καλύτερων οικονομικών αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος μείωσε το κόστος αμοιβών των συνεργατών και των φωτογράφων της εφημερίδας και των ενθέτων περιοδικών της σε σημαντικό βαθμό σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Οι παραπάνω ενέργειες περιορισμού των δαπανών συνέβαλαν στην συγκράτηση των αποτελεσμάτων.

Επίσης ο Όμιλος ανέπτυξε ακόμα περισσότερο την εκτυπωτική της δραστηριότητα με έντυπα τρίτων .

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («η Εταιρία») που ελήφθη την 30η Σεπτεμβρίου 2019:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων τετρακοσίων πέντε ευρώ (4.000.405€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ –ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της Εταιρίας, με την έκδοση εκατόν τριάντα έξι χιλιάδων τριακοσίων (136.300) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε σαράντα εκατομμύρια εξακόσιες εννέα χιλιάδες, οκτακόσια τριάντα τέσσερα ευρώ (40.609.834,00) , διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο τριακόσιες ογδόντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα (1.383.640) ονομαστικές μετοχές αξίας 29,35€ εκάστη.

- Το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά το ποσό των τριάντα εννέα εκατομμυρίων πεντακοσίων εβδομήντα δύο χιλιάδων και εκατόν τεσσάρων ευρώ (39.572.104€) με συμψηφισμό ζημιών εις νέο. Πιο συγκεκριμένα μειώθηκε η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής από τα 29,35€ στα 0,75€. Έτσι, το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήλθε στο ποσό των ενός εκατομμυρίου τριάντα επτά χιλιάδων επτακοσίων τριάντα ευρώ (1.037.730€)

- Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» στις 10/01/2019 αποφασίσθηκε η έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ποσού € 5.600.000,00 διαιρούμενου σε ενενήντα δύο (92) άυλες ονομαστικές ομολογίες ονομαστικής αξίας εξήντα χιλιάδων οκτακοσίων εβδομήντα ευρώ (60.870€). Το δάνειο διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2019 όπως ισχύει και του αρ.14 του Ν.3156/2003.

Το δάνειο καλύφθηκε από τη συγγενή εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ» η οποία είναι και ο Ομολογιούχος στις 15/01/2019. Ο τόκος υπολογίζεται προς επιτόκιο σταθερό και ισούται με 4,5% ετησίως.

Η αποπληρωμή του συνολικού κεφαλαίου των ομολογιών του δανείου θα πραγματοποιηθεί σε ενενήντα δύο (92) μηνιαίες δόσεις.

Η έκδοση και η σύναψη του προαναφερθέντος ομολογιακού δανείου προέκυψε ως αποτέλεσμα των ακόλουθων ενεργειών οι οποίες είχαν ξεκινήσει από την προηγούμενη χρήση.

Στις 12/01/2018 η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μέσω της Θυγατρικής της Επιχείρησης ΕΤΕ LEASING ενέκρινε υπέρ της συγγενούς εταιρείας «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» την αντίστροφη χρηματοδοτική μίσθωση των παρακάτω ενυπόθηκων ακινήτων (Sales & Lease back) στο Νέο Φάληρο:

- Κτίριο Γραφείων ιδιοκτησίας ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ
- Κτίριο Γραφείων ιδιοκτησίας ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ.

Το ποσό των € 9.500.000 που εισέπραξε η συγγενής Εταιρεία «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» ως προϊόν της Σύμβασης Χρηματοδοτικής Μίσθωσης αποδόθηκε εν συνεχεία στην Εταιρεία ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ για την εξόφληση συνολικού ανοικτού υπολοίπου ποσού € 3.900.000,00, (τίμημα αγοραπωλησίας οριζόντιων ιδιοκτησιών ποσού €

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

1.150.000,00 και υπόλοιπο προηγούμενων χρήσεων ποσού € 2.750.000,00), ενώ για το υπόλοιπο ποσό € 5.600.000,00 η Εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ» προέβη στην έκδοση κοινού ισόποσου ομολογιακού δανείου.

- Ο Όμιλος διά της θυγατρικής εταιρείας του «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε» συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΕΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» ποσού € 500.000,00 στις 1/12/2019 αποκτώντας ποσοστό 83,33%.

- Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Sea Shell Enterprises Corp,. αγόρασε στις 14 Οκτωβρίου 2019 αριθμό μετοχών 45.500 (2018: 511.500) της εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νορβηγίας (Oslo Axess) Okeanis Eco Tankers Corp., μίας συνδεδεμένης εταιρείας. Την 31/12/2019 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2018:1,63%).

Η 30^η Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, η οποία έλαβε χώρα τον Σεπτέμβριο του 2019 αποφάσισε, μεταξύ άλλων:

- α. την έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων (μητρικής και ενοποιημένων) της διαχειριστικής χρήσης 01.01.2018 - 31.12.2018
- β. την έγκριση της εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη μη διανομή μερίσματος από τα αποτελέσματα της χρήσης 1.1.2018 - 31.12.2018.

Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Μακροοικονομικό Περιβάλλον

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του Β εξαμήνου του 2019 και τους δύο πρώτους μήνες του 2020 εμφάνιζε ανοδική πορεία. Ωστόσο ο COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020, αλλά και η συνεπακόλουθη υγειονομική κρίση αναμένεται να έχουν αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Ελλάδα διαχειρίστηκε άριστα το υγειονομικό σκέλος της κρίσης με ελάχιστες ανθρώπινες απώλειες, αλλά ο περιορισμός που επιβλήθηκε στις μετακινήσεις είχε αρνητική επίπτωση σε όλη την οικονομία και κυριότερα στις μεταφορές και τον τουρισμό.

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο περιβάλλον που φαίνεται να διαμορφώνεται στην Ελλάδα λόγω των επιπτώσεων του κορωνοϊού COVID-19 επηρεάζει την λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται σε εγχώριους πελάτες που σχετίζονται με το λιανεμπόριο, τις τράπεζες, τις διαφημιστικές εταιρείες.

Στα θετικά της αβεβαιότητας αυτής συγκαταλέγεται η ενίσχυση των επιχειρήσεων από το κράτος, η μείωση του μεταφορικού κόστους (πετρέλαιο), η άριστη αντιμετώπιση της υγειονομικής κρίσης που έχει αφήσει μια θετική παρακαταθήκη για αυξημένη ζήτηση της χώρας ως τουριστικό προορισμό. Επίσης εξετάζεται από την κυβέρνηση και την ΕΕ η ενίσχυση των επιχειρήσεων με διάφορα χρηματοδοτικά εργαλεία ως αντίβαρο στη κρίση.

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέπει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική αγορά, ωστόσο με βάση την αξιολόγησή της, έχει καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2019. Παρά το γεγονός αυτό, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες της.

Επιπλέον, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά του αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου. Λόγω της μεγάλης διασποράς που παρουσιάζει η πελατειακή βάση του Ομίλου δεν υφίσταται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών της καθώς κανένας πελάτης τους δεν απορροφά σημαντικό ποσοστό επί του κύκλου εργασιών του Ομίλου. Οι πωλήσεις χονδρικής γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων.

Τα έσοδα από τις πλοιοκτήτριες εταιρείες προήλθαν από τη συνεργασία με διάφορους ναυλωτές. Ο κίνδυνος επισφάλειας των ναυλωτών αντιμετωπίζεται από την διοίκηση του Ομίλου μέσω της συνεργασίας με αξιόλογους ναυλωτές, που έχουν άριστο ιστορικό στο χώρο της ναυτιλίας.

Η Διοίκηση του Ομίλου θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν έχουν απομειωθεί σε προηγούμενες ημερομηνίες σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των οφειλομένων.

Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο διακυμάνσεων του επιτοκίου για τα δάνεια που συνάπτονται με κυμαινόμενο επιτόκιο. Κατά την τρέχουσα χρήση ο τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά 4,14 εκατ. € και διαμορφώθηκε στα 84,52 εκατ. €. Μεγάλο μέρος του δανεισμού προέρχεται από την σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων των ναυτιλιακών θυγατρικών του Ομίλου για τη χρηματοδότηση των πλοίων. Το περιθώριο του επιτοκίου για τα μακροπρόθεσμα δάνεια του Ομίλου είναι σταθερό.

Επίσης θα πρέπει να σημειώσουμε ότι από την μετατροπή των Ισολογισμών των ναυτιλιακών εταιρειών την 31^η Δεκεμβρίου 2019 προέκυψε θετική συναλλαγματική διαφορά μετατροπής των δανείων από \$ Αμερικής σε € ύψους 0,48 εκατ. τα οποία αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ίδιων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31^η Δεκεμβρίου 2019 και την 31^η Δεκεμβρίου 2018 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	2019		2018	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-865.889,71	865.889,71	-854.614,41	854.614,41
Ίδια Κεφάλαια	-865.889,71	865.889,71	-854.614,41	854.614,41

Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε μία έντονα ανταγωνιστική αγορά. Σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, οι πωλήσεις καθώς και τα αποτελέσματα του Ομίλου επηρεάζονται άμεσα, καθώς μειώνονται οι πωλήσεις της εφημερίδας όπως και τα διαφημιστικά έσοδα. Συγκεκριμένα κατά την χρήση 2019, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή.

Ο Όμιλος διατηρεί σχετικά υψηλά επίπεδα αποθεμάτων ά υλών για την αντιμετώπιση πιθανών έκτακτων παραγγελιών για εκτυπώσεις ή τυχόν καθυστερήσεις κατά την παραλαβή τους, (π.χ απεργίες στα λιμάνια). Επίσης, δεν έχει κάποια σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές δεδομένου ότι κανένας προμηθευτής της δεν την προμηθεύει με αγαθά σε σημαντικό ποσοστό σε σχέση με το σύνολο των αγορών της.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος πραγματοποιεί συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο κυρίως από το Δολάριο Αμερικής. Η διοίκηση

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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.

Η ευαισθησία του Ομίλου στην αύξηση ή μείωση της συναλλαγματικής ισοτιμίας Ευρώ έναντι Δολαρίου Αμερικής, αναλύεται ως εξής:

Την 31 Δεκεμβρίου 2019, σε περίπτωση που το Ευρώ είχε ενδυναμωθεί κατά 1% έναντι του Δολαρίου Αμερικής, με δεδομένο ότι όλοι οι υπόλοιποι προσδιοριστικοί παράγοντες είχαν παραμείνει σταθεροί, τα κέρδη θα μειώνονταν κατά ποσό € 163.221 (2018 : αύξηση ζημιών κατά € 21.704) ενώ τα ίδια κεφάλαια θα εμφανίζονταν χαμηλότερα κατά ποσό € 718.985 (2018: € 521.299).

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 σε περίπτωση που το Ευρώ είχε αποδυναμωθεί κατά 1% έναντι του Δολαρίου Αμερικής, με δεδομένο ότι όλοι οι υπόλοιποι προσδιοριστικοί παράγοντες είχαν παραμείνει σταθεροί, τα κέρδη θα αυξάνονταν κατά ποσό € 163.291 (2018: μείωση ζημιών κατά € 21.704). Τα ίδια κεφάλαια θα εμφανίζονταν χαμηλότερα κατά ποσό € 718.745 (2018: € 521.299).

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο, ο Όμιλος, να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν απαιτείται.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών ταμειακών διαθεσίμων ή / και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με λήξη στους επόμενους 12 μήνες. Για την παρακολούθηση και αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, ο Όμιλος ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση, ενώ η Διοίκηση του έχει την δυνατότητα να αντλεί τα απαιτούμενα κεφάλαια, όταν υπάρχει ανάγκη.

Κατά τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά το ποσό των € 3,49 εκατ.

Το γεγονός αυτό οφείλεται:

- Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» για την χρήση 2019 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, μέχρι σήμερα όμως έχει εξασφαλίσει παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη δύναται να καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές. Συνέπεια, όμως αυτού ήταν η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, βάσει της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1 να προβεί σε αναταξινόμηση των μακροπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων από το ομολογιακό δάνειο, σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Σημειώνουμε ότι, η θυγατρική Εταιρεία αναδιάρθρωσε τον δανεισμό της, μέσω της πώλησης με επαναμίσθωση, του ακινήτου της συγγενούς εταιρείας ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ. Επίσης, αποπλήρωσε δύο ακόμα από τις οφειλόμενες δόσεις του Ομολογιακού Δανείου ποσού € 2.000.000,00 ευρώ από το αναθεωρημένο πρόγραμμα, με συνέπεια το ανεξόφλητο υπόλοιπο του εν λόγω δανείου να ανέλθει την 31/12/2019 στο ποσό των € 17.000.000. Συνεπώς δεν υπάρχει αδυναμία εξοφλήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων (πληρωμή δόσεων και τόκων), παρά μόνο η μη τήρηση δεικτών οριζόμενων από την δανειακή σύμβαση.

Επιπλέον, σύμφωνα με την με Α.Π 100283884_20/24.06.2020 επιστολή των ομολογιούχων και σε εφαρμογή σχετικών οδηγιών της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών οι πιστώτριες τράπεζες προχώρησαν λόγω κορονοϊού Covid_19 στη μετάθεση των καταβλητέων την 31/03/2020 και 30/09/2020 δόσεων κεφαλαίου ποσού € 1.000.000,00 εκάστη στη λήξη του δανείου με αύξηση της τελευταίας δόσης (ballon) από € 9.000.000,00 σε € 11.000,000,00.

Ακόμα, βάσει της επιστολής εξασφάλισης παρέκκλισης (weiver), μετατίθεται η καταβολή των δόσεων και τόκων του ΚΟΔ, από 31/3 και 30/9 έκαστου έτους για τα έτη 2021-2023.

- Η θυγατρική εταιρεία «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ» προέβη τον Αύγουστο του 2016 σε ρύθμιση του δανεισμού της ύψους 4,55 εκατ. ευρώ. Συγκεκριμένα, με την υπ' αριθμ. 139034/3_19.08.2016 πρόσθετη πράξη ρύθμισης οφειλής που υπέγραψε η θυγατρική εταιρεία με την τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο Ελλάδος Α.Τ.Ε. υπό ειδική εκκαθάριση» το εν λόγω δάνειο θα πληρωθεί σε 96 δόσεις και η εξόφληση του θα ολοκληρωθεί το 2024.

Η Θυγατρική εταιρεία, για τη χρήση του 2019 δεν είχε αποπληρώσει το σύνολο των χρεολυσίων που αφορούσαν στη κλειόμενη χρήση με συνέπεια το υπόλοιπο του δανείου να ταξινομηθεί στο βραχυπρόθεσμο τμήμα.

Η Διοίκηση του Ομίλου συνεχίζει την εφαρμογή της στρατηγικής μείωσης του λειτουργικού κόστους και έχει ήδη προχωρήσει σε μεγάλο περιορισμό του κόστους παραγωγής και διάθεσης με σημαντική μείωση της ανάλωσης α' υλών, της διαφημιστικής προβολής, του ύψους των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας, προκειμένου να προσαρμόσει τα επίπεδα κόστους λειτουργίας στις διαμορφούμενες συνθήκες ζήτησης και πωλήσεων.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	31/12/2019			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	38.970.386,49	6.126.609,35
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	304.402,05	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	23.565.998,50	13.383.937,07	2.474.294,15	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	20.778.764,53	1.992.108,01	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.772.443,84	586.632,03	597.829,95	2.834.658,19
Σύνολο	53.117.206,87	15.962.677,11	42.346.912,64	8.961.267,54

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2019			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	7.410.670,84	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	139.940,05	15.033.691,71		
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	531.804,41	43.950,09	0,00	0,00
Σύνολο	671.744,46	15.077.641,80	7.410.670,84	0,00

Η Διοίκηση φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου. Οι πολιτικές διαχείρισης του σχετικού κινδύνου του Ομίλου εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Στην Ελλάδα με την από 30/03/2020 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου αναστάληκε η πληρωμή επιταγών ή άλλων αξιογράφων κατά 75 ημέρες. Η συγκεκριμένη ρύθμιση ισχύει για όλα τα αξιόγραφα με ημερομηνίες λήξης πληρωμής από 30/3/2020 έως 31/5/2020. Ο Όμιλος στις 31/12/2019 είχε επιταγές πληρωτέες που τελικά εντάχθηκαν στη ρύθμιση:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31/12/2019
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ	33.750,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	661.196,00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕΕΕΕ	150.000,00
Σύνολο	844.946,00

Επίσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 Νόμου 4683/2020 "Κύρωση της από 20.3.2020 Π.Ν.Π. προβλέπεται ρητώς ότι μισθωτής επαγγελματικής μίσθωσης προς εγκατάσταση επιχείρησης, η οποία έχει πληγεί δραστικά από την επιδημία του κορωνοϊού COVID-19, δυνάμει των αποφάσεων που έχουν εκδοθεί κατ' εξουσιοδότηση της παραγράφου 2 του άρθρου 1, της παραγράφου 2 του άρθρου 2 και των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 της από 11.3.2020 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου (Α' 55), όπως εκάστοτε ισχύουν, απαλλάσσεται από την υποχρέωση καταβολής του 40% του συνολικού μισθώματος. Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» ως εκμισθωτής εμφάνισε μείωση των εσόδων από ενοίκια από κάποιους μισθωτές.

Κίνδυνος Διακύμανσης Ναύλων

Ο Όμιλος για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των ναύλων επιδιώκει την σύναψη μακροχρόνιων ναυλοσύμφωνων με τους ναυλωτές.

Ιεραρχία Εύλογης Αξίας

Τα κονδύλια των χρηματοοικονομικών μέσων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, θα πρέπει για σκοπούς γνωστοποιήσεων, να ταξινομηθούν στα κάτωθι τρία επίπεδα, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επίπεδο 1 : Διαπραγματεύσιμες τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις

Επίπεδο 2 : Τεχνικές αποτίμησης για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες είτε άμεσα είτε έμμεσα

Επίπεδο 3 : Τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Ο Όμιλος κατέχει πλοία τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία και ανήκουν στο επίπεδο 2 της ιεράρχησης. Επιπλέον, ο Όμιλος κατέχει μετοχές που ανήκουν στο επίπεδο 1 της ιεράρχησης.

Πολιτικές και Διαδικασίες Διαχείρισης Κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους

τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.

Ο Όμιλος παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύεται ως εξής:

Ο Όμιλος διαχειρίζεται την κεφαλαιακή διάρθρωση και κάνει τις προσαρμογές κατά το χρόνο που η οικονομική κατάσταση και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων των υπάρχοντων περιουσιακών στοιχείων αλλάζουν. Με στόχο τη διατήρηση ή την προσαρμογή της κεφαλαιακής διάρθρωσης, ο Όμιλος μπορεί να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.

Ο Όμιλος παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2019	31/12/2018
Ίδια Κεφάλαια	51.044.047,18	35.020.432,06
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	18.575.151,57	13.173.546,98
Κεφάλαιο	69.619.198,75	48.193.979,04
Ίδια Κεφάλαια	51.044.047,18	35.020.432,06
Δανειακά Κεφάλαια	84.521.225,56	88.656.717,13
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	135.565.272,74	123.677.149,19
Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια	51%	39%

Στόχοι και Προοπτικές για το 2020

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι, η χρήση 2020 θα είναι δύσκολη, λόγω της υγειονομικής κρίσης η οποία γίνεται ολοένα και πιο εμφανής στην οικονομική δραστηριότητα τόσο της παγκόσμιας οικονομίας όσο και της χώρας μας αλλά και της παρατεταμένης ύφεσης που παρατηρείται στο χώρο του Τύπου και γενικότερα στα Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας.

Όσον αφορά τον ναυτιλιακό τομέα, η αγορά χαρακτηρίζεται γενικότερα από κυκλικότητα λόγω των μεταβολών στους ναύλους εξαιτίας των μεταβολών στην προσφορά και ζήτηση της χωρητικότητας του στόλου των δεξαμενοπλοίων σε παγκόσμιο επίπεδο. Οι παράγοντες που επηρεάζουν την προσφορά και τη ζήτηση δεξαμενοπλοίων είναι ενδεικτικά οι έντονες διακυμάνσεις στην προσφορά και τη ζήτηση πετρελαίου και πετρελαιοειδών, ο αριθμός των νεότευκτων πλοίων που παραδίδονται, ο αριθμός των υπέργηρων πλοίων που αποσύρονται, οι αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο σχετικά με την ναυσιπλοΐα και την προστασία του περιβάλλοντος και οι εκτιμώμενοι ρυθμοί αύξησης της παγκόσμιας οικονομικής δραστηριότητας, καθώς και οι γενικότερες εξελίξεις στην παγκόσμια πολιτική σκηνή.

Η Διοίκηση του Ομίλου για το έτος 2020 σκοπεύει να κινηθεί στα ίδια πλαίσια με αυτά της προηγούμενης χρήσης, με γνώμονα τη διατήρηση της ποιότητας και αξιοπιστίας της εφημερίδας, των ενθέτων και των προσφορών της προσδοκώντας να περιορίσει τα αρνητικά οικονομικά αποτελέσματα μέσα σε ένα χρηματοοικονομικό περιβάλλον πολύ δύσκολο, το οποίο έγινε ακόμα δυσκολότερο με την εμφάνιση της υγειονομικής κρίσης. Ο συνεχής έλεγχος των δαπανών, η προσπάθεια για διατήρηση και διεύρυνση του μεριδίου των διαφημιστικών εσόδων και η είσπραξη τους, καθώς και η διατήρηση των εσόδων από την κυκλοφορία σε ικανοποιητικά επίπεδα, μαζί με την ταμειακή επάρκεια και ομαλή ρευστότητα αποτελούν τις άμεσες προτεραιότητες για την διοίκηση. Επίσης, στόχος είναι η περαιτέρω αξιοποίηση της εκτυπωτικής μονάδας στο Κορωπί σε συνδυασμό με την επιλογή φερέγγυων πελατών και η ανάπτυξη της νέας δραστηριότητας των ψηφιακών εκτυπώσεων μετά τα ενθαρρυντικά αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος σχεδιάζει να συνεχίσει τις επενδύσεις του στα ψηφιακά μέσα και να αυξήσει το μερίδιο της από την ηλεκτρονική διαφήμιση. Με βάση τις ανωτέρω ενέργειες η Διοίκηση εκτιμά ότι ο Όμιλος στην επόμενη χρήση θα περιορίσει δραστικά τις ζημιές και τα προ φόρων αποτελέσματα θα διαμορφωθούν θετικά.

Για τη χρήση 2020, εκτιμάται ότι θα υπάρξει λειτουργική κερδοφορία ως αποτέλεσμα κατά κύριο λόγο των ενεργειών περιορισμού του κόστους που πραγματοποιήθηκαν τα τελευταία έτη.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Η Διοίκηση του Ομίλου λαμβάνοντας σοβαρά υπόψη τις επιπτώσεις της κρίσης έχοντας γνώμονα και προτεραιότητα την παραγωγή θετικών ταμειακών ροών, τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου από πωλήσεις επί πιστώσει καθώς και την μείωση του λειτουργικού κόστους συνεχίζει να λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπισή της με στόχο την επίτευξη καλύτερων οικονομικών αποτελεσμάτων.

Τα μέτρα αυτά συνοψίζονται στα εξής:

- Εξορθολογισμός του κόστους λειτουργίας της εταιρείας και προσπάθεια μείωσης του συνολικού κόστους με ταυτόχρονη προσπάθεια διατήρησης της ποιότητας της εφημερίδας και των λοιπών εντύπων.
- Ενίσχυση των ενεργειών για μεγαλύτερη προσέλκυση διαφημιστικών εσόδων και εσόδων από εκτυπώσεις προϊόντων τρίτων, καθώς επίσης και για την έγκαιρη είσπραξή τους ώστε να ελαχιστοποιηθούν οι επισφάλειες που προέρχονται από τις δραστηριότητες αυτές.
- Ανάπτυξη της νέας δραστηριότητας των ψηφιακών εκτυπώσεων στην μονάδα εκτύπωσης.
- Περαιτέρω ανάπτυξη της δραστηριότητας των περιοδικών «DISNEY» στα περίπτερα.

Από την εφαρμογή των ανωτέρω μέτρων αναμένονται:

- Η αύξηση της κυκλοφορίας της εφημερίδας και συνεπώς μεγαλύτερα έσοδα από πωλήσεις εφημερίδας.
- Η αύξηση των εσόδων από διαφημίσεις.
- Ο επιδιώξη θετικού αποτελέσματος στην εταιρείας.
- Μεγαλύτερη αξιοποίηση της μονάδας εκτύπωσης.

Εργασιακά Θέματα

Ο όμιλος έχει καθιερώσει κατάλληλες αρχές και διαδικασίες, ώστε να παρέχεται η εύλογη διασφάλιση ότι διαθέτει επαρκές και ικανό διοικητικό και δημοσιογραφικό προσωπικό, προσηλωμένο στις δεοντολογικές, διοικητικές και νομικές απαιτήσεις, οι οποίες είναι απαραίτητες για να εκπληρώνονται αποτελεσματικά από αυτό οι υποχρεώσεις της. Τέτοιες αρχές και διαδικασίες, αφορούν στα ακόλουθα θέματα:

- Προσέλκυση Προσωπικού.
Στους σκοπούς της εταιρείας είναι η επιλογή ατόμων με ακεραιότητα χαρακτήρα και δυνατότητα επαγγελματικής εξέλιξης.
- Αξιολόγηση Απόδοσης Προσωπικού.
- Δυνατότητες, Επάρκεια σε γνώση και εμπειρία

- Επαγγελματική εξέλιξη, προαγωγή, αμοιβές, εκτίμηση αναγκών.

Περιβαλλοντικά Θέματα

Η δραστηριότητα της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου λόγω της φύσης της (εκτυπωτική μονάδα στο Κορωπί) έχει άμεση σχέση με το φυσικό περιβάλλον. Εκ μέρους της διοίκησης του Ομίλου έχουν αναληφθεί κατάλληλες πρωτοβουλίες για την ανακύκλωση αναλώσιμων υλικών όπως χαρτί, πλαστικό κλπ, καθώς και η διαχείριση αποβλήτων με τη συλλογή και μεταφορά τους σε κατάλληλα αδειοδοτημένες από τις Κρατικές Αρχές εγκαταστάσεις.

Υποκαταστήματα του Ομίλου

Ο Όμιλος δεν διατηρούσε υποκαταστήματα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2019.

Απασχολούμενο προσωπικό

Ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2019 απασχολούσε 431 εργαζόμενους, στον εκδοτικό κλάδο απασχόλησε 356 εργαζομένους χωρίς να υπάρχουν ημερομίσθιοι, ενώ στον ναυτιλιακό κλάδο απασχόλησε 75 εργαζομένους, ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2018 ο όμιλος απασχολούσε 491 εργαζόμενους στον εκδοτικό κλάδο απασχόλησε 416 εργαζομένους εκ των οποίων 64 ημερομίσθιοι ενώ στον ναυτιλιακό κλάδο απασχόλησε 75 εργαζομένους.

Δραστηριότητες στο τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης

Δεν υφίσταται τομέας έρευνας και ανάπτυξης.

Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Sea Shell Enterprises Corp., αγόρασε στις 14 Οκτωβρίου 2019 αριθμό μετοχών 45.500 (2018: 511.500) της εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νορβηγίας (Oslo Axess) Okeanis Eco Tankers Corp., μίας συνδεδεμένης εταιρείας. Την 31/12/2019 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2018:1,63%) και η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται σε Νορβηγικές Κορώνες 59.545.500 (€ 6.029.694).

Κατά την αρχική αναγνώριση των χρεογράφων, ορίστηκαν από την εταιρεία ως στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία, με τις μεταβολές της αξίας τους να αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Άλλα σημαντικά γεγονότα

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Από την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι και σήμερα, η κρίση της πανδημίας λόγω του Κορωνοϊού (Covid-19), έχει επηρεάσει την παγκόσμια οικονομία και αναμένεται να μεταβάλλει τις προβλέψεις του Ομίλου για το τρέχον έτος 2020. Μέχρι στιγμής είναι πρόωμη κάθε εκτίμηση για το μέγεθος της ανατροπής που θα επιφέρει στις αγορές η πανδημία (καθώς δυστυχώς βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη).

Ωστόσο, θα πρέπει να σημειωθεί ότι :

Η πρόθεση και η πρώτη σειρά πολιτικών αποφάσεων και δημοσιονομικών μέτρων που έλαβαν οι ελληνικές κι ευρωπαϊκές κυβερνητικές αρχές, καταδεικνύουν την πολιτική βούληση να στηριχθούν σε εθνικό κι ευρωπαϊκό επίπεδο οι εργαζόμενοι και οι επιχειρήσεις. Επίσης η πανδημία ευνοεί τις τηλεφωνικές πωλήσεις γεγονός που τόνωσε τις πωλήσεις του Ομίλου στο μέρος των συνδρομών και των ηλεκτρονικών μέσων και αντιστάθμισε μέρος των απωλειών.

Τα παραπάνω διασφαλίζουν ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση κι έχει τη δυνατότητα να διαφυλάξει στο μέγιστο δυνατό την κανονικότητα στη λειτουργία και τις πωλήσεις της, και συνεπώς να ελαχιστοποιήσει τις συνέπειες που θα προκύψουν από την κρίση της πανδημίας.

- Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς κι εκ του σύνεγγυς τις εξελίξεις στις αγορές που δραστηριοποιείται, αλλά και των μέτρων ενίσχυσης που συνεχώς ανακοινώνονται, και θα προβεί σε όλες τις ενέργειες που θα κριθούν απαραίτητες, ώστε να διατηρήσει την ομαλή λειτουργία της, και να εξέλθει ενισχυμένη μετά το πέρας της κρίσης της πανδημίας

- Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική αγορά, ωστόσο εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες του Ομίλου.

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι λοιπές διεταιρικές συναλλαγές, μεταξύ της εταιρείας των θυγατρικών της και των μελών της διοίκησης, της τρέχουσας χρήσης καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και των θυγατρικών της, κατά την 31.12.2019.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	305.984,26	313.984,07	4.878,67	4.878,67
Σύνολο	305.984,26	313.984,07	4.878,67	4.878,67

Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Κυκλάδες Maritime Corporation ποσό € 586.721 (31/12/2018: € 579.787) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχείρισης των πλοίων και ποσό € 177.481 (31/12/2018 :€ 367.919) που αντιπροσωπεύει προμήθεια 2,5% επί των ναύλων των πλοίων η οποία περιλαμβάνεται στο κόστος κίνησης των πλοίων.

Την 31 Δεκεμβρίου, 2019 το ποσό των € 7.202.651 (31/12/2018: υποχρέωση από την Διαχειρίστρια συνολικού ποσού €102.808) που οφείλεται στην Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έξοδα πληρωτέα από την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στο πλαίσιο των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Συναλλαγές με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

		ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
		31/12/2019	31/12/2019
Πωλήσεις αγαθών προς	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ EKDOSH LTD	6.245,45	
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		
Αγορές αγαθών από	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		
Αγορές υπηρεσιών από	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		23.780,00
-"	ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		31.217,28
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		9.000,00
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		
-"	HOUSE OF WINE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ EKDOSH LTD		
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Συναλλαγές με διαχειρίστρια εταιρεία)	1.173.441,42	216.729,17
Πωλήσεις υπηρεσιών προς	ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		1.470,77
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		0,00
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		0,00
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ EKDOSH LTD	80.773,59	
-"	HOUSE OF WINE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		1.260.460,46	282.197,22
	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	87.019,04	1.470,77
	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	1.173.441,42	280.726,45
		1.260.460,46	282.197,22

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από/προς τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

		ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
		31/12/2019	31/12/2019
Απαιτήσεις από	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		429.445,92
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		3.552.054,13
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		646.555,65
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις με διαχειρίστρια εταιρεία)	1.629.348,31	
-"	HOUSE OF WINE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	961.524,41	
Υποχρεώσεις προς	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		2.155.840,52
-"	ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		2.293.700,58
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		9.043.418,56
-"	HOUSE OF WINE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		1.203.136,85
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις με διαχειρίστρια εταιρεία)	0,00	7.844.129,18
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	242.580,87	

(*): Ποσό 3.552.054,13 αφορά το υπόλοιπο της απαίτησης έναντι μελλοντικών ενουκίων που καταβλήθηκε από τη μητρική προς τη θυγατρική εταιρία ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ, λόγω ολοκλήρωσης από τη μητρική εταιρία των ημιτελών κτιριακών εγκαταστάσεων που κατέχει η δεύτερη.

2.833.453,59 27.168.281,39

Απαιτήσεις	2.590.872,72	4.628.055,70
Υποχρεώσεις	242.580,87	22.540.225,69
	2.833.453,59	27.168.281,39

Ίδιες Μετοχές

Κατά την 31.12.2019 δεν υπήρχαν μετοχές της μητρικής εταιρείας που να κατέχονται από την ίδια, είτε από άλλη επιχείρηση που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση.

1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Μητρικής και Ομίλου

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	8.1	102.931.771,89	96.802.380,32	742.515,79	742.628,87
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	8.2	25.402.772,88	0,00	57.697,97	0,00
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	8.3	6.328.021,55	1.711.419,67	0,00	0,00
Επενδύσεις σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	8.4	0,00	0,00	40.085.545,00	36.085.140,00
Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	8.4	6.000,00	6.000,00	0,00	0,00
Λοιπές Επενδύσεις		0,00	0,00	500.000,00	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απατήσεις	8.14	286.388,25	1.041.596,35	0,00	734.318,24
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις	8.5	95.896,61	48.449,44	0,00	0,00
Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού		135.050.851,18	99.609.845,78	41.385.758,76	37.562.087,11
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού					
Αποθέματα	8.6	5.139.747,31	5.125.644,58	0,00	0,00
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	8.7	28.592.770,65	22.138.304,52	162.649,13	162.649,13
Λοιπές Απατήσεις	8.8	12.927.966,26	4.049.869,38	1.140.196,56	2.142.865,59
Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	8.9	690.166,82	1.296.179,05	3.553.394,02	3.672.960,01
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	8.10	6.029.694,00	3.393.443,96	0,00	0,00
Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων	8.11	0,00	8.058.852,00	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	8.12	18.575.151,57	13.173.546,98	362,95	11.626,99
Σύνολο Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού		71.955.496,61	57.235.840,47	4.856.602,66	5.990.101,72
Σύνολο Ενεργητικού		207.006.347,79	156.845.686,25	46.242.361,42	43.552.188,83
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ιδία Κεφάλαια					
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.13	9.180.000,00	9.180.000,00	9.180.000,00	9.180.000,00
Υπέρ το Άρτιο	8.13	66.401.801,69	66.401.801,69	66.401.801,69	66.401.801,69
Λοιπά Αποθεματικά	8.13	16.531.240,62	11.311.001,73	3.322.344,09	3.322.344,09
Αποθεματικά Μετατροπής Ισολογισμού	8.13	-9.517.980,00	-9.478.033,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα Εις Νέον		-30.704.460,24	-41.603.192,24	-55.881.107,23	-54.566.390,49
Ιδία Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής		51.890.602,07	35.811.578,18	23.023.038,55	24.337.755,29
Δικαιώματα Μειοψηφίας		-846.554,89	-791.145,90	0,00	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		51.044.047,18	35.020.432,28	23.023.038,55	24.337.755,29
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.19	45.096.995,84	39.590.801,54	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	8.2	27.076.186,72	0,00	30.445,72	0,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.14	2.512.353,46	2.621.247,06	0,00	0,00
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	8.15	2.383.720,64	2.154.949,14	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.16	3.270.650,56	3.634.410,81	7.410.670,84	7.410.670,84
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		80.339.907,22	48.001.408,55	7.441.116,56	7.410.670,84
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	8.17	22.770.872,54	17.298.918,54	15.173.631,76	11.446.431,43
Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.18	5.601.580,67	1.339.117,73	119.444,80	121.373,76
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.19	39.424.229,72	49.065.915,59	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	8.2	271.966,88	0,00	28.820,05	
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.20	7.523.743,58	6.039.256,74	456.309,70	235.957,51
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	8.21	30.000,00	80.636,82	0,00	0,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		75.622.393,39	73.823.845,42	15.778.206,31	11.803.762,70
Σύνολο Υποχρεώσεων		155.962.300,61	121.825.253,97	23.219.322,87	19.214.433,54
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		207.006.347,79	156.845.686,25	46.242.361,42	43.552.188,83

2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων Μητρικής και Ομίλου

	Σημείωση	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Κύκλος Εργασιών	8	0,00	0,00
Κόστος Πωληθέντων	9.21	0,00	-4.221,36
Μικτό Κέρδος		0,00	-4.221,36
Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης	9.22	1.497,92	206.932,31
Εξοδα Διάθεσης	9.23	0,00	0,00
Εξοδα Διοίκησης	9.23	-341.500,22	-493.392,53
Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης	9.22	-19.599,04	-53.287,73
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		-359.601,34	-343.969,31
Χρηματοοικονομικά Εσοδα	9.24	0,00	10.959,76
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	9.24	-220.797,16	-216.826,37
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	9.24	0,00	0,00
Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	9.25	0,00	-20.422.028,53
Κέρδη/Ζημιές από Συγγενείς Επιχειρήσεις		0,00	0,00
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	9.1	0,00	0,00
(Ζημιές)/ Κέρδη προ Φόρων		-580.398,50	-20.971.864,45
Φόρος Εισοδήματος	9.26	-734.318,24	-224.079,39
(Ζημιές)/ Κέρδη μετά από Φόρους (Α)		-1.314.716,74	-21.195.943,84
Λοιπά Συνολικά Έσοδα			
Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	9.15	0,00	0,00
Αναβαλλόμενοι φόροι από προγράμματα καθορισμένων παροχών	9.4	0,00	0,00
Ποσά που ενδέχεται να αναξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων λόγω της μεταβολής των φορολογικών συντελεστών		0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)		-1.314.716,74	-21.195.943,84
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		-359.488,26	-337.197,89

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Κύκλος Εργασιών	8.22	80.583.826,53	65.926.122,86
Κόστος Πωληθέντων	8.23	-52.531.260,59	-47.722.792,90
Μικτό Κέρδος		28.052.565,94	18.203.329,96
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	8.24	1.439.355,32	1.626.927,78
Έξοδα Διάθεσης	8.25	-8.611.169,44	-7.345.172,65
Έξοδα Διοίκησης	8.25	-5.906.828,30	-4.711.802,47
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	8.24	-944.859,08	-1.415.236,41
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		14.029.064,44	6.358.046,21
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	8.26	439.436,82	653.143,58
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	8.26	-8.302.874,18	-5.493.119,32
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	8.26	-65.332,00	-1.492.273,00
Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	8.27	7.058.335,73	2.391.261,82
Ζημίες από Συγγενείς Επιχειρήσεις	8.27	-500.000,00	0,00
Κέρδη/(ζημιές) προ Φόρων		12.658.630,81	2.417.059,29
Φόρος Εισοδήματος (έξοδο)/έσοδο	8.28	-689.307,50	810.322,51
Κέρδη/(ζημιές) μετά από Φόρους (Α)		11.969.323,31	3.227.381,80
Κατανεμημένα σε:			
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		11.884.221,30	3.224.416,92
Δικαιώματα Μειοψηφίας		85.102,01	2.964,88
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.15	-31.786,00	-79.517,00
Αναβαλλόμενοι φόροι από προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.15	4.102,22	19.879,25
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή	8.15	7.628,63	19.589,46
Ποσά που ενδέχεται να αναξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Προσαρμογή από IFRS 15		0,00	-269.370,00
Προσαρμογή από IFRS 9		0,00	-5.214.025,08
Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής		229.423,42	1.954.924,58
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)		209.368,27	-3.299.148,37
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)		12.178.691,58	-71.766,57
Κατανεμημένα σε:			
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		12.093.589,57	-74.731,45
Δικαιώματα Μειοψηφίας		85.102,01	2.964,88
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		20.730.362,75	10.006.311,44

3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών Μητρικής και Ομίλου

Με την έμμεση μέθοδο	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης πρό φόρων	(580.398,50)	(20.971.864,45)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	28.962,06	6.771,42
Προβλέψεις	0,00	(37.317,96)
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		
- Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	0,00	20.422.028,53
- Πιστωτικοί τόκοι		(10.959,76)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	224.733,26	216.826,37
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	0,00	4.221,36
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	(3.378.169,98)	(2.344.635,75)
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	3.947.552,52	2.833.043,41
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	(1.928,96)	78.388,17
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(220.797,16)	(216.826,37)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	19.953,24	(20.325,03)
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών	0,00	20.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	10.959,76
Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων	0,00	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	0,00	30.959,76
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αυξήσεις/(μειώσεις) δανείων	0,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(31.217,28)	0,00
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(31.217,28)	0,00
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	(11.264,04)	10.634,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	11.626,99	992,26
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	362,95	11.626,99

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Με την έμμεση μέθοδο	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης πρό φόρων	12.658.630,81	2.417.059,29
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	7.143.264,00	4.049.024,18
Προβλέψεις	1.179.579,38	(188.814,92)
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15		(269.370,00)
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		
- Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	(7.058.335,73)	(2.678.103,84)
- Συναλλαγματικές διαφορές	(3.529.294,00)	184.512,81
-Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	(367.524,46)	(400.758,95)
-Διαγραφή Φορολογικών απαιτήσεων της Μητρικής	815.621,10	
- Συναλλαγματικές διαφορές από επένδυση διαθεσίμων	0,00	1.492.273,00
-Κέρδη (ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	(2.145.818,00)	286.842,02
-Πιστωτικοί τόκοι	(439.436,82)	(653.143,58)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	8.458.868,98	5.493.119,32
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	387.842,39	(140.698,42)
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	(11.688.906,73)	5.060.682,10
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	3.808.293,22	(978.201,33)
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	2.894.606,94	(780.793,13)
(Μείωση)/Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	(374.746,25)	
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(5.021.117,86)	(5.493.119,32)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	6.721.526,97	7.400.509,23
Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες		
Απόκτηση/πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων (μείον ταμειακά διαθέσιμα θυγατρικής)	0,00	(6.000,00)
Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.543.495,43)	(38.557.090,40)
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών	548.582,00	34.728.169,61
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(490.431,00)	(3.853.065,56)
Εξαγορά θυγατρικής,καθαρά από τα αποκτηθέντα διαθέσιμα	268.567,00	
Τόκοι εισπραχθέντες	439.436,82	653.143,58
Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων	8.058.852,00	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	7.281.511,39	(7.034.842,77)
Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες		
Αυξήσεις/(μειώσεις) δανείων	(5.611.191,57)	6.390.552,35
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(2.990.242,20)	0,00
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(8.601.433,77)	6.390.552,35
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	5.401.604,59	6.756.218,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	13.173.546,98	6.417.328,17
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	18.575.151,57	13.173.546,98

4. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής και Ομίλου

	Ο ΟΜΙΛΟΣ								Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβληθέν	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μη Εγγεγραμμένες Συμμετοχές	
Υπόλοιπα 01/01/2018	9.180.000,00	66.401.801,69	5.557.073,37	5.795.040,01	11.352.113,38	-39.319.449,24	-11.702.328,00	-794.110,78	35.118.027,05
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						0,00	-25.828,00		-25.828,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-25.828,00	0,00	0,00	-25.828,00
Αποτελέσματα χρήσης						0,00	3.220.835,01	6.546,80	3.227.381,81
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παραχών				-80.831,50	-80.831,50			1.314,50	-79.517,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παραχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή				19.511,97	19.511,97			77,49	19.589,46
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παραχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				20.207,88	20.207,88			-328,63	19.879,25
Προσαρμογή από IFRS 9						0,00	-5.209.379,80	-4.645,28	-5.214.025,08
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00					0,00		1.954.924,58	1.954.924,58
Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	0,00	-41.111,65	0,00	-5.209.379,80	1.954.924,58	-3.581,92	-3.299.148,79
Υπόλοιπα 31/12/2018	9.180.000,00	66.401.801,69	5.557.073,37	5.753.928,36	11.311.001,73	-41.333.822,03	-9.747.403,42	-791.145,90	35.020.432,07
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου						0,00	-44.004,46		-44.004,46
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής				4.815.111,00	4.815.111,00				4.815.111,00
Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό			416.596,00		416.596,00	416.596,00			833.192,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	416.596,00	4.815.111,00	416.596,00	372.591,54	0,00	0,00	789.187,54
Αποτελέσματα χρήσης						0,00	11.882.520,26	86.803,05	11.969.323,31
Απόκτηση θυγατρικής				6.886,00	6.886,00	-1.625.750,01		-140.511,00	-1.759.375,01
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παραχών				-29.505,00	-29.505,00			-2.281,00	-31.786,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παραχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή				4.069,70	4.069,70			32,52	4.102,22
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παραχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				7.081,19	7.081,19			547,44	7.628,63
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00					0,00		229.423,42	229.423,42
Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	0,00	-11.468,11	0,00	0,00	229.423,42	-1.701,04	209.368,27
Υπόλοιπα 31/12/2019	9.180.000,00	66.401.801,69	5.973.669,37	10.557.571,25	16.531.240,62	-30.704.460,24	-9.517.980,00	-846.554,89	51.044.047,18

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβληθέν	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 01/01/2018	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-33.370.446,65	45.533.699,13
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτέλεσμα χρήσης						0,00	-21.195.943,84
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2018	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-54.566.390,49	24.337.755,29
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτέλεσμα χρήσης						0,00	-1.314.716,74
Υπόλοιπα 31/12/2019	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-55.881.107,23	23.023.038,55

5.Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γενικές Πληροφορίες

5.1 Μητρική Εταιρεία

Η εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», με διακριτικό τίτλο «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.», ιδρύθηκε το 1988 (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμ. 3645/12.12.1988 Τ.Α.Ε. & Ε.Π.Ε.) και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 18435/06/Β/88/26. Έδρα της εταιρείας είναι ο Δήμος Πειραιά (Εθνάρχου Μακαρίου & Δημητρίου Φαληρέως 2, Νέο Φάληρο, Τηλ. 210.48.08.000) και σύμφωνα με το καταστατικό της, η διάρκειά της έχει ορισθεί πενήκονταετής (50ετής).

Σκοπός της εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 2 του καταστατικού της είναι:

1. Η έκδοση ημερησίων εφημερίδων (πρωινών και απογευματινών), εβδομαδιαίων εφημερίδων, περιοδικών, ειδικών εφημερίδων και κάθε είδους εντύπου γενικού ή ειδικού περιεχομένου.
2. Η έκδοση και εμπορία, εισαγωγή και εξαγωγή βιβλίων και συγγραμμάτων Ελλήνων και ξένων συγγραφέων, καθώς και μεταφράσεων κάθε είδους εντύπου.
3. Η πρακτόρευση, διανομή και κυκλοφορία των εντύπων που περιγράφονται στις παραγράφους 1& 2, είτε πρόκειται για δική της, είτε για ξένη έκδοση.
4. Η δημιουργία και εκμετάλλευση τυπογραφείων, πιεστηρίων, λιθογραφείων, βιβλιοδετειών, καθώς και η εκτέλεση των ανωτέρω εργασιών και όλων των εργασιών που υπάγονται στις γραφικές τέχνες.
5. Η ίδρυση και η εκμετάλλευση ραδιοφωνικών σταθμών.
6. Η παραγωγή και εκμετάλλευση οπτικοακουστικών προγραμμάτων και πάσης φύσεως υλικού και περιεχομένου Πολυμέσων (MULTIMEDIA).
7. Η παραγωγή και εκμετάλλευση ραδιοφωνικών προγραμμάτων.
8. Η εγκατάσταση, διαχείριση και εκμετάλλευση δικτυακής και τηλεπικοινωνιακής υποδομής για την παροχή και διανομή υπηρεσιών και προϊόντων, που εντάσσονται στους σκοπούς της εταιρείας.
9. Η εγκατάσταση και συντήρηση μηχανών, συσκευών και συστημάτων, που αφορούν προϊόντα και υπηρεσίες της εταιρείας.
10. Η παροχή συναφών υπηρεσιών σε φυσικά και νομικά πρόσωπα στο χώρο των εκδόσεων, ΜΜΕ, τεχνολογίας και διοίκησης επιχειρήσεων, καθώς και τις υπηρεσίες συμβούλων στους ανωτέρω χώρους.
11. Η εν γένει εμπορία και διανομή όλων των ανωτέρω προϊόντων, είτε απευθείας, είτε μέσω οργάνωσης δικτύων διανομής μεταπωλητών και συνεργατών, είτε εξ αποστάσεως.

12. Η συμμετοχή της εταιρείας σε άλλες εταιρείες με παρόμοιο ή διαφορετικό σκοπό.

Για την επίτευξη, προώθηση και ανάπτυξη του σκοπού της εταιρείας είναι δυνατή:

Η συμμετοχή σε κοινοπραξίες με οποιαδήποτε φυσικά ή νομικά πρόσωπα και η συνεργασία με φυσικά ή νομικά πρόσωπα, διεθνείς ή εθνικές, επαγγελματικές, επιστημονικές, δημοσιογραφικές, πολιτιστικές και κοινωνικές οργανώσεις, επιχειρήσεις, βιομηχανίες και Οργανισμούς.

Σημειώνεται ότι ο σκοπός της εταιρείας διευρύνθηκε σύμφωνα με την από 21.3.2001 Έκτακτη Γενική Συνέλευση και δεν έχει επέλθει άλλη αλλαγή πέραν αυτής.

Σύμφωνα με την ταξινόμηση της Ε.Σ.Υ.Ε., η εταιρεία υπάγεται στον κλάδο των Εκδόσεων με κωδικό 221 και ειδικότερα στον υποκλάδο της Έκδοσης Εφημερίδων με κωδικό 221.2.

Οι παραπάνω ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 20^{ης} Αυγούστου 2020. Αναφέρεται ότι οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

5.2 Θυγατρικές Εταιρείες

Οι δραστηριότητες του Ομίλου επεκτείνονται και σε άλλους τομείς, όπως υπηρεσίες διεθνών θαλάσσιων μεταφορών μέσω της εκμετάλλευσης πλοίων ιδιοκτησίας των θυγατρικών της ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.

Πέραν της εκδοτικής δραστηριότητας της μητρικής εταιρείας η οποία απορροφήθηκε πλέον από την θυγατρική της «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία και σε άλλες εκδοτικές δραστηριότητες ειδικών εκδόσεων (ταξιδιωτικοί οδηγοί, περιοδικά ειδικού περιεχομένου).

5.3 Διοίκηση της Εταιρείας

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. κατά την χρήση 2019 διοικούνταν από 5μελές Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του ήταν:

- **Θεμιστοκλής Αλαφούζος**, του Αριστείδη, Πρόεδρος, κάτοικος Εθνάρχου Μακαρίου & Δημ. Φαληρέως 2, Ν. Φάληρο
- **Αλέξανδρος Παπαχελάς** του Αριστομένη, Αντιπρόεδρος, κάτοικος οδός Έρσης 10, Παλαιό Ψυχικό
- **Χρήστος Αγραφιώτης**, του Νικολάου, Μέλος, κάτοικος οδός Σπάρτης 16, Νίκαια
- **Γεώργιος Βουκελάτος**, του Δημητρίου, Μέλος, κάτοικος οδός Ζωοδόχου Πηγής 49-51 Αθήνα

- **Αντώνιος Κύρου**, του Δημητρίου, Μέλος, κάτοικος οδός Κωστή Παλαμά 137 Δραπετσώνα

6. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

6.1 Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου «**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ - ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**» την 31^η Δεκεμβρίου 2019 που καλύπτουν όλη τη χρήση 2019, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών του, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των ερμηνειών του, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της I.A.S.B..

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 6.3.

Η Διοίκηση του Ομίλου κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων προέβη σε όλες τις αναγκαίες προσαρμογές στις μεθόδους λογιστικής, αποτίμησης και ενοποίησης ώστε να είναι σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και τις βασικές λογιστικές αρχές των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2019.

Για σκοπούς ενοποίησης οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών Εταιρειών της ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. μετατράπηκαν σε € σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 21. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν από την μετατροπή αυτή εμφανίζονται σαν ιδιαίτερο στοιχείο της καθαρής θέσης στους ετήσιους ενοποιημένους ισολογισμούς. Σε περίπτωση πώλησης θυγατρικής, οι σχετικές συσσωρευμένες συναλλαγματικές διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας που προϋποθέτει ότι η Εταιρεία και ο Όμιλος θα έχει επαρκή χρηματοδότηση για να εξυπηρετηθούν οι χρηματοδοτικές και λειτουργικές ανάγκες τους στο άμεσο μέλλον.

Την 31 Δεκεμβρίου 2019, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά το ποσό των € 3,49 εκ. για τον Όμιλο και € 10,92 εκ. για την εταιρεία, με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν μέρος των συμβατικών του υποχρεώσεων. Επίσης, η θυγατρική εταιρεία «Καθημερινές Εκδόσεις Α.Ε.» για την χρήση 2019 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, παράλληλα όμως μέχρι σήμερα έχει εξασφαλίσει παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη δύναται να καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές.

Τα γεγονότα αυτά υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους.

Η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη και ως εκ τούτου η Εταιρεία και ο Όμιλος συνεχίζουν να υιοθετούν την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων τους» κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2019, για τους εξής λόγους:

A) Η Διοίκηση του Ομίλου συνεχίζει την εφαρμογή της στρατηγικής μείωσης του λειτουργικού κόστους και έχει ήδη προχωρήσει σε μεγάλο περιορισμό του κόστους παραγωγής και διάθεσης με σημαντική μείωση της ανάλωσης α' υλών, της διαφημιστικής προβολής, του ύψους των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας, προκειμένου να προσαρμόσει τα επίπεδα κόστους λειτουργίας στις διαμορφούμενες συνθήκες ζήτησης και πωλήσεων, κυρίως για την θυγατρική Εταιρεία Καθημερινές εκδόσεις ΑΕ.

B) Η Εταιρεία και ο Όμιλος συνεχίζουν να έχουν τη οικονομική στήριξη των μετόχων τους.

6.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα, τις διερμηνείες, τις αναθεωρήσεις και τις τροποποιήσεις, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2019. Στην παράγραφο 6.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2019. Στην παράγραφο 6.2.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις, αναθεωρήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

6.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2019 ή μεταγενέστερα.

• ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση.

Ο Όμιλος εφάρμοσε, για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» το οποίο αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 17 και ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, την επιμέτρηση, την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις μισθώσεις. Το πρότυπο είναι υποχρεωτικό για τις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2019 ή μεταγενέστερα. Το ΔΠΧΑ 16 έχει σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, ιδιαίτερα στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στα αποτελέσματα, στις καθарές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, στις καθарές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, και στην παρουσίαση της χρηματοοικονομικής θέσης. Οι νέες απαιτήσεις επηρεάζουν τον Όμιλο ως μισθωτή, κυρίως αναφορικά με τις μισθώσεις καταστημάτων, κτιρίων, πλοίων

και μεταφορικών μέσων που χρησιμοποιούνται για διοικητικούς ή παραγωγικούς σκοπούς.

Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει το νέο πρότυπο αναδρομικά σε κάθε προηγούμενη περίοδο, αλλά έχει εφαρμόσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, η συγκριτική πληροφορία δεν αναδιατυπώνεται. Κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate) και αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων, κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, αναγνωρίζονται σε ποσό που ισούται με την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένο κατά το ποσό προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Οι σημαντικότερες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις που εφαρμόστηκαν έχουν ως εξής:

- Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.
- Οι απαιτήσεις αναγνώρισης, επιμέτρησης και γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκαν εξ'ολοκλήρου στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις μικρής αξίας.
- Ο Όμιλος χρησιμοποίησε την πρακτική διευκόλυνση να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση (non-lease components) από τα στοιχεία της μίσθωσης (lease components) και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Επιπλέον, σε σχέση με την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 χρησιμοποιήθηκαν στον Όμιλο και στην Εταιρεία οι ακόλουθες πολιτικές και πρακτικές διευκολύνσεις:

- Για τον καθορισμό της διάρκειας μίσθωσης, έχει χρησιμοποιηθεί η αναφερόμενη στις υπογεγραμμένες συμβάσεις.
- Ο Όμιλος επέλεξε ο νέος ορισμός της μίσθωσης να εφαρμοστεί όχι μόνο στις συμβάσεις οι οποίες συνάπτονται (ή μεταβάλλονται) κατά την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019, αλλά να εφαρμοστεί σε όλες τις υφιστάμενες συμβάσεις κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

- Ο Όμιλος βασίστηκε στην εκτίμησή του σχετικά με το εάν οι συμβάσεις μίσθωσης ήταν επαχθείς αμέσως πριν από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Δεν υπήρχαν επαχθείς συμβάσεις μίσθωσης κατά την 1 Ιανουαρίου 2019.
- Ο Όμιλος, κατά την πρώτη εφαρμογή, δεν άλλαξε τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που προηγουμένως κατατάσσονταν ως χρηματοδοτικές μισθώσεις (τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης ισούνται με τα μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία του ΔΠΛ 17).

Όσον αφορά στον Όμιλο ως εκμισθωτή, ο νέος ορισμός των μισθώσεων δεν έχει σημαντικό αντίκτυπο.

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 στις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, για καθένα από τα επηρεαζόμενα στοιχεία:

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού σχετίζονται με τις παρακάτω κατηγορίες παγίων και αναλύονται ως ακολούθως:

Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα Χρήσης					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Πλοία	Σύνολο
Λογιστική αξία την 01 Ιανουαρίου 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επίδραση ΔΠΧΑ 16 την 01/01/2019	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.296.013,37
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναθεωρημένη Λογιστική Αξία την 01/01/2019	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.296.013,37
Προσθήκες χρήσης	0,00	134.431,48	0,00	0,00	134.431,48
Αποσβέσεις	-102.859,69	-3.993,32	-2.204,33	-1.421.261,11	-1.530.318,45
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	502.646,48	502.646,48
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	40.724,05	130.438,16	4.225,98	25.227.384,68	25.402.772,88

Οι υποχρεώσεις από τις παραπάνω μισθώσεις αναλύονται στον παρακάτω **ΠΙΝΑΚΑ**:

Υποχρεώσεις από Μισθώσεις					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Πλοία	Σύνολο
Λογιστική αξία την 01 Ιανουαρίου 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Επίδραση ΔΠΧΑ 16 την 01/01/2019	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.296.013,37
Προσθήκες/αναπροσαρμογή όρων συμβολαίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναθεωρημένη Λογιστική Αξία την 01/01/2019	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.296.013,37
Προσθήκες χρήσης	0,00	134.431,48	0,00	0,00	134.431,48
Πληρωμές μισθωμάτων	-84.935,65	-26.520,00	-2.400,00	-2.876.386,20	-2.990.241,85
Χρηματοοικονομικό Κόστος	4.117,15	2.049,95	322,61	3.398.814,41	3.405.304,12
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	502.646,48	502.646,48
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	62.765,24	109.961,44	4.352,92	27.171.074,01	27.348.153,60

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	ΟΜΙΛΟΣ
Υποχρεώσεις από μισθώσεις την 1/1/2019	26.296.013,37
Πληρωμές Χρεολυσίων	-2.990.241,85
Προσθήκες Χρήσεως	134.431,48
Χρηματοοικονομικό Κόστος	3.405.304,12
Συναλλαγματικές Διαφορές	502.646,48
Υπόλοιπο Υποχρεώσεων από Μισθώσεις την 31/12/2019	27.348.153,60
Ανάλυση Υπολοίπου	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος) την 31/12/2019	271.966,88
Υποχρεώσεις από μισθώσεις (μακροπρόθεσμο μέρος) την 31/12/2019	27.076.186,72
Σύνολο	27.348.153,60

Η ωρίμανση των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται στον παρακάτω **ΠΙΝΑΚΑ**:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις	31/12/2019
Μέχρι ένα έτος	271.966,88
Από 1 έως 5 έτη	27.076.186,72
Πάνω από 5 έτη	0,00
Σύνολο	27.348.153,60

Για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος αναγνώρισε ποσό ευρώ 1,53 χιλ. αποσβέσεις και ποσό ευρώ 3,41 χιλ. για χρηματοοικονομικά έξοδα. Τα κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ) για την ετήσια περίοδο που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 έχουν επηρεαστεί αρνητικά κατά ποσό ευρώ 1,96 χιλ.

- **ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η νέα Διερμηνεία δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

6.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και Αναθεωρήσεις Προτύπων αλλά και οι ακόλουθες Διερμηνείες για τα υπάρχοντα Πρότυπα, έχουν δημοσιευθεί αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Συγκεκριμένα:

- **Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των

εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: “Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2020.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων,

δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

6.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη διοίκηση το σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις την ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επηρεάζουν επίσης τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων της περιόδου. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών

για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς με την χρησιμοποίηση όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

6.3.1 Κρίσεις

Οι βασικές κρίσεις που πραγματοποιεί η Διοίκηση του Ομίλου (εκτός των κρίσεων που συνδέονται με εκτιμήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στη συνέχεια) και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

➤ Κατηγοριοποίηση των Επενδύσεων

Η διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μιας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη ως τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με τον οποίο η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση αυτών των επενδύσεων. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς της διοίκησης, κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Όλες οι άλλες επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση εκτός από αυτές που χαρακτηρίζονται ως αντισταθμιστικά στοιχεία στη λογιστική αντιστάθμιση κινδύνων της Εταιρείας.

➤ Αποθέματα

Οι κρίσεις και οι γνώσεις της διοίκησης αναφορικά με την απαξίωση ή όχι του υπολοίπου των αποθεμάτων υπόκειται τόσο σε υποκειμενικά (κρίση σε ότι αφορά τη χρήση του αποθέματος) όσο και σε αντικειμενικά κριτήρια (φυσική καταλληλότητα του αποθέματος).

6.3.2 Εκτιμήσεις και Υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές μας καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας από εμάς να σχηματίζουμε υποθέσεις σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Ο Όμιλος αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον. Στη σύνοψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών, αναφέρονται οι λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν επιλεγεί από αποδεκτές εναλλακτικές.

➤ Εκτίμηση Απομείωσης

Ο Όμιλος ελέγχει ετησίως την υπάρχουσα υπεραξία για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντική δυσμενής αλλαγή στο εταιρικό κλίμα ή μια απόφαση για πώληση ή διάθεση μιας μονάδας ή ενός λειτουργικού τομέα. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί την αποτίμηση της αντίστοιχης μονάδας, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Όταν υπάρχει η διαθέσιμη πληροφόρηση χρησιμοποιείται και η μέθοδος των πολλαπλάσιων συντελεστών (multiples) της αγοράς προκειμένου να διασταυρωθούν τα αποτελέσματα που έχουν προκύψει από την μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, βασιζόμαστε σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται τα πραγματικά λειτουργικά αποτελέσματα, μελλοντικά εταιρικά σχέδια, οικονομικές προεκτάσεις καθώς και δεδομένα της αγοράς (στατιστικά και μη).

Εάν από αυτή την ανάλυση προκύπτει ανάγκη για απομείωση της υπεραξίας, η μέτρηση της απομείωσης απαιτεί εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε αναγνωριζόμενο ενσώματο ή περιουσιακό στοιχείο. Σε αυτή την περίπτωση, χρησιμοποιείται η προσέγγιση των ταμειακών ροών η οποία αναφέρεται παραπάνω από ανεξάρτητους εκτιμητές, όπου κρίνεται κατάλληλο.

Επιπλέον ετησίως ελέγχονται για τυχόν απομείωση άλλα αναγνωριζόμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ωφέλιμες ζωές και υποκείμενα σε απόσβεση συγκρίνοντας τη λογιστική αξία με το άθροισμα των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών που αναμένεται να δημιουργηθούν από το περιουσιακό στοιχείο. Ελέγχονται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με αόριστες ωφέλιμες ζωές ετησίως χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εύλογης αξίας όπως τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

➤ Φόροι Εισοδήματος

Οι εταιρείες Ομίλου υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος βάσει ν.4646/2019 με συντελεστή 24% από τις φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

➤ Προβλέψεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ομίλου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ, χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν αναγνωρίζεται αναμενόμενη πιστωτική ζημιά σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9.

➤ Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ο Όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση του ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με

τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον.

➤ **Συνενώσεις Επιχειρήσεων**

Κατά την αρχική αναγνώριση τα στοιχεία του ενεργητικού καθώς και οι υποχρεώσεις της αποκτώμενης επιχείρησης συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις εύλογες αξίες τους. Κατά την επιμέτρηση των εύλογων αξιών η διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές, ωστόσο τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν. Οποιαδήποτε αλλαγή στην επιμέτρηση μετά την αρχική αναγνώριση θα επηρεάσει την επιμέτρηση της υπεραξίας.

➤ **Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων**

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την 31^η Δεκεμβρίου 2019 η διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

6.4 Ενοποίηση, Θυγατρικές Εταιρείες

Θυγατρικές: Είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από άλλη εταιρεία (μητρική), είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. Η Καθημερινή Α.Ε. αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά το χρόνο σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η μητρική ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με τη μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Ειδικότερα για την θυγατρική ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. κατά την ενοποίηση με τις θυγατρικές της εταιρείες, έχουν ληφθεί υπ' όψιν τα παρακάτω:

Κατά την απόκτηση των θυγατρικών το ενεργητικό και παθητικό τους αποτιμάται με την ακριβοδίκαιη αξία τους (fair value) την ημερομηνία της απόκτησης. Τα αποτελέσματα των θυγατρικών που αποκτούνται ή πωλούνται κατά τη διάρκεια της

χρήσης, συμπεριλαμβάνονται στα ενοποιημένα αποτελέσματα της χρήσης, από την ημερομηνία απόκτησης ή μέχρι την ημερομηνία πώλησης. Η αρνητική υπεραξία αντιπροσωπεύει το πλεόνασμα της πραγματικής ακριβοδίκαιης αξίας (fair value) των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των θυγατρικών Εταιρειών από την αξία κτήσης. Η αρνητική υπεραξία αποσβένεται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά τη διάρκεια της εναπομένουσας ωφέλιμης ζωής των πλοίων. Σε περίπτωση πώλησης θυγατρικής ή του πλοίου της, το αναπόσβεστο μέρος της αρνητικής υπεραξίας που την αφορά, αποσβένεται στα αποτελέσματα χρήσεως.

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

Η αρνητική υπεραξία που προκύπτει από εξαγορά λοιπών Εταιρειών καταχωρείται απ' ευθείας στα αποτελέσματα της χρήσης.

Συγγενείς: Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες ο Όμιλος μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό από 20% έως 50% των δικαιωμάτων ψήφου μιας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν αποτιμούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της.

Κοινοπραξίες: Οικονομικές οντότητες των οποίων οι οικονομικές δραστηριότητες ελέγχονται από κοινού από τον όμιλο και από άλλους κοινοπρακτούντες ανεξάρτητους από τον όμιλο αντιμετωπίζονται λογιστικά χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

6.5 Εταιρείες του Ομίλου

Εκτός από τη μητρική εταιρεία στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται και οι κάτωθι επιχειρήσεις:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2019

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019	ΕΔΡΑ	ΣΧΕΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΡΕΥΣΕ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	100%	30.585.140,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ	100%	1.000.000,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	100%	0,00	ΑΘΗΝΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	8.500.405,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	0,00	ΜΑΡΟΥΣΙ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
	ΣΥΝΟΛΟ	40.085.545,00		

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2019

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2018	ΕΔΡΑ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	50%	500.000,00	0,00	ΚΥΠΡΟΣ
E-ONE Α.Ε.	25%	0,00	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
HOUSE OF WINE Α.Ε.Ε.	20%	0,00	N/A	ΑΘΗΝΑ
POINT MANAGEMENT ΙΚΕ	25%	0,00	N/A	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	60%	6.000,00	N/A	ΑΘΗΝΑ
	ΣΥΝΟΛΟ	506.000,00	0,00	

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2018	6.000,00	0,00
Απόκτηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Πώληση Συμμετοχής	0,00	0,00
Υποτίμηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας	500.000,00	0,00
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2019	506.000,00	0,00

(*). Ειδικότερα για τη θυγατρική εταιρεία «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» που περιλαμβάνεται στον Όμιλο, ενοποιείται με τις κατωτέρω θυγατρικές ναυτιλιακές εταιρείες:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΧΩΡΑ ΙΔΡΥΣΗΣ	ΠΛΟΙΟ	ΧΩΡΗΤΙΚΟΤΗΤΑ (D.W.T.)	ΕΤΟΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ
Sea Shell Enterprises Limited	Λιβερία	Πρόην πλοιοκτήτρια του m.t. Okeanis	-	-
Sea Pearl Enterprises Limited	Λιβερία	Πρόην πλοιοκτήτρια του m.t. Therassia	-	-
Zenith Maritime Corp.	Λιβερία	m.t. Nissos Paros	115.723	2012
Bigal Shipping Corporation	Λιβερία	m.t. Nissos Delos	115.691	2012
Christiana Marine Corp.	Λιβερία	m.t. Nissos Christiana	114.265	2015

(**). Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» επένδυσε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.», η

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2019 κατά το ποσό των 4.000.405 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας.

Ο Όμιλος στην χρήση προέβη σε εξέταση τυχόν απομείωσης συμμετοχών του στις θυγατρικές Εταιρείες. Η εξέταση τυχόν απομείωσης των λογιστικών αξιών των παραπάνω συμμετοχών σε σχέση με την ανακτήσιμη αξία τους, στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αγοραίας αξίας τους μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή τους (fair value less cost to sell) και της αξίας χρήσης τους (value in use).

Η μέθοδος αποτίμησης η οποία ακολουθήθηκε είναι η μέθοδος των προεξοφλημένων αδέσμευτων ταμειακών ροών (DCF method).

Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών βασίζεται στο πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο που συντάσσεται από την Διοίκηση του Ομίλου για κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης οι οποίες επανεξετάζονται σε συνεχή βάση λαμβάνοντας υπόψη την αβεβαιότητα, η οποία λόγω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, επικρατεί στον Ελληνικό χώρο όπου και δραστηριοποιείται επιχειρηματικά ο Όμιλος.

Η αβεβαιότητα αυτή ενδέχεται να επηρεάσει τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων που αφορούν την αξία των συμμετοχών της Εταιρείας. Από τον παραπάνω έλεγχο κατά την χρήση 2019 δεν προέκυψε ανάγκη για επιπλέον απομείωση των συμμετοχών στις θυγατρικές Εταιρείες

Οι κύριες παραδοχές που υιοθετήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

Περιγραφή	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕΕΕΕ-ΝΥΤ	ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ LTD
Επιτόκιο Risk Free	0,239%	0,239%	0,239%	0,239%
Πριμ κινδύνου αγοράς	5,96%	5,96%	5,96%	5,96%
Πριμ κινδύνου χώρας	6,25%	6,25%	6,25%	3,06%
Επιπλέον πριμ Κινδύνου	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου	10,36%	10,36%	7,44%	8,62%
Επιτόκιο Δανεισμού	5,30%	4,50%	4,03%	5,30%
Συντελεστής Συστηματικού Κινδύνου (beta)	0,947	0,947	0,765	0,947
Ρυθμός Ανάπτυξης στο Διηνεκές	0,64	0,64	0,64	0,64

Η θυγατρική εταιρεία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.» με την απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου συμμετείχε στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΕ» καταβάλλοντας ποσό € 500.000,00 αποκτώντας με εταιρικό κεφάλαιο 600.000 ευρώ, διαιρούμενο σε 600.000 εταιρικά

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

μερίδια, στην οποία η θυγατρική εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 83,33% που αντιστοιχεί σε 500.000 εταιρικά μερίδια αξίας 1 ευρώ το καθένα. Η ενσωμάτωση της ανωτέρω εταιρίας στις Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, δεν επέφερε μεταβολή άνω του 25%, στον κύκλο εργασιών, στα αποτελέσματα μετά από φόρους, στις μη ελέγχουσες συμμετοχές και στα ίδια κεφάλαια των ιδιοκτητών της μητρικής.

Ανάλυση των συμμετοχών των οποίων η αξία έχει απομειωθεί παρατίθεται στον ακόλουθο **ΠΙΝΑΚΑ**:

	Επιχείρηση	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Αξία Κτήσεως 31.12.2019	Σύνολο Απομείωσης την 31.12.2019	Λογιστική Αξία κατά την 31.12.2019
1.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	100%	40.639.181,03	0,00	40.639.181,03
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης			-32.138.776,03	-32.138.776,03
					8.500.405,00
2.	ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ	100%	5.711.643,43	0,00	5.711.643,43
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης			-4.711.643,43	-4.711.643,43
					1.000.000,00
3.	INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE ΑΕΕ	50%	44.020,54	0,00	44.020,54
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-44.020,54	-44.020,54
					0,00
4.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΙΝ	100%	30.585.140,00	0,00	30.585.140,00
					30.585.140,00
5.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕΕ	100%	587.000,00	0,00	587.000,00
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης			-587.000,00	-587.000,00
					0,00
6.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	50%	30.000,00	0,00	30.000,00
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-30.000,00	-30.000,00
	Σύνολο Α		77.596.985,00	-37.511.440,00	40.085.545,00
7.	ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΑΕ	20%	12.000,00	0,00	12.000,00
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-12.000,00	-12.000,00
					0,00
8.	ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΥΠΟΥ ΑΕΕ	31%	177.617,71	0,00	177.617,71
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-177.617,71	-177.617,71
					0,00
9.	ΕΦΙΛΟΝ ΟΥΑΝ ΑΕ	25%	513.645,59	0,00	513.645,59
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-513.645,59	-513.645,59
					0,00
	Σύνολο Β		703.263,30	-703.263,30	0,00
10.	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΚΥΠΡΟΥ ΑΕ	50%	1.200.000,00	0,00	1.200.000,00
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης			-700.000,00	-700.000,00
					500.000,00
11.	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	60%	6.000,00	0,00	6.000,00
	<u>Μείον</u> : Πρόβλεψη υποτίμησης			0,00	0,00
	Σύνολο Γ		1.200.000,00	-700.000,00	506.000,00
	Γενικό Σύνολο (Α+Β+Γ)		79.500.248,30	-38.914.703,30	40.591.545,00

6.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου επιμετρούνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο κάθε εταιρεία λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε €, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρείας.

(β) 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.

(γ) Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης

Για σκοπούς ενοποίησης οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών μετατράπηκαν σε € σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. Νο.21. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προέκυψαν από την μετατροπή αυτή εμφανίζονται σαν ιδιαίτερο στοιχείο της καθαρής θέσης στους ενδιάμεσους ενοποιημένους ισολογισμούς. Σε περίπτωση πώλησης θυγατρικής, οι σχετικές συσσωρευμένες διαφορές μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσης.

6.7 Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους με εξαίρεση τα πλοία που παρουσιάζονται σε αξίες με βάση αποτιμήσεις που έγιναν από ανεξάρτητους εκτιμητές. 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.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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:

Κτίρια	1 - 50 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	1 - 25 έτη
Λοιπές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	1 - 20 έτη
Μεταφορικά μέσα	8 - 10 έτη
Πλοία	25 έτη από την κατασκευή τους

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

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Τα πλοία παρουσιάζονται σε αξίες με βάση αποτιμήσεις που έγιναν από ανεξάρτητους εκτιμητές και αφορούν στην ακριβοδίκαιη αξία τους (fair value) κατά την ημέρα της αποτίμησης, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι αποτιμήσεις διενεργούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε η αξία που εμφανίζεται στα βιβλία να μην διαφέρει σημαντικά από την ακριβοδίκαιη αξία τους (fair value) κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Κάθε αύξηση που προκύπτει από την αποτίμηση της αξίας των πλοίων πιστώνεται στο αποθεματικό αναπροσαρμογής, εκτός της περίπτωσης που αυτή αντιλογίζει μια ζημία από προηγούμενη υποτίμηση, η οποία είχε επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως. Σε αυτήν την περίπτωση η αύξηση πιστώνεται στα αποτελέσματα χρήσεως, μέχρι του ποσού που είχαν επιβαρυνθεί αυτά προηγουμένως. Μία μείωση της τρέχουσας αξίας των πλοίων που προκύπτει από μια αποτίμηση, καταχωρείται σαν έξοδο στα αποτελέσματα, στο βαθμό που αυτή υπερβαίνει το υπόλοιπο του αποθεματικού αναπροσαρμογής, εάν υπάρχει, το οποίο δημιουργήθηκε λόγω αύξησης της αξίας του ίδιου πλοίου από προηγούμενη αποτίμησή του.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, βάσει της αξίας των πλοίων μείον την υπολειμματική τους αξία, δια του αριθμού των ετών της ωφέλιμης ζωής τους. Σαν ωφέλιμη ζωή υπολογίστηκαν τα 25 έτη από τη ημερομηνία κατασκευής τους.

Το αποθεματικό αναπροσαρμογής αποσβένεται και αυτό με την ίδια μέθοδο και στον ίδιο χρόνο με την αξία των πλοίων. Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 16, η απόσβεση του αποθεματικού αναπροσαρμογής καθώς και το αναπόσβεστο υπόλοιπό του (σε περίπτωση πώλησης του πλοίου), δεν πιστώνεται στα αποτελέσματα χρήσεως, αλλά στην κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

6.8 Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μιας σύμβασης, ο Όμιλος εκτιμά εάν η σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση. Μια σύμβαση αποτελεί, ή εμπεριέχει, μίσθωση εάν η σύμβαση μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός αναγνωριζόμενου περιουσιακού στοιχείου για συγκεκριμένη χρονική περίοδο έναντι ανταλλάγματος.

Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

α) Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημερομηνία που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο προς χρήση). Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης και προσαρμόζονται βάσει τυχόν επανεπιμέτρησης της υποχρέωσης από μισθώσεις. Το κόστος των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις που αναγνωρίστηκε, τις αρχικές άμεσες δαπάνες και τυχόν μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται με βάση τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής τους.

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του αντανάκλα την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος έχει μία σύμβαση μίσθωσης κτιρίου (που χρησιμοποιείται ως κατάστημα) και συμβάσεις μεταφορικών μέσων που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητές της. Οι συμβάσεις μίσθωσης μπορεί να περιέχουν μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία. Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «6.11. Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων».

β) Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση από μισθώσεις στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία πρόκειται να καταβληθούν κατά τη διάρκεια μίσθωσης. Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων) μειωμένα κατά τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μισθώσεων, τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και τα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα περιλαμβάνουν επίσης την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο Όμιλος θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα και την καταβολή ρήτρας για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος για καταγγελία. Για την προεξόφληση των μισθωμάτων, ο Όμιλος χρησιμοποιεί το μεικτό επιτόκιο δανεισμού του καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, το ποσό της υποχρέωσης από μισθώσεις αυξάνεται βάσει των τόκων επί της υποχρέωσης και μειώνεται με την καταβολή των μισθωμάτων. Επιπλέον, η λογιστική αξία της υποχρέωσης από μισθώσεις επανεπιμετράται, εάν υπάρχουν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις του συμβολαίου μίσθωσης.

γ) Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή

Μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία μισθώνονται με λειτουργική μίσθωση, το περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης βάσει της φύσης του περιουσιακού στοιχείου. Τα έσοδα από μισθώματα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τους όρους της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

Μια μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη και κινδύνους που απορρέουν από την κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου κατατάσσεται ως χρηματοδοτική μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Τα εισπρακτέα μισθώματα επιμερίζονται στην αποπληρωμή της απαίτησης από μισθώσεις και στα έσοδα από τόκους. Η απαίτηση από μισθώσεις μειώνεται με τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου και η λογιστική αξία προσαρμόζεται αναλόγως.

Ανάλυση των μισθώσεων της Εταιρείας περιλαμβάνεται στη Σημείωση 8.2, ενώ η επίδραση από την πρώτη εφαρμογή του προτύπου στην Εταιρεία περιγράφεται στην Παράγραφο 6.2.

6.9 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται οι άδειες λογισμικού, εσωτερικά δημιουργούμενα άυλα στοιχεία και εμπορικά σήματα.

(α) 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 ένα μέχρι πέντε έτη.

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

(β) Εσωτερικά δημιουργούμενα άυλα στοιχεία

Οι δαπάνες οι οποίες σχετίζονται με δραστηριότητες έρευνας αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Οι δαπάνες οι οποίες πραγματοποιούνται κατά τη φάση ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- μπορεί να αποδειχτεί η τεχνική βιωσιμότητα του υπό ανάπτυξη προϊόντος για εσωτερική χρήση ή πώληση
- το άυλο περιουσιακό στοιχείο θα δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την εσωτερική χρήση ή την πώληση
- υπάρχουν διαθέσιμοι επαρκείς τεχνικοί, οικονομικοί και άλλοι πόροι για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης του, και
- η αξία το άυλου περιουσιακού στοιχείου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Το άμεσα καταλογιζόμενο στην ανάπτυξη κόστος, περιλαμβάνει το κόστος παροχών προς τους εργαζομένους για την ανάπτυξη του λογισμικού μαζί με ένα ποσό άμεσου καταλογιζόμενου κόστους. Το κόστος της εσωτερικώς δημιουργούμενης ανάπτυξης λογισμικού αναγνωρίζεται ως άυλο περιουσιακό στοιχείο. Μέχρι την ολοκλήρωση του

έργου ανάπτυξης, τα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Η απόσβεση αρχίζει με την ολοκλήρωση του περιουσιακού στοιχείου κατά την περίοδο των εκτιμώμενων μελλοντικών πωλήσεων από το σχετικό έργο με τη σταθερή μέθοδο. Όλες οι υπόλοιπες δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως έξοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου.

(γ) Σήματα

Τα αποκτηθέντα εμπορικά σήματα και οι άδειες αρχικά αναγνωρίζονται στο ιστορικό τους κόστος. Οι άδειες έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή και απεικονίζονται στο κόστος μείον κάθε σωρευμένη απόσβεση. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με σκοπό την κατανομή του κόστους των εμπορικών σημάτων και των αδειών κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους.

6.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

6.11 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μία άλλη επιχείρηση.

(ι) Ταξινόμηση

Από την 1η Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία και ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις ακόλουθες κατηγορίες για σκοπούς επιμέτρησης:

- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που μεταγενέστερα αποτιμώνται σε εύλογη αξία (είτε μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων είτε μέσω αποτελεσμάτων), και
- χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αναπόσβεστο κόστος.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο που εφαρμόζει η οντότητα για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της οντότητας και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Τα κέρδη και οι ζημιές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία καταχωρούνται είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων εκτός από τις επενδύσεις για τις οποίες η Εταιρεία κατά την αρχική αναγνώριση επιλέγει αμετάκλητα να επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονταν στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2019 τα «Δάνεια και απαιτήσεις» της Εταιρείας και του Ομίλου αφορούσαν κυρίως εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις. Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για αγαθά που πωλήθηκαν ή υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τη συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό του τιμήματος που δεν υπόκειται σε όρους, εκτός εάν περιέχουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης στην οποία περίπτωση αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Ο Όμιλος διατηρεί τις εμπορικές απαιτήσεις με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, ως εκ τούτου τις αναγνωρίζει μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης

Τα στοιχεία αυτά, τα οποία περιλαμβάνονται στις γραμμές «Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις» στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2019, ταξινομήθηκαν ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αναπόσβεστο κόστος και ως εκ τούτου δεν υπήρξε επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας λόγω της αναταξινόμησης.

(ιι) Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του

χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους διαγραφής.

(iii) Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους

Ο Όμιλος δεν κατέχει επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους την 31 Δεκεμβρίου 2018 και κατά τη συγκριτική περίοδο.

Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους

Ο Όμιλος επιμετρά όλους τους συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία. Όταν ο Όμιλος επιλέγει να αναγνωρίζει τα κέρδη/ζημιές από την επιμέτρηση σε εύλογη αξία στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου αλλά μεταφέρονται απευθείας στα «Αποτελέσματα εις νέον» μέσα στα Ίδια Κεφάλαια. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά έσοδα» όταν ο Όμιλος εδραιώνει το δικαίωμα είσπραξης.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα» στην περίοδο στη οποία προκύπτουν.

(iv) Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Έως την 31 Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία και ο Όμιλος αξιολογούσε σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπήρχαν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί. Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού είχαν υποστεί απομείωση μόνο εφόσον υπήρχε αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιογόνο γεγονός»), και το ζημιογόνο αυτό γεγονός (ή γεγονότα) είχε επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της ομάδας χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και μπορούσε να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 ο Όμιλος χρειάστηκε να προσεγγίσει εκ νέου την μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της απομείωσης του συνόλου των απαιτήσεων καθώς βάσει του ΔΠΧΑ 9 ο Όμιλος προσδιορίζει πλέον την ζημιά απομείωσης έναντι των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί.

Παύση αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Εταιρεία και ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή μέρος αυτής στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις όταν και μόνο όταν εξοφλείται, δηλαδή, όταν η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μια ανταλλαγή μεταξύ υπαρκτού οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας. Ομοίως, ουσιαστικής τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε αυτή οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή τμήματος αυτής) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων (περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό

και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

6.12 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 του μέσου σταθμικού κόστους. Στα πλοία προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO. Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

6.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, 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 στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις τρέχουσες τραπεζικές υποχρεώσεις.

6.14 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας 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. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

6.15 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος

Η επιβάρυνση της χρήσης αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στη χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσης με τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή (24% για τη χρήση 2019 βάσει Ν.4646/2019) Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της Εταιρίας, όπως αυτά εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, διότι δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και

δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικώς. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού 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 έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νομούς) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία της χρηματοοικονομικής θέσης. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της χρηματοοικονομικής θέσης.

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

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή της υποχρέωσης που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της κινητής περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

Τα κέρδη που προέρχονται από ναυτιλιακές δραστηριότητες απαλλάσσονται από φόρο εισοδήματος. Οι ναυτιλιακές εταιρείες φορολογούνται με βάση την χωρητικότητα των πλοίων τους και κανείς φόρος δεν είναι πληρωτέος πάνω στα κέρδη τους.

6.16 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως

στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωμένο έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά την λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατροφαρμακευτική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών. Η πληρωτέα εισφορά από την επιχείρηση σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση που καταχωρείται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (εάν υπάρχουν) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Ως βάση για το επιτόκιο προεξόφλησης χρησιμοποιείτε ο δείκτης των ευρωπαϊκών ομολόγων iBoxx AA Corporate Overall 10 +EUR indices, ο οποίος κατά την 31/12/2018 είχε μέση απόδοση ίση με 1,36% όση και κατά την 31/12/2017.

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της χρήσης συμπεριλαμβάνονται στο κόστος μισθοδοσίας στην επισυναπτόμενη κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που παρουσιάζονται σε μια οικονομική χρήση αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου και άμεσα στην κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων και δεν υπάρχει η δυνατότητα της σταδιακής αναγνώρισης στις επόμενες περιόδους.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης: Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Ο Όμιλος καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτές σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

6.17 Επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια: α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού (πάγια περιουσιακά στοιχεία) καταχωρούνται στο παθητικό ως έσοδα επομένων χρήσεων και μεταφέρονται στα έσοδα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

6.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός

και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

Ο Όμιλος είναι πιθανόν να χρειαστεί να καταβάλει συμπληρωματικά ασφάλιστρα σε Αλληλασφαλιστικούς Οργανισμούς (P & I back calls). Αυτά τα έξοδα υπολογίζονται και καταχωρούνται ετήσια, με αντίστοιχες προβλέψεις.

6.19 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων

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, και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

(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 εταιρείας.

(δ) Έσοδα από ναυλώσεις πλοίων

Τα έσοδα από ναυλώσεις κατά ταξίδι ή χρονοναυλώσεις, μείον τα άμεσα έξοδα ταξιδιών, επιμερίζονται αναλογικά στις χρήσεις με βάση τη διάρκεια του ταξιδιού και τον δουλευμένο χρόνο που αναλογεί στην εκάστοτε χρήση. Γίνεται πλήρης πρόβλεψη για ζημιές των ταξιδιών όταν αυτές πραγματοποιούνται. Εισπράξεις έναντι εσόδων από ναυλώσεις που αφορούν την επόμενη χρήση εμφανίζονται ως έσοδα επομένων χρήσεων και καταχωρούνται ως έσοδα στο τέλος του ταξιδιού.

(ε) Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις, μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

(στ) Κόστος δεξαμενισμού και τακτικών επιθεωρήσεων

Το κόστος δεξαμενισμού και τακτικών επιθεωρήσεων κεφαλαιοποιείται όταν προκύπτει και αποσβένεται με βάση την εκτιμώμενη περίοδο που θα ακολουθήσει μέχρι και τον επόμενο δεξαμενισμό ή επιθεώρηση που γενικά γίνεται κάθε 2,5 ή 5 έτη αντίστοιχα.

(ζ) Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού θα αναγνωρίζεται στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 23 και ως εκ τούτου, το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή των επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού, μεταφέρεται σε αύξηση του κόστους των στοιχείων αυτών. Η κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού πραγματοποιείται κατά την περίοδο κατασκευής του παγίου και σταματά όταν το επιλέξιμο στοιχείο έχει έλθει σε εκμεταλλεύσιμη ή εμπορεύσιμη κατάσταση. Όταν το πάγιο ολοκληρώνεται σταδιακά, το κόστος δανεισμού, που αναλογεί στο ολοκληρωμένο κομμάτι του στοιχείου του ενεργητικού, παύει να μεταφέρεται στο κόστος του παγίου και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

6.20 Διαχείριση Πλοίων

Η διαχείριση των πλοίων γίνεται από την Kyklades Maritime Corporation (Διαχειρίστρια εταιρεία) έναντι διαχειριστικής αμοιβής.

Ο δοσοληπτικός λογαριασμός με τη διαχειρίστρια εταιρεία αντιπροσωπεύει πληρωμές από τη διαχειρίστρια εταιρεία, για λογαριασμό του Ομίλου.

6.21 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

6.22 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές εκκρεμείς αγωγές ή διεκδικήσεις τρίτων κατά των Εταιρειών του Ομίλου.

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 προκύπτει που αφορά στην προηγούμενη ιδιοκτησία είναι εις βάρος του πωλητή βάσει αυτών των ιδιωτικών συμφωνητικών.

7. Πληροφορίες κατά Τομέα

Η Εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» ως μητρική του Ομίλου μετά την απόσχιση του εκδοτικού της κλάδου τον οποίο απορρόφησε η 100% θυγατρική της εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» διατηρεί όλες τις συμμετοχές της στις θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες. Διατηρεί, επίσης, την εκμετάλλευση των ακινήτων της, την παροχή συμβουλευτικών και διοικητικών υπηρεσιών προς τις θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείες καθώς και την εμπορική εκμετάλλευση εκδόσεων τρίτων. Ειδικότερα 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 εταιρειών ποντοπόρων πλοίων ή σε μετοχές εταιρειών χαρτοφυλακίου εταιρειών ποντοπόρων πλοίων ή σε μετοχές διαχειριστριών εταιρειών.

γ) Λοιποί Τομείς: Περιλαμβάνουν κυρίως εκμετάλλευση ακινήτων και Οπτικοακουστικών Έργων.

Αναλυτικότερα οι εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον Εκδοτικό και Εκτυπωτικό Τομέα είναι οι εξής:

- **ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:** Θυγατρική εταιρία του ομίλου, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% (ολική ενοποίηση). Δραστηριοποιείται στον τομέα των εκδόσεων και εκδίδει την ημερήσια εφημερίδα «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ» και περιοδικά ποικίλης ύλης της εφημερίδας. Επίσης είναι κυρία του site www.kathimerini.gr. Έχει την κυριότητα, κατοχή και εκμετάλλευση του ακινήτου στη θέση ΚΑΡΕΛΑΣ στο Κορωπί όπου βρίσκεται σύγχρονη εκτυπωτική μονάδα και εκτυπώνεται η εφημερίδα, οι λοιπές εκδόσεις του Ομίλου καθώς και έντυπα τρίτων (Φασόν).

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

- ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ- ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% (ολική ενοποίηση). Έχει την επιμέλεια και την έκδοση των περιοδικών περιπτέρου του Ομίλου, την επιμέλεια των ενθέτων περιοδικών της εφημερίδας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ» και εκδίδει ταξιδιωτικούς οδηγούς.
- MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% (ολική ενοποίηση). Η εν λόγω εταιρεία εκδίδει το περιοδικό με τίτλο “Maison & Decoration”.
- NEW YORK TIMES FRANCE- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 50% (ολική ενοποίηση). Εκδίδει την αγγλόφωνη έκδοση της εφημερίδας «Η Καθημερινή», η οποία εντάσσεται στην ύλη της εφημερίδας «INTERNASIONAA NIOY ΓΙΟΡΚ ΤΑΙΜΣ (INTERNATIONAL NEW YORK TIMES)», της οποίας έχει αναλάβει την εκτύπωση και εκμετάλλευση στην Ελλάδα και την Κύπρο.

Στον τομέα της εκμετάλλευσης ακινήτων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΡΓΩΝ». Έχει στην κατοχή της το οικόπεδο και το κτίριο στο Νέο Φάληρο, στο οποίο στεγάζεται η εφημερίδα και οι υπόλοιπες εταιρείες του ομίλου. Επίσης, από το 2008, είναι κάτοχος ακινήτου με βιομηχανική αποθήκη πλησίον του πιεστηρίου του Ομίλου, όπου είναι αποθηκευμένα τα αποθέματα χάρτου της εφημερίδας.

Στον τομέα της εμπορίας και εκμετάλλευσης οπτικοακουστικών έργων, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της κατά 83,33% θυγατρικής εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ». Η Εταιρεία δημιουργεί αξία μέσω προϊόντων και υπηρεσιών που εξυπηρετούν την ανάγκη της ψυχαγωγίας, αξιοποιώντας την εμπειρία & την τεχνογνωσία των στελεχών της, σε συνεργασία με επιχειρηματικούς και κοινωνικούς εταίρους.

Στον Ναυτιλιακό Τομέα ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» και στον τομέα της ποντοπόρου ναυτιλίας.

Συγκεκριμένα, η εταιρεία «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» δραστηριοποιείται μέσω των θυγατρικών της εταιρειών «ZENITH MARITIME CORPORATION», «BIGAL SHIPPING CORPORATION», «SEA SHELL ENTERPRISES LIMITED», «SEA PEARL ENTERPRISES» LIMITED» και «CHRISTIANA MARINE CORP.» στην θαλάσσια μεταφορά αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών.

Εκδοτικός Τομέας

Μεγάλο τμήμα των ενοποιημένων πωλήσεων για την περίοδο 1.1 – 31.12.2019 προέρχεται από τα έσοδα των εφημερίδων και περιοδικών. Το χαρτοφυλάκιο των τίτλων εφημερίδων και περιοδικών που αξιοποιείται από τον Όμιλο αποτελείται από τίτλους που έχουν δημιουργηθεί από τις εταιρείες του Ομίλου και από τίτλους διεθνείς για τους οποίους έχουν συναφθεί συμβάσεις παραχώρησης χρήσης σήματος.

Ειδικότερα για τον τομέα των εφημερίδων το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου περιλαμβάνει τους τίτλους «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ», «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΚΗΣ» και «INTERNATIONAL NEW YORK TIMES» (πρώην «INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE»).

- Οι εφημερίδες «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ» και «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΚΗΣ» εκδίδονται από την εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.», 100% θυγατρική εταιρεία της Εταιρείας και στο χώρο του έντυπου τύπου συγκαταλέγονται στις μεγαλύτερες σε αναγνωσιμότητα εφημερίδες. Με την εφημερίδα «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΤΗΣ ΚΥΡΙΑΚΗΣ» κυκλοφορούν τα ένθετα: «Ταξίδια», «TV Guide», «Μικρές Αγγελίες», «Τέχνες και Γράμματα», «Κ», «Γαστρονόμος», «Γυναίκα», «Agricola», «Mancode», Loveyourself και «Οινοχόος».
- Η εφημερίδα «INTERNATIONAL NEW YORK TIMES» (πρώην «INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE») εκδίδεται από την εταιρεία «INTERNATIONAL ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.», 50% θυγατρική εταιρεία της Εταιρείας. Αποτελεί έναν από τους πιο γνωστούς και διάσημους τίτλους στον παγκόσμιο τύπο, εκδίδεται και κυκλοφορεί ως καθημερινή εφημερίδα και κατέχει σημαντική θέση στο χώρο των ξενόγλωσσων εντύπων τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Αναφορικά με τον τομέα των περιοδικών περιπτερού το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου περιλαμβάνει τους τίτλους «ΖΑΧΑΡΗ ΚΑΙ ΑΛΕΥΡΙ», «ΓΛΥΚΕΣ ΑΛΧΗΜΕΙΕΣ» και «GREECE IS». Τα περιοδικά αυτά εκδίδονται από την εταιρεία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ-ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.», η οποία είναι θυγατρική κατά 100% της μητρικής εταιρείας. Τέλος την 02.06.2014 η θυγατρική εταιρεία ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ προέβη στην υπογραφή σύμβασης με την εταιρεία “Walt Disney Company Greece SP LLC” για την άδεια εκτύπωσης και εκμετάλλευσης των περιοδικών Disney στην Ελλάδα και στην Κύπρο για 2+1 χρόνια αρχής γενομένης από 01.04.2014 μέχρι 30.06.2017 και με διαδοχικές παρατάσεις μέχρι 30.09.2021. Η κυκλοφορία των περιοδικών Disney γίνεται μέσω ενθέτων (προσφορές) στο Κυριακάτικο φύλλο της εφημερίδας και μέσω περιοδικών στα περίπτερα.

Εκτυπώσεις

Στην εκτυπωτική μονάδα στο Κορωπί της οποίας την εκμετάλλευση έχει η εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» εκτυπώνεται μεγάλο μέρος των εντύπων του Ομίλου καθώς και εντύπων πελατών με τους οποίους συνεργάζεται. Η παραγωγή είναι πλήρως καθετοποιημένη και προσφέρει λύσεις στους πελάτες της σε όλα τα στάδια και σε κάθε είδους έντυπο προϊόν.

Η Εκτυπωτική μονάδα διαθέτει τρεις (3) εκτυπωτικές γραμμές προηγμένης τεχνολογίας με δυνατότητα παραγωγής εφημερίδων έως 128 σελίδες σχήματος εφημερίδας «tabloid», εκ των οποίων εξήντα τέσσερις (64) τετράχρωμες και εξήντα τέσσερις (64) ασπρόμαυρες και επιπλέον δυνατότητα συρραφής με καρφίτσα. Τα πιεστήρια διαθέτουν στεγνωτήρες θερμού αέρα και παρέχουν τη δυνατότητα εκτύπωσης δεκαέξι (16) τετράχρωμων σελίδων εφάμιλλων των περιοδικών (HeatSet).

Επίσης, υπάρχει η δυνατότητα διάθεσης τριών εκτυπωτικών γραμμών σύγχρονης τεχνολογίας για περιοδικά, βιβλία και διαφημιστικά έντυπα και τριών (3) γραμμών ένθεσης εφημερίδων, διαφημιστικών εντύπων και περιοδικών, με δυνατότητα διαχείρισης έως και έξι διαφορετικών εντύπων.

Οι υπηρεσίες ένθεσης μπορούν να επεκταθούν χειρωνακτικά και να υλοποιηθούν ενθέσεις βιβλίων, συσκευασμένων προϊόντων (CD, DVD κλπ), τοποθετήσεις εξωφύλλων (wrap κλπ), επικολλήσεις και άλλες ειδικές εργασίες.

Η συσκευασία εντύπων, εφημερίδων, περιοδικών, προϊόντων όπως δώρων, DVD, CD, μεγάλων αντικειμένων και ενθετικών εργασιών πραγματοποιείται με δύο (2) γραμμές ενθετικών μηχανών.

Ναυτιλιακός Τομέας

Το αντικείμενο εργασιών της «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» είναι η πραγματοποίηση επενδύσεων σε μετοχές πλοιοκτητριών εταιρειών ποντοπόρων πλοίων ή σε μετοχές εταιρειών χαρτοφυλακίου πλοιοκτητριών εταιρειών ποντοπόρων πλοίων ή σε μετοχές διαχειριστριών εταιρειών. Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» εκμεταλλεύεται ευκαιρίες για επενδύσεις σε ποντοπόρα πλοία και διατηρεί υψηλό βαθμό ευελιξίας, ο οποίος της επιτρέπει να λειτουργεί αποδοτικά παρά την κυκλικότητα που παρουσιάζει η παγκόσμια αγορά της ποντοπόρου ναυτιλίας.

Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.», ως εταιρεία επενδύσεων στην ποντοπόρο ναυτιλία, δεν έχει δραστηριότητα και τα έσοδα της προέρχονται αποκλειστικά από τα μερίσματα των θυγατρικών εταιρειών της και από την διαχείριση των διαθεσίμων της. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών εταιρειών της «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.», στη θαλάσσια μεταφορά αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών. Συγκεκριμένα η

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

«ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» δραστηριοποιείται στον χώρο της Ποντοπόρου Ναυτιλίας μέσω των εξής θυγατρικών εταιρειών:

- ZENITH MARITIME CORPORATION με έδρα τη Λιβερία , πλοιοκτήτρια του υπό Ελληνική σημαία δεξαμενοπλοίου «ΝΗΣΟΣ ΠΑΡΟΣ» (DWT 115.723) νηολογίου Πειραιώς στις 29/6/2012 με αριθμό 12123. Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» κατέχει το 100% των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.
- BIGAL SHIPPING CORPORATION με έδρα τη Λιβερία, πλοιοκτήτρια του υπό Ελληνική σημαία δεξαμενοπλοίου «ΝΗΣΟΣ ΔΗΛΟΣ» (DWT 115.691) νηολογίου Πειραιώς στις 31/8/2012 με αριθμό 12129. Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» κατέχει το 100% των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.
- SEA SHELL ENTERPRISES LIMITED με έδρα τη Λιβερία. Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» κατέχει το 100% των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.
- SEA PEARL ENTERPRISES LIMITED με έδρα τη Λιβερία. Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» κατέχει το 100% των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.
- CHRISTIANA MARINE CORP. με έδρα τη Λιβερία. Πλοιοκτήτρια του υπό Ελληνική σημαία δεξαμενόπλοιο «ΝΗΣΟΣ ΧΡΙΣΤΙΑΝΑ» (DWT 114.265) νηολογίου Πειραιώς στις 6/4/2015 με αριθμό 2273. Η «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.» κατέχει το 100% των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.

Τα έσοδα των θυγατρικών προέρχονται από την συνεργασία με διάφορους ναυλωτές. Ο κίνδυνος επισφάλειας των ναυλωτών αντιμετωπίζεται από την διοίκηση του Ομίλου μέσω της συνεργασίας με αξιόλογους ναυλωτές, που έχουν άριστο ιστορικό στο χώρο της ναυτιλίας.

Τα πλοία είναι μισθωμένα στην ελεύθερη αγορά.

8. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

8.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις και Λοιπός Εξοπλισμός

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις (εκτός των πλοίων), απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, πλέον τις μεταγενέστερες δαπάνες, εφόσον αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από τη χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Η θυγατρική εταιρεία του ΑΡΓΟΝΑΥΤΗ Ε.Ε.Π.Ν., «ZENITH MARITIME CORPORATION» έχει στην κατοχή της το δεξαμενόπλοιο μεταφοράς αργού πετρελαίου με την ονομασία "Νήσος Πάρος" βάρους 115.723 τόνων (DWT) νηολογημένο στην Ελλάδα στις 29.6.2012, ενώ ο Όμιλος την 22^η Δεκεμβρίου 2018 αγόρασε την εταιρεία Christiana Marine Corp. πλοιοκτήτρια του πλοίου mt Nissos Christiana βάρους 114.264 τόνων (DWT). Τα πλοία καταχωρήθηκαν στα βιβλία των εταιρειών στην αξία κτήσης, η οποία αποτελείται από την τιμή του συμβολαίου αγοράς των πλοίων, τα κεφαλαιοποιημένα έξοδα τόκων και τα άμεσα έξοδα παραλαβής και απόκτησης.

"Τα πλοία αποτιμήθηκαν την 31^η Δεκεμβρίου 2019 από ανεξάρτητο οίκο με βάση την έγκαιρη παράδοση λαμβάνοντας υπόψη και τα ναυλοσύμφωνα που έχουν ήδη κλειστεί για τα πλοία. Η αξία ανέρχεται στο ποσό των \$ ΗΠΑ 35.000.000 και 45.500.000 για το M/T Paros και M/T Christiana αντίστοιχα. Οι επαναλαμβανόμενες κατ' έτος μετρήσεις της εύλογης αξίας των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (πλοίων) εμπίπτουν στο επίπεδο 2 της ιεράρχησης της εύλογης αξίας, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α.13.

Τα πλοία του Ομίλου είναι ασφαλισμένα για ποσό \$ 40.000.000 και \$ 44.000.000 αντίστοιχα."

Υφίσταται πρώτη προτιμώμενη υποθήκη στα πλοία του Ομίλου ως εξασφάλιση για ληφθέντα δάνεια. Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η συγκεντρωτική κατ' είδος αξία καθώς και οι μεταβολές των παγίων κατά χρήση, του Ομίλου και της Εταιρείας:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ Ο ΟΜΙΛΟΣ						
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	28.375.729,97	40.465.594,40	91.463.693,00	2.810.881,05		163.115.898,42
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	-34.005.616,00	0,00	0,00	-34.005.616,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-8.607.991,98	-25.013.542,01	0,00	-2.545.978,15		-36.167.512,14
Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2018	19.767.737,99	15.452.052,39	57.458.077,00	264.902,90	0,00	92.942.770,28
Μικτή Λογιστική αξία	27.753.890,11	40.002.745,68	61.589.899,01	2.976.339,61	0,00	132.322.874,41
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	1.990.887,00	0,00	0,00	1.990.887,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-8.425.976,45	-26.444.867,35	0,00	-2.640.537,29	0,00	-37.511.381,09
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	19.327.913,66	13.557.878,33	63.580.786,01	335.802,32	0,00	96.802.380,32
Μικτή Λογιστική αξία	28.199.833,11	39.845.430,66	66.820.856,00	3.433.984,12		138.300.103,89
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	4.836.493,00	0,00	0,00	4.836.493,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-9.117.342,23	-28.019.654,63	0,00	-3.067.828,14		-40.204.825,00
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	19.082.490,88	11.825.776,03	71.657.349,00	366.155,98	0,00	102.931.771,89

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ Ο ΟΜΙΛΟΣ						
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2018	19.767.737,99	15.452.052,39	57.458.077,00	264.902,90	0,00	92.942.770,28
Προσθήκες	1.233.125,34	370.975,00	36.506.550,01	170.991,21	0,00	38.281.641,56
Πωλήσεις - Μειώσεις	-1.854.965,20	-816.688,76	0,00	-5.532,65	0,00	-2.677.186,61
Αποσβέσεις	-552.125,16	-1.799.748,32	-1.319.419,00	-96.613,42	0,00	-3.767.905,90
Μεταφορές	0,00	0,00	-33.736.435,00	0,00	0,00	-33.736.435,00
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων	0,00	0,00	1.990.887,00	0,00	0,00	1.990.887,00
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	1.432.452,00	0,00	0,00	1.432.452,00
Μειώσεις αποσβέσεων	734.140,69	351.288,02	1.248.674,00	2.054,28	0,00	2.336.156,99
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	19.327.913,66	13.557.878,33	63.580.786,01	335.802,32	0,00	96.802.380,32
Προσθήκες	266.980,00	24.000,00	21.953,00	94.284,51	0,00	407.217,51
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-187.326,00	0,00	-3.219,00	0,00	-190.545,00
Αποσβέσεις	-574.397,78	-1.748.834,40	-2.812.858,00	-118.242,85	0,00	-5.254.333,03
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων	0,00	0,00	4.836.493,00	0,00	0,00	4.836.493,00
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές	0,00	0,00	3.529.294,99	0,00	0,00	3.529.294,99
Μεταφορές λόγω εξαγοράς ποσοστού εταιρείας	178.963,00	0,00	0,00	366.579,00	0,00	545.542,00
Αποσβέσεις μεταφοράς λόγω εξαγοράς ποσοστού εταιρείας	-116.968,00	0,00	0,00	-309.048,00		-426.016,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	180.058,10	2.501.680,00	0,00	0,00	2.681.738,10
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	19.082.490,88	11.825.776,03	71.657.349,00	366.155,98	0,00	102.931.771,89

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	771.423,27	608,94	59.002,00	1.574.186,21
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-410,10	-760.155,82	-608,93	-59.002,00	-820.176,85
Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2018	742.741,90	11.267,45	0,01	0,00	754.009,36
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-523,18	-529.503,48	-608,93	0,00	-530.635,59
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	742.628,82	0,04	0,01	0,00	742.628,87
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-636,26	-529.503,48	-608,93	0,00	-530.748,67
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	742.515,74	0,04	0,01	0,00	742.515,79

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2018	742.741,90	11.267,45	0,01	0,00	754.009,36
Πωλήσεις - Μεκώσεις	0,00	-241.919,75	0,00	0,00	-241.919,75
Αποσβέσεις	-113,08	-6.658,34	0,00	0,00	-6.771,42
Μεκώσεις αποσβέσεων	0,00	237.310,68	0,00	0,00	237.310,68
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	742.628,82	0,04	0,01	0,00	742.628,87
Αποσβέσεις	-113,08	0,00	0,00	0,00	-113,08
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2017	742.515,74	0,04	0,01	0,00	742.515,79

Επί των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, υφίστανται εμπράγματα βάρη τα οποία αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 8.31 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

8.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

Τα Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μη/ κός Εξοπλισμός	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Πλοία	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16-Αξία κτήσης	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.289.583,06
Συσσωρευμένη απόσβεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.289.583,06
Μικτή Λογιστική αξία	143.583,74	134.431,48	6.430,31	26.648.645,79	26.933.091,33
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-102.859,69	-3.993,32	-2.204,33	-1.421.261,11	-1.530.318,45
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	40.724,05	130.438,16	4.225,98	25.227.384,68	25.398.546,90
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μη/ κός Εξοπλισμός	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες-Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.289.583,06
Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.289.583,06
Προσθήκες	0,00	134.431,48	0,00	0,00	134.431,48
Αποσβέσεις	-102.859,69	-3.993,32	-2.204,33	-1.421.261,11	-1.528.114,12
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	502.646,48	502.646,48
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	40.724,05	130.438,16	4.225,98	25.227.384,68	25.398.546,90

8.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνουν άδειες χρήσης, λογισμικά προγράμματα, εσωτερικά δημιουργούμενα λογισμικά καθώς και δικαιώματα χρήσης σήματος. Η ανάλυση των λογιστικών αξιών έχει ως εξής:

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				
Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Software	Δικαιώματα	Άυλες ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	5.364.391,70	2.377.541,71	0,00	7.741.933,41
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.747.306,16	-1.158.434,15	0,00	-5.905.740,31
Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2018	617.085,54	1.219.107,56	0,00	1.836.193,10
Μικτή Λογιστική αξία	5.418.205,70	2.331.152,62	102.530,85	7.851.889,17
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.982.504,09	-1.157.965,41	0,00	-6.140.469,50
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	435.701,61	1.173.187,21	102.530,85	1.711.419,67
Μικτή Λογιστική αξία	5.843.875,62	7.751.635,62	0,00	13.595.511,24
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.188.610,93	-2.078.878,76	0,00	-7.267.489,69
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	655.264,69	5.672.756,86	0,00	6.328.021,55

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΑΥΛΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ				
Ο ΟΜΙΛΟΣ				
	Software	Δικαιώματα	Άυλες ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2018	617.085,54	1.219.107,56	0,00	1.836.193,10
Προσθήκες	53.814,00	0,00	102.530,85	156.344,85
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις	-235.197,93	-45.920,35	0,00	-281.118,28
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018	435.701,61	1.173.187,21	102.530,85	1.711.419,67
Προσθήκες	425.669,92	710.608,00	0,00	1.136.277,92
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-358.037,00	0,00	-358.037,00
Αποσβέσεις	-206.106,84	-154.710,35	0,00	-360.817,19
Μεταφορές	0,00	0,00	-102.530,85	-102.530,85
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές από εξαγορά ποσοστού εταιρείας	0,00	4.301.709,00	0,00	4.301.709,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019	655.264,69	5.672.756,86	0,00	6.328.021,55

Το κονδύλι «Μεταφορές από εξαγορά ποσοστού Εταιρείας» προέρχεται από τη θυγατρική «FEELGOOD ENTERTAINMENT» και αφορά στο αναπόσβεστο υπόλοιπο της 31/12/2018 από Δικαιώματα και λοιπά Άυλα Στοιχεία ποσού € 36.529 και προκαταβολές ποσού € 4.265.179.

Η μητρική Εταιρεία δεν κατέχει άυλα περιουσιακά στοιχεία. Δεν υπάρχουν άυλα στοιχεία του Ομίλου για τα οποία να υπάρχουν οποιεσδήποτε δεσμεύσεις κατά την 31.12.2019.

8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύονται στους κατωτέρω πίνακες:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2019**

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019	ΕΔΡΑ	ΣΧΕΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΡΕΥΣΕ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΩΣΗ
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	100%	30.585.140,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ	100%	1.000.000,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	100%	0,00	ΑΘΗΝΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	8.500.405,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	0,00	ΜΑΡΟΥΣΙ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
	ΣΥΝΟΛΟ	40.085.545,00		

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2019

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2018	ΕΔΡΑ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	50%	500.000,00	0,00	ΚΥΠΡΟΣ
E-ONE Α.Ε.	25%	0,00	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
HOUSE OF WINE Α.Ε.Ε.	20%	0,00	N/A	ΑΘΗΝΑ
POINT MANAGEMENT ΙΚΕ	25%	0,00	N/A	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	60%	6.000,00	N/A	ΑΘΗΝΑ
	ΣΥΝΟΛΟ	506.000,00	0,00	

ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2018	6.000,00	0,00
Απόκτηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Πώληση Συμμετοχής	0,00	0,00
Υποτίμηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας	500.000,00	0,00
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2019	506.000,00	0,00

Την 2/12/2019 η θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΑΕΕΕΕ» με την από 29/11/2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου συμμετείχε στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ANONYMH ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΕΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ». Η νέα θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, στην οποία « Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» συμμετέχει έμμεσα μέσω της θυγατρικής της «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.» με ποσοστό 83,33%, έχει αντικείμενό της την εκμετάλλευση και εμπορία οπτικοακουστικών έργων.

Λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι η εξαγοραζόμενη εταιρεία αποτελεί θυγατρική κατά 100%, ο Όμιλος έκανε χρήση της παραγράφου 23 του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» σύμφωνα με την οποία μεταβολές στα ιδιοκτησιακά δικαιώματα σε μία θυγατρική, τα οποία δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, λογίζονται ως συναλλαγές των ιδίων κεφαλαίων (δηλαδή συναλλαγές με

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ιδιοκτήτες υπό την ιδιότητά τους ως ιδιοκτήτες). Σ' αυτή την περίπτωση, οι λογιστικές αξίες των ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενων σε μετόχους της μητρικής και σε μετόχους των μη ελεγχουσών συμμετοχών, θα προσαρμόζονται έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στις σχετικές τους συμμετοχές στη θυγατρική.

Οποιαδήποτε διαφορά προκύπτει μεταξύ του ποσού κατά το οποίο οι μη ελέγχουσες συμμετοχές προσαρμόζονται και της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος που κατεβλήθη ή ελήφθη πρέπει να αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και να λογίζεται στους ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας.

Σύμφωνα με τα παραπάνω:

Έχουν ενσωματωθεί στα αποτελέσματα της θυγατρικής εταιρείας (μητρικής), τα αποτελέσματα της ανωτέρω θυγατρικής της, από την ημερομηνία 02/12/2019 και μετά. Επίσης, έχουν ενσωματωθεί τα στοιχεία ενεργητικού, οι υποχρεώσεις και η καθαρή θέση της, όπως αυτά είχαν κατά την ημερομηνία έγκρισης της εξαγοράς. Τέλος, έχει αναγνωρισθεί στα Ίδια Κεφάλαια της μητρικής εταιρείας η διαφορά η οποία προέκυψε από την απαλοιφή των Ιδίων Κεφαλαίων της απορροφώμενης εταιρείας και της συμμετοχής της μητρικής σε αυτήν.

Η απόκτηση του ανωτέρω ποσοστού έγινε με συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών ποσού πεντακοσίων χιλιάδων (500.000 €) ευρώ και θα πραγματοποιήθηκε με την έκδοση πενήντα χιλιάδων (50.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας δέκα (10) ευρώ εκάστης.

Στα πλαίσια όλων των παραπάνω και για σκοπούς συγκρισιμότητας και πληρέστερης κατανόησης της επίδρασης της συγχώνευσης στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, παραθέτουμε τις παρακάτω ελεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εταιρείας FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΕ:

1. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

31/12/2019

Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	94.800,50
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	37.966,66
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	4.545.489,75
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	60.412,77
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	41.725,40
Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού	4.780.395,08

Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Αποθέματα	535.623,09
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	2.956.079,39
Λοιπές Απαιτήσεις	301.532,76
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	268.567,20
Σύνολο Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού	4.061.802,44

Σύνολο Ενεργητικού

8.842.197,52

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ιδία Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο	600.000,00
Λοιπά Αποθεματικά	8.264,05
Αποτελέσματα Εις Νέον	-882.908,91
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	-274.644,86

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	10.985,55
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	32.890,48
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	113.527,21
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	157.403,24

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	4.184.043,96
Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις	1.367.856,28
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	1.475.699,80
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	28.130,10
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.903.708,99

Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων

8.959.439,13

Σύνολο Υποχρεώσεων

9.116.842,37

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων

8.842.197,52

2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων & Λοιπών Συνολικών Εσόδων

	02/12-31/12/2019
Κύκλος Εργασιών	1.880.124,96
Κόστος Πωληθέντων	-1.171.983,78
Μικτό Κέρδος	708.141,18
Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης	42.777,88
Εξοδα Διάθεσης	-100.144,20
Εξοδα Διοίκησης	-84.483,10
Λοιπά Εσοδα και κέρδη	43.068,45
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων	609.360,22
Χρηματοοικονομικά Εσοδα	0,00
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	-40.855,67
Κέρδη προ Φόρων	568.504,55
Φόρος Εισοδήματος	-371,01
Κέρδη μετά από Φόρους (Α)	568.133,54
Λοιπά Συνολικά Έσοδα Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:	
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	906,15
Αναβαλλόμενοι φόροι από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-217,48
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)	688,67
Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)	568.822,22
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων	619.505,76

Κατά τη χρήση 2019, η Μητρική Εταιρεία προέβη σε έλεγχο απομείωσης της αξίας των συμμετοχών της στις,

- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.
- ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ- ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε
- NYT FRANCE-Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ
- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ L.T.D.
- ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ

Οι λοιπές αποτιμήσεις διενεργήθηκαν με βάση τη μέθοδο των προεξοφλημένων μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη δραστηριότητα των εν λόγω συμμετοχών («value in use»). Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές βασίστηκαν σε οικονομικές προβλέψεις εγκεκριμένες από τις Διοικήσεις των Εταιρειών που καλύπτουν περίοδο πέντε ετών.

Ως προεξοφλητικό επιτόκιο χρησιμοποιήθηκε το Μέσο Σταθμισμένο Κόστος Κεφαλαίου (WACC) ως εξής: Για τον εκδοτικό κλάδο το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε ήταν 10,36% για την «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ L.T.D.» 8,62% και για τις λοιπές δραστηριότητες 7,44% .Το ποσοστό ανάπτυξης στο διηνεκές που λήφθηκε υπόψη είναι 0,64%.

Από τον έλεγχο που διενεργήθηκε δεν προέκυψε ανάγκη για πρόσθετη απομείωση.

8.5 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, αφορούν δοσμένες εγγυήσεις και αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Δοσμένες Εγγυήσεις	82.194,61	48.449,44	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	13.702,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	95.896,61	48.449,44	0,00	0,00

8.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Α' Υλες	1.176.840,20	1.962.442,60	0,00	0,00
Ημιτελή Προϊόντα	25.741,80	0,00	0,00	0,00
Τελικά Προϊόντα	2.229.207,03	1.616.870,89	0,00	0,00
Εμπορεύματα	801.546,13	585.919,13	0,00	0,00
Λοιπά Αποθέματα	1.230.127,26	1.150.449,19	0,00	0,00
Σύνολο	5.463.462,42	5.315.681,81	0,00	0,00
Μείον: Προβλέψεις για άκρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα				
Τελικά Προϊόντα	-87.731,50		0,00	0,00
Εμπορεύματα	-235.983,61	-190.037,23	0,00	0,00
Σύνολο	-323.715,11	-190.037,23	0,00	0,00
Συνολική Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία	5.139.747,31	5.125.644,58	0,00	0,00

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων € 12.864.323,25 (2018: € 12.492.921,03). Ο Όμιλος δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

8.7 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Πελάτες	30.952.461,51	23.922.477,10	1.115.333,24	1.115.333,24
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	939.087,33	936.395,33	733.799,15	733.799,15
Γραμμάτια Εισπρακτέα σε Τράπεζες	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	2.493.014,83	2.445.746,19	626.080,70	626.080,70
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	3.482.761,57	3.614.220,81	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μη εκκ/σμενες πωλήσεις	157.468,56	66.329,32		
Προβλέψεις Απομείωσης	-9.554.507,04	-9.123.850,55	-2.312.563,96	-2.312.563,96
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	28.474.286,76	21.865.318,20	162.649,13	162.649,13
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	118.483,89	222.349,50	0,00	0,00
Σύνολο	28.592.770,65	22.087.667,70	162.649,13	162.649,13
Κυκλοφορούν ενεργητικό	28.592.770,65	22.087.667,70	162.649,13	162.649,13
	28.592.770,65	22.087.667,70	162.649,13	162.649,13
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:				
Πελάτες	23.972.636,01	17.357.198,91	148.649,13	148.649,13
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	96.280,43	109.697,61	0,00	0,00
Γραμμάτια Εισπρακτέα σε Τράπεζες	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	765.140,19	717.871,55	14.000,00	14.000,00
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	3.482.761,57	3.614.220,81	0,00	0,00
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	118.483,89	222.349,50	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μη εκκ/σμενες πωλήσεις	157.468,56	66.329,32		
Σύνολο	28.592.770,65	22.087.667,70	162.649,13	162.649,13

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν καθορίζεται ανεξάρτητα καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Για όλες τις απαιτήσεις του Ομίλου έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους. Οι απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αφορούν κυρίως σε πελάτες του Ομίλου οι οποίοι αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες. Επισημαίνεται ότι στη κλειόμενη χρήση ο Όμιλος επανεξέτασε τη ληκτότητα των απαιτήσεων του σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 και προχώρησε στην διενέργεια της αντίστοιχης απομείωσης με επιβάρυνση τόσο των αποτελεσμάτων της χρήσης της 31/12/2019.

8.8 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Χρεώστες Διάφοροι	7.188.463,20	4.728.520,48	1.978.179,89	2.972.675,30
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	294.912,03	284.887,94	4.190,60	12.364,22
Λοιπές Απαιτήσεις	6.574.233,10	166.103,03	0,00	0,00
Προβλέψεις για Επισφαλείς Χρεώστες	-1.129.642,07	-1.129.642,07	-842.173,93	-842.173,93
Καθαρές Απαιτήσεις Χρεωστών	12.927.966,26	4.049.869,38	1.140.196,56	2.142.865,59
Κυκλοφορούν Ενεργητικό Λοιπών Απαιτήσεων	12.927.966,26	4.049.869,38	1.140.196,56	2.142.865,59
Σύνολο	12.927.966,26	4.049.869,38	1.140.196,56	2.142.865,59
Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:				
Χρεώστες Διάφοροι	6.058.821,13	3.598.878,41	1.136.005,96	2.130.501,37
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	294.912,03	284.887,94	4.190,60	12.364,22
Λοιπές Απαιτήσεις	6.574.233,10	166.103,03	0,00	0,00
Σύνολο	12.927.966,26	4.049.869,38	1.140.196,56	2.142.865,59

8.9 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Προπληρωθέντα Έξοδα	690.166,82	1.296.179,05	3.553.394,02	3.672.960,01
Σύνολο	690.166,82	1.296.179,05	3.553.394,02	3.672.960,01

Η εταιρεία εμφανίζει ως προπληρωμένα έξοδα τις δαπάνες διαμόρφωσης των γραφείων της, για λογαριασμό εταιρείας του Ομίλου στην οποία ανήκει το κτίριο, και που θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα τμηματικά και ισόποσα σύμφωνα με τη διάρκεια χρήσης του κτιρίου.

8.10 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2019 και 2018, αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Υπόλοιπο έναρξης	3.393.443,96	0,00	0,00	0,00
Προσθήκες	490.431,31	3.853.065,56		0,00
Πωλήσεις	0,00	0,00		0,00
Κέρδη /ζημιές από την πώληση χρημ/κών μέσων	0,00	0,00		0,00
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	2.145.818,73	-459.621,60	0,00	0,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	6.029.694,00	3.393.443,96	0,00	0,00
Τα ανωτέρω αναλύονται σε:				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	6.029.694,00	3.393.443,96	0,00	0,00
Σύνολο	6.029.694,00	3.393.443,96	0,00	0,00

Τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αγορά από τη θυγατρική εταιρεία του ομίλου «Sea Shell Enterprises Corp,» 511.500 τμχ μετοχών της εισηγμένης στο χρηματιστήριο του Όσλο εταιρείας με τη επωνυμία «Okeanis Eco Tankers CORP.» η οποία πραγματοποιήθηκε την 27/6/2018 αντί του ποσού των \$ 4.475.625. Τα ανωτέρω τεμάχια αντιπροσώπευαν ποσοστό 1,63% επί του συνόλου των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.

Στις 14 Οκτωβρίου 2019 αγοράσθηκε επιπλέον αριθμός μετοχών 45.000. Την 31/12/2019 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2018:1,63%) και η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται σε Νορβηγικές Κορώνες 59.545.500 (€ 6.029.694). Κατά την αρχική αναγνώριση των χρεογράφων, ορίστηκαν από την εταιρεία ως στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία, με τις μεταβολές της αξίας τους να αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

8.11 Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων

Οι δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων για τον Όμιλο (για την Εταιρεία δεν υφίστανται) έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων	0,00	8.058.852,00	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	8.058.852,00	0,00	0,00

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Οι δεσμευμένοι λογαριασμοί καταθέσεων του Ομίλου αφορούσαν δεσμεύσεις έναντι έντοκων υπεραναλήψεων των ναυτιλιακών εταιρειών του Ομίλου.

8.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Διαθέσιμα στο Ταμείο	48.402,68	121.406,42	96,46	134,02
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	18.526.748,89	13.052.140,56	266,49	11.492,97
Σύνολο	18.575.151,57	13.173.546,98	362,95	11.626,99

8.13 Ίδια Κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στις 31.12.2019 διαιρείται σε 30.600.000 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 και έχει ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπα 01/01/2018	30.600.000,00	9.180.000,00	66.401.801,69	75.581.801,69
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	0,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2018	30.600.000,00	9.180.000,00	66.401.801,69	75.581.801,69
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	0,00
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	0	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2019	30.600.000,00	9.180.000,00	66.401.801,69	75.581.801,69

Τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβλημένο	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 01/01/2019	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-54.566.390,49	24.337.755,29
Αποτέλεσμα Χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.314.716,74	-1.314.716,74
Υπόλοιπα 31/12/2019	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-55.881.107,23	23.023.038,55

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ								
	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 01/01/2018	9.180.000,00	66.401.801,69	5.557.073,37	5.795.040,01	11.352.113,38	-39.319.449,24	-11.702.328,00	-794.110,78	35.118.027,05
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					0,00	-25.828,00			-25.828,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-25.828,00	0,00	0,00	-25.828,00
Αποτελέσματα χρήσης					0,00	3.220.835,01		6.546,80	3.227.381,81
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-80.831,50	-80.831,50			1.314,50	-79.517,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή				19.511,97	19.511,97			77,49	19.589,46
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				20.207,88	20.207,88			-328,63	19.879,25
Προσαρμογή από IFRS 9					0,00	-5.209.379,80		-4.645,28	-5.214.025,08
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00				0,00		1.954.924,58		1.954.924,58
Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	0,00	-41.111,65	0,00	-5.209.379,80	1.954.924,58	-3.581,92	-3.299.148,79
Υπόλοιπα 31/12/2018	9.180.000,00	66.401.801,69	5.557.073,37	5.753.928,36	11.311.001,73	-41.333.822,03	-9.747.403,42	-791.145,90	35.020.432,07
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου					0,00	-44.004,46			-44.004,46
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής				4.815.111,00	4.815.111,00				4.815.111,00
Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό			416.596,00		416.596,00	416.596,00			833.192,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	416.596,00	4.815.111,00	416.596,00	372.591,54	0,00	0,00	789.187,54
Αποτελέσματα χρήσης					0,00	11.882.520,26		86.803,05	11.969.323,31
Απόκτηση θυγατρικής				6.886,00	6.886,00	-1.625.750,01		-140.511,00	-1.759.375,01
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-29.505,00	-29.505,00			-2.281,00	-31.786,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή				4.069,70	4.069,70			32,52	4.102,22
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				7.081,19	7.081,19			547,44	7.628,63
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00				0,00		229.423,42		229.423,42
Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0,00	0,00	0,00	-11.468,11	0,00	0,00	229.423,42	-1.701,04	209.368,27
Υπόλοιπα 31/12/2019	9.180.000,00	66.401.801,69	5.973.669,37	10.557.571,25	16.531.240,62	-30.704.460,24	-9.517.980,00	-846.554,89	51.044.047,18

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου, άρθρο 158 του Ν.24548/2018. Το «τακτικό αποθεματικό» διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας μπορεί όμως, να συσσωρευμένες ζημιές.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας και διατάξεις αναπτυξιακών νόμων οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων. Η κίνηση των αποθεματικών της εταιρίας εμφανίζεται στην Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.

8.14 Αναβαλλόμενος Φόρος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και υπολογίζονται βάσει του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος που αναμένεται να ισχύει στις χρήσεις κατά τις οποίες αναμένεται να αναστραφούν οι προσωρινές φορολογητέες και εκπεστές διαφορές.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά καθώς και η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται στους παρακάτω πίνακες:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2019		31/12/2018		31/12/2019		31/12/2018	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	237.481,34	26.638,81	247.376,40	0,00	0,00	26.638,81	0,00
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	240.449,04	2.987.656,90	569.217,16	3.058.118,86	0,00	0,00	310.834,91	0,00
Λοιπές Επενδύσεις	0,00	17.764,93	18.505,14	18.505,14	0,00	0,00	18.505,14	0,00
Κυκλοφοριακά Στοιχεία								
Απαιτήσεις	204.395,43	0,00	591.251,28	0,00	0,00	0,00	378.339,38	0,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Παροχές σε Εργαζόμενους	572.093,49	0,00	538.737,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Συμμετοχισμός	-730.549,71	-730.549,71	-702.753,34	-702.753,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	286.388,25	2.512.353,46	1.041.596,35	2.621.247,06	0,00	0,00	734.318,24	0,00

Ο ΟΜΙΛΟΣ						
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2019	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή στην Κατάσταση Αποτ. Χρήσης	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	31/12/2019
Αυλα στοιχεία του ενεργητικού	-220.737,59	9.895,06	0,00	-26.638,81	0,00	-237.481,34
Ενσώματες ακίνητοποιήσεις	-2.488.901,70	107.289,08	0,00	-365.595,24	0,00	-2.747.207,86
επιχειρήσεις	18.505,14	0,00	0,00	-36.270,07	0,00	-17.764,93
Απαιτήσεις	591.251,28	-8.516,47	0,00	-378.339,38	0,00	204.395,43
Προσαρμογή αποθεματικών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομέν	538.737,30	-25.586,67	4.102,22	47.212,01	7.628,63	572.093,49
Σύνολο	-1.561.145,57	83.081,00	4.102,22	-759.631,49	7.628,63	-2.225.965,21

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2018	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή στην Κατάσταση Αποτ. Χρήσης	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	31/12/2018
Αυλα στοιχεία του ενεργητικού	-278.588,83	0,00	0,00	22.675,77	0,00	-255.913,06
Ενοώματες ακινητοποιήσεις	-3.560.701,89	-50.328,28	0,00	1.106.975,66	0,00	-2.504.054,51
Απαιτήσεις	685.851,52	-785,65	0,00	-94.600,24	0,00	590.465,63
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	640.673,38	-5.802,18	-2.035,83	-141.404,79	39.468,71	530.899,29
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	80.520,66	0,00	0,00	0,00	0,00	80.520,66
Λοιπές προβλέψεις	0,00	0,00	0,00	-80.520,66	0,00	-80.520,66
Σύνολο	-2.432.245,14	-56.916,11	-2.035,83	813.125,72	39.468,71	-1.638.602,65

Ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2019 είναι 24% με βάση τον νόμο 4646/2019 με τον οποίο και υπολογίστηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις .

8.15 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετρείται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης για:				
Συνταξιοδοτικές Παροχές	2.383.720,64	2.154.949,14	0,00	0,00
Σύνολο	2.383.720,64	2.154.949,14	0,00	0,00
Χρεώσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων				
Καταβληθέντα ποσά σε εργαζομένους κατά τη διάρκεια της χρήσης	-452.884,00	-667.522,72	0,00	0,00
Συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης	536.343,00	533.736,37	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	31.786,00	79.516,96	0,00	0,00
Σύνολο	115.245,00	-54.269,39	0,00	0,00

Το ποσό που έχει αναγνωριστεί στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	194.916,67	108.242,44	0,00	0,00
Κόστος Τόκων	33.672,25	35.347,51	0,00	0,00
Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού/ Τερματικές Παροχές	421.280,58	390.146,41	0,00	0,00
Αναλογιστικά (Κέρδη) / Ζημιές	0,00	0,00	0,00	0,00
(μείον) Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-452.884,00	-667.522,72	0,00	0,00
Μη καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00	0,00	0,00
Απορρόφηση / (Μετακίνηση) Προσωπικού	0,00	0,00	0,00	0,00
Έξοδο Χρήσης για Συνταξιοδοτικές Παροχές	196.985,50	-133.786,36	0,00	0,00

Για τον καθορισμό της υποχρέωσης για συνταξιοδότηση, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες αναλογιστικές (οικονομικές) παραδοχές:

	2019	2018
Επιτόκιο προεξόφλησης	1,15%	1,50%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	1,70%	1,70%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,50%	2%

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 8% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 8%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 8% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 8%.

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Μισθοί και Ημερομίσθια	8.319.628,57	10.512.473,40
Εργοδοτικές Εισφορές	1.741.759,87	1.722.783,66
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικ	617.545,21	498.388,00
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	109.378,62	110.089,74
Σύνολο Μισθοδοσίας	10.788.312,27	12.843.734,80

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Μισθοί και Ημερομίσθια	0,00	0,00
Εργοδοτικές Εισφορές	0,00	0,00
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικ	0,00	0,00
Σύνολο Μισθοδοσίας	0,00	0,00

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για τις χρήσεις 2019 και 2018, του Ομίλου και της Εταιρείας είναι:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	31/12/2019	31/12/2018
Μισθωτοί	431	427
Ημερομίσθιοι	0	64
Σύνολο	431	491

8.16 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Επιχορηγήσεις				
Επιχορηγήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	3.697.533,22	4.098.292,17	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις - Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις Μεταφορές στα Αποτελέσματα	-367.524,46	-400.758,95	0,00	0,00
Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως	3.330.008,76	3.697.533,22	0,00	0,00
Εγγυήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	4.402,05	4.402,05	0,00	0,00
Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως	4.402,05	4.402,05	0,00	0,00
Σύνολο	3.334.410,81	3.701.935,27	0,00	0,00
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.281.636,56	3.634.410,81	7.410.670,84	7.410.670,84
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	363.760,25	367.524,46	0,00	0,00
	3.645.396,81	4.001.935,27	7.410.670,84	7.410.670,84

8.17 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων, των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Προμηθευτές	16.501.412,88	12.156.433,17	1.963.811,31	1.965.505,15
Προκαταβολές Πελατών	1.570.775,38	1.497.025,45	13.086.070,45	9.214.593,16
Μεταχρονολογημένες Επιταγές	4.467.913,80	2.720.974,52	123.750,00	266.333,12
Γραμμάτια Πληρωτέα	188.346,98	860.567,40	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από μή Εκκ/σμεν	42.423,50	63.918,00	0,00	0,00
Σύνολο	22.770.872,54	17.298.918,54	15.173.631,76	11.446.431,43

Όλες οι λοιπές υποχρεώσεις θεωρούνται ως βραχυπρόθεσμες. Οι εύλογες αξίες των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων δεν παρουσιάζονται χωριστά καθώς, εξαιτίας της βραχυπρόθεσμης διάρκειας τους, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι λογιστικές αξίες, που αναγνωρίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελούν μία λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

8.18 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Υποχρεώσεις απο Φόρους	5.601.580,67	1.339.117,73	119.444,80	121.373,76
Σύνολο	5.601.580,67	1.339.117,73	119.444,80	121.373,76

Το υπόλοιπο του ανωτέρω κονδυλίου αφορά σε υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από ΦΠΑ, ΦΜΥ,ΦΕΕ 11ου & 12ου /2019.

8.19 Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός				
Τραπεζικός Δανεισμός	45.096.995,84	39.590.801,54	0,00	0,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	45.096.995,84	39.590.801,54	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός				
Τραπεζικός Δανεισμός	22.424.229,72	20.565.915,59	0,00	0,00
Ομολογίες	17.000.000,00	28.500.000,00	0,00	0,00
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	39.424.229,72	49.065.915,59	0,00	0,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	84.521.225,56	88.656.717,13	0,00	0,00

Τα δάνεια (βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα) των ναυτιλιακών εταιρειών του Ομίλου αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	
	31/12/2019	31/12/2018
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	36.456.142,00	39.590.801,54
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	36.456.142,00	39.590.801,54
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	10.745.806,00	10.669.896,94
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	10.745.806,00	10.669.896,94
Σύνολο Δανεισμού	47.201.948,00	50.260.698,48

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου ZENITH MARITIME CORP. και BIGAL SHIPPING CORPORATION έχουν συνάψει δανειακή σύμβαση, ποσού Δολ. ΗΠΑ 30.956.250, εκάστη, για την χρηματοδότηση της κατασκευής των πλοίων m/t Nissos Paros και m/t Nissos Delos αντίστοιχα. Τα δάνεια θα αποπληρωθούν σε 40 ισόποσες τριμηνιαίες δόσεις με μια τελική πληρωμή ποσού Δολ. ΗΠΑ 10.316.250 το 2022, έκαστο. Το

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

επιτόκιο που θα ισχύει για τα δάνεια για κάθε τοκοφόρο περίοδο θα είναι το επιτόκιο που προσδιορίζεται από την τράπεζα ως το άθροισμα:

- α) του εφαρμοστέου περιθωρίου 2,5%,
- β) του LIBOR και
- γ) του τυχόν υποχρεωτικού κόστους για αυτήν την τοκοφόρο περίοδο.

Τα δάνεια είναι εξασφαλισμένα με πρώτη προτιμώμενη υποθήκη επί των πλοίων, με γενική εκχώρηση ναύλων και ασφαλειών των πλοίων και με δέσμευση της Διαχειρίστριας εταιρείας. Στις 12 Ιανουαρίου 2018, η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου BIGAL SHIPPING CORPORATION, σύναψε συμφωνητικό πώλησης του δεξαμενοπλοίου της m/t Nissos Delos. Σύμφωνα με το συμφωνητικό το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε ποσό Δολάρια ΗΠΑ 31.000.000.

Η εταιρεία εισέπραξε Δολάρια ΗΠΑ 30.000.000 και αποπλήρωσε το υπόλοιπο του δανείου της ποσού Δολ. ΗΠΑ 20.120.250. Το υπόλοιπο ποσό Δολάρια ΗΠΑ 1.000.000 θα εισπραχθεί σε μία δόση των 250.000 και δύο δόσεις των 125.000 στα επόμενα τρία έτη. Η τελευταία δόση ποσού 500.000 θα καταβληθεί στο τέλος του 5ου έτους με την ολοκλήρωση των εργασιών δεξαμενισμού του πλοίου. Ταυτόχρονα με την πώληση η εταιρεία σύναψε συμφωνία γυμνής ναύλωσης του πλοίου για πέντε έτη με δικαίωμα ανανέωσης για ένα έτος ακόμα, στη λήξη της οποίας έχει δικαίωμα επαναγοράς του πλοίου. Η εταιρεία πληρώνει ένα ημερήσιο μίσθωμα Δολ. ΗΠΑ 8.350, 8.950, 10.250, 10.750, 11.150 και 13.250 για κάθε χρόνο αντίστοιχα έως τη λήξη της εκμίσθωσης.

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου CHRISTIANA MARINE CORP. έχει συνάψει δανειακή σύμβαση ποσού Δολ. ΗΠΑ 40.000.000. Το δάνειο θα αποπληρωθεί σε 28 ισόποσες τριμηνιαίες δόσεις με μια τελική πληρωμή ποσού Δολ. ΗΠΑ 23.480.000 το 2022, έκαστο. Το επιτόκιο που ισχύει για τα δάνεια για κάθε τοκοφόρο περίοδο θα είναι το επιτόκιο που προσδιορίζεται από την τράπεζα ως το άθροισμα:

- α) του εφαρμοστέου περιθωρίου 2,25%,
- β) του LIBOR και
- γ) του τυχόν υποχρεωτικού κόστους για αυτήν την τοκοφόρο περίοδο

Οι μελλοντικές αποπληρωμές των δανείων αναλύονται ως εξής :

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Δανειακές υποχρεώσεις για την χρηματοδότηση της κατασκευής των πλοίων σε US \$	Christiana Marine Corp.	Zenith Maritime Corp.
2020	2.360.000	2.064.000
2021	2.360.000	2.064.000
2022	25.250.000	11.348.250
Υπόλογο	0	0
Σύνολο	29.970.000	15.476.250
Μείον : Βραχυπρόθεσμη δανειακή υποχρέωση	-2.360.000	-2.064.000
Μακροπρόθεσμη δανειακή υποχρέωση	27.610.000	13.412.250

Η ανάλυση των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναφέρεται στον παρακάτω πίνακα:

ποσά σε €		31/12/2019	31/12/2018
Sea Pearl Enterprises Company	α	6.849.989	6.850.024
Zenith Maritime Corporation	β	1.837.277	1.802.620
Christiana Marine Corp.	γ	2.058.541	2.017.253
Bigal Shipping Corp.	δ	0	0
		10.745.807	10.669.897

α. Το ποσό αντιπροσωπεύει έντοκη υπερανάληψη που φέρει επιτόκιο 0,9% πλέον του μηνιαίου Euribor και είναι εξασφαλισμένη με αντίστοιχες καταθέσεις στη δανειστρια τράπεζα.

β. Το ποσό αντιπροσωπεύει τις δόσεις αποπληρωμής του δανείου μέσα στο επόμενο έτος.

γ. Το ποσό αντιπροσωπεύει τις δόσεις αποπληρωμής του δανείου (€ 2.100.762) έχοντας αφαιρέσει την ετήσια απόσβεση των εξόδων διακανονισμού του δανείου (€ 42.221)

Συνολικά οι εταιρείες του Ομίλου (πλην των ναυτιλιακών) έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις για την χρηματοδότηση τους ως κεφάλαιο κίνησης και για την εξαγορά βιομηχανικών κτιριακών εγκαταστάσεων στη θέση Καρέλλα Κορωπίου συνολικού ποσού 37,32 εκατ. €.

Ο δανεισμός (βραχυπρόθεσμος και μακροπρόθεσμος) των λοιπών εταιρειών του Ομίλου παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Εταιρείες Ομίλου (πλην Ναυτιλιακών)
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	
Τραπεζικός Δανεισμός	0,00
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	8.640.853,84
Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	8.640.853,84
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	
Τραπεζικός Δανεισμός	11.239.850,99
Ομολογίες	17.000.000,00
Υποχρεώσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης	438.572,73
Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	28.678.423,72
Σύνολο Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	37.319.277,56

Η θυγατρική εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ» στις 21 Ιανουαρίου 2015 προέβη στη σύναψη ομολογιακού δανείου ύψους 36 εκατ.€ διάρκειας πέντε (5) ετών σύμφωνα με τον Νόμο 3156/2003 με εγγυητές την μητρική εταιρεία «**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ - ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**» («**Εγγυητής Α**») και την κατά 100% θυγατρική αυτής, ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΡΓΩΝ**» («**Εγγυητής Β**»).

Το Δάνειο διαιρείται σε Τριάντα Έξι Εκατομμύρια (36.000.000) ονομαστικές ομολογίες, ονομαστικής αξίας € Ενός (€1) εκάστης, με τιμή εκδόσεως στο άρτιο και το οποίο εξυπηρετείται σε € και περιλαμβάνει μία σειρά Ομολογιών που εκδόθηκαν από τον Εκδότη σε δύο (2) εκδόσεις, εντασσόμενες σε μία ενιαία σειρά (οι «Εκδόσεις»). Στο πλαίσιο της πρώτης Έκδοσης (η «Πρώτη Έκδοση») εκδόθηκαν Τριάντα Ένα Εκατομμύρια Εννιακόσιες Χιλιάδες (31.900.000) Ομολογίες, στο δε πλαίσιο της δεύτερης Έκδοσης εκδόθηκαν Τέσσερα Εκατομμύρια Εκατό Χιλιάδες (4.100.000) Ομολογίες.

Το Δάνειο καλύφθηκε από τις Τράπεζες «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ως

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

πρωτογενείς αναδόχους και Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων και Πληρεξούσιος καταβολών ορίστηκε η «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Σκοπός του Δανείου ήταν η αναχρηματοδότηση των υφιστάμενων υποχρεώσεων του Εκδότη, η κάλυψη εξόδων σχετικών με την εν λόγω αναχρηματοδότηση καθώς και η χρηματοδότηση γενικών επιχειρηματικών αναγκών του Εκδότη.

Στις 2/5/2019 υπογράφηκε η τροποποίηση του από 21 Ιανουαρίου 2015 Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου (άρθρο 60 παρ.3 Ν.4548/2018) το οποίο πλέον θα λήξει στις 31/3/2023.

Το δάνειο εξασφαλίζεται μεταξύ άλλων:

(i) με την εγγραφή προσημείωσης υποθήκης πρώτης (Α') τάξης κατά την 10η Φεβρουαρίου 2015, δυνάμει της υπ' αρ. 556Σ/2015 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών, για συνολικό ασφαλιζόμενο ποσό € Τριάντα Έξι Εκατομμυρίων (36.000.000), πλέον τόκων και εξόδων εν γένει, προς εξασφάλιση των κάθε είδους απαιτήσεων των Τραπεζών, επί ακινήτου ιδιοκτησίας του εκδότη και δη επί ενός γηπέδου, άρτιου και οικοδομήσιμου, με τα συστατικά, μέρη, παραρτήματα, παρακολουθήματα και προσαυξήματα του εν γένει και μετά των επ' αυτού κτισμάτων, περιλαμβανομένου ιδίως του εξοπλισμού, που βρίσκεται εκτός σχεδίου πόλεως, στην θέση «ΚΑΡΕΛΑ» ή «ΛΙΣΣΑ» της κτηματικής περιφέρειας της Δημοτικής Κοινότητας Κρωπίας, της Δημοτικής Ενότητας Κρωπίας, του Δήμου Κρωπίας, της Περιφερειακής Ενότητας Ανατολικής Αττικής της Περιφέρειας Αττικής, εντός ΓΠΣ (ΦΕΚ 899 Δ/2004), με έκταση 15.347,75 τ.μ. επί του οποίου έχει κτιστεί βιομηχανικό κτίριο αρχικά επιφανείας 10.491,81 τ.μ., κατόπιν εκδόσεως: α) της με αριθμό 769/1998 οικοδομικής άδειας, όπως αναθεωρήθηκε με τις 132/99 και 739/1999 αναθεωρήσεις, β) της με αριθμό 843/2003 οικοδομικής άδειας και γ) της με αριθμό 1049/2010 άδειας οικοδομής του πολεοδομικού γραφείου Μαρκοπούλου. Επί του παρόντος το ως άνω βιομηχανικό κτίριο έχει επιφάνεια 11.555,10 τ.μ. κατόπιν διαδοχικών επεκτάσεων οι οποίες έχουν υπαχθεί σε διαδικασία περαιώσης.

(ii) με την εκχώρηση λόγω ενεχύρου των κάθε είδους απαιτήσεων του Εκδότη, του Εγγυητή Α και του Εγγυητή Β έναντι ασφαλιστή που απορρέουν ή θα απορρεύσουν από ασφαλιστήρια των ακινήτων.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

(iii) με την εκχώρηση λόγω ενεχύρου των κάθε είδους απαιτήσεων του Εκδότη έναντι της NBG Factors δυνάμει της από 23ης Ιουνίου 2010 με αριθμό 182 σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

(iv) με την από 21ης Ιανουαρίου 2015 σύμβαση αναφορικά με τη σύσταση ενεχύρου πρώτης (Α') τάξης επί των εμπορικών σημάτων του Εκδότη.

(v) με την από 21ης Ιανουαρίου 2015 σύμβαση αναφορικά με την εκχώρηση λόγω ενεχύρου των κάθε είδους απαιτήσεων του Εκδότη έναντι του πρακτορείου διανομής δυνάμει της από 03ης Δεκεμβρίου 2015 σύμβασης μεταξύ του Εκδότη και της «ΑΡΓΟΣ Ανώνυμη Εταιρεία Πρακτορευσεως, Διαχειρίσεως και Μεταφορών» σχετικά με την πρακτόρευση, διακίνηση και διανομή εντύπων του Εκδότη.

(vi) με την από 21ης Ιανουαρίου 2015 σύμβαση, σύμφωνα με την οποία έχει συσταθεί ενέχυρο πρώτης (Α') τάξης επί των Λογαριασμών του Δανείου και των σχετικών απαιτήσεων ανάληψης του Εκδότη.

(vii) με την από 21ης Ιανουαρίου 2015 σύμβαση, σύμφωνα με την οποία έχει συσταθεί ενέχυρο πρώτης (Α') τάξης στο σύνολο των δικαιωμάτων του Εκδότη που προκύπτουν από την εκχώρηση προς αυτόν του Ονόματος Χώρου (Domain Name) Με Κατάληξη .GR.

Σημειώνεται ότι:

Με την υπ' αριθμ. 1898Σ/2019 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών ήρθη η προσημείωση υπέρ της Εθνικής Τράπεζα της Ελλάδος προς εξασφάλιση του ΚΟΔ που είχε διαταχθεί με την υπ' αριθμ. 556 Σ/2015 του ίδιου δικαστηρίου για τα κάτωθι ακίνητα:

A. Επί ακινήτου ιδιοκτησίας του Εγγυητή Α και δη

Επί ενός οικοπέδου άρτιου και οικοδομήσιμου με επιφάνεια 850,77 τ.μ., στο Νέο Φάληρο Πειραιά, μέσα στο εγκεκριμένο σχέδιο της πόλεως Νέου Φαλήρου του Δήμου Νέου Φαλήρου και στην περιφέρεια άλλοτε του Δήμου Αθηναίων και κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας του Δήμου Πειραιά, στο Οικοδομικό Τετράγωνο 1 επί της οδού Φαληρέως αριθμός 4.

Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της εταιρείας αφορούν κεφάλαιο κίνησης το επιτόκιο των οποίων ανέρχεται κατά μέσο όρο στο 5% και έχουν εγγύηση αξιόγραφων πελατείας και

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

εκχωρήσεις απαιτήσεων (factoring). Για την διασφάλιση των δανειακών υποχρεώσεων (πέραν του ΚΟΔ) υφίσταται προσημείωση επί των ακινήτων της εταιρείας. Την 30η Ιουλίου 2012, ενεγράφη προσημείωση υποθήκης ποσού τριών εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων (3.600.000,00) € επί ακινήτου ιδιοκτησίας της εταιρείας που βρίσκεται στη θέση «ΚΑΡΕΛΑ - ΛΙΣΣΑ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Κρωπίας, μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων ανεγερθέντων και ανεγερθησόμενων καθώς και του εμπειπηγμένου μηχανολογικού εξοπλισμού, υπέρ της «Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.» με την υπ' αριθμ.7044/Σ/2012 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών, για την εξασφάλιση δανείων.

Το ισχύον κατά την 31.12.2019 πρόγραμμα αποπληρωμής των Ομολογιών αναλύεται στον κατωτέρω πίνακα:

(*) Πρόγραμμα Αποπληρωμής ΚΟΔ		
Α/Α Δόσης	Συνολική ονομαστική αξία των ομολογιών σε €	Ημερομηνία και έτος καταβολής
3	1.250.000	30/06/2021
4	1.250.000	31/12/2021
5	1.750.000	30/06/2022
6	1.750.000	31/12/2022
7	11.000.000	30/06/2023
ΣΥΝΟΛΟ	17.000.000	

Στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία προχώρησε στην αποπληρωμή των δύο δόσεων ποσού € 1.000.000 εκάστη.

Στη χρήση 2020 και με την εμφάνιση της υγειονομικής κρίσης η εταιρεία στα πλαίσια της από 20/03/2020 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου ΠΝΠ ΦΕΚ Αριθμ. Α 68/20.03.2020 καθώς και της σχετικής ανακοίνωσης της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών αιτήθηκε τη μετάθεση της καταβολής των χρεολυσίων του 2020. Οι πιστώτριες τράπεζες με την με Α.Π 100283884_20/24.06.2020 επιστολή των ομολογιούχων αποδέχτηκαν το αίτημα της Εταιρείας και μετέθεσαν λόγω Covid_19 τις καταβλητέες δόσεις των 31/03/2020 και 30/09/2020 συνολικού ποσού € 2.000.000,00 στη λήξη του δανείου με αύξηση της τελευταίας δόσης (Balloon) από € 9.000,000,00 σε € 11.000.000,00 χωρίς καμία περαιτέρω τροποποίηση (επιτόκιο, εξασφαλίσεις, λοιποί όροι και προϋποθέσεις).

Επιπλέον με την με Αρ. Πρ.: 100466055_20/29.09.2020 απόφαση των Ομολογιούχων η καταβολή των δόσεων μετατέθηκε από 31/03 και 30/09 εκάστου έτους σε 30/06 και 31/12.

Η εταιρεία για την χρήση 2019 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, παράλληλα όμως μέχρι σήμερα έχει εξασφαλίσει παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη δύναται να καταστούν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές. Η εταιρεία, βάσει της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1 έχει προβεί σε αναταξινόμηση των μακροπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων από το ομολογιακό δάνειο, σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (Σεπτέμβριος 2020) και με δεδομένη την εξασφάλιση παρέκκλισης δεν υπάρχει αδυναμία εξοφλήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων (πληρωμή δόσεων και τόκων), παρά μόνο η μη τήρηση δεικτών οριζόμενων από την δανειακή σύμβαση.

Η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ» προχώρησε με το υπ'αριθμόν 1476/24.01.2019 συμβόλαιο στην πώληση όλου του ακινήτου στο Νέο Φάληρο προς την εταιρεία «ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΓΚ Ανώνυμος Εταιρεία Χρηματοδοτικών Μισθώσεων» αντί του ποσού των € 9.500.000,00 με ταυτόχρονη και ισόποση σύναψη της υπ'αριθμόν 1477/24.01.2019 σύμβασης Χρηματοδοτικής μίσθωσης.

8.20 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Δεδουλευμένα Έξοδα	2.667.485,54	757.511,01	436.405,24	217.337,17
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	2.292.975,26	2.511.017,21	0,00	0,00
Μερίσματα Πληρωτέα	18.247,20	18.247,20	18.247,20	18.247,20
Εσοδα Επόμενης Περιόδου	527.659,43	519.238,80	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.600.631,15	2.233.242,74	1.657,26	373,14
Σύνολο	8.106.998,58	6.039.256,96	456.309,70	235.957,51

8.21 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις

Οι βραχυπρόθεσμες προβλέψεις του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Λοιπές προβλέψεις	30.000,00	30.000,00	0,00	0,00
Σύνολο	30.000,00	30.000,00	0,00	0,00

8.22 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2019 και 2018 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Πωλήσεις		
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	13.264.971,64	14.122.728,74
Εσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	10.745.915,22	10.439.722,21
Εσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	1.820.609,50	1.684.173,53
Εσοδα από τηλεοπτικές παραγωγές	1.880.125,00	0,00
Εσοδα από επιμέλεια έντυπων Εκδόσεων	0,00	1.041.489,21
Εσοδα από φασόν σε τρίτους	15.155.468,80	13.784.487,64
Εσοδα από λοιπές υπηρεσίες	979.450,07	334.897,67
Εσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	451.790,41	586.786,18
Εσοδα από πωλήσεις α & β υλών	214.036,93	382.541,89
Θαλάσσιες Μεταφορές	35.698.057,00	23.204.676,43
Ενοίκια / Διαχείριση Ενοικίων	373.401,96	344.619,36
	80.583.826,53	65.926.122,86

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
Πωλήσεις		
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών		0,00
	0,00	0,00

8.23 Κόστος Πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων για τις χρήσεις 2019 και 2018 στον Όμιλο και στην Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Παροχές σε Εργαζόμενους	7.478.528,95	7.695.825,35
Κόστος Αποθεμάτων Αναγνωρισμένο ως Έξοδο	12.864.323,25	12.492.921,03
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	5.025.557,62	3.725.052,62
Παροχές Τρίτων	1.875.143,19	1.439.852,91
Κόστος Κίνησης Πλοίων	10.965.895,00	13.023.117,39
Φόροι και Τέλη	114.732,40	131.455,96
Διαφήμιση	0,00	0,00
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	7.563.155,40	5.432.709,35
Τόκοι και Συναφή Έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις Παγίων	6.643.924,78	3.781.858,29
Σύνολο	52.531.260,59	47.722.792,90

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Κόστος Αποθεμάτων Αναγνωρισμένο ως Έξοδο	0,00	4.221,36
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	0,00	0,00
Παροχές Τρίτων	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	4.221,36

8.24 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2019 και 2018 στον Όμιλο και στην Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Άλλα Λειτουργικά Έσοδα		
Αποσβέσεις Ληφθέντων Επιχορηγήσεων	367.524,46	400.758,95
Έσοδα από Επιδότησεις	0,00	0,00
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	153.899,26	408.511,00
Έσοδα από Ενοίκια	10.490,00	38.493,10
Λοιπά	903.425,86	723.672,83
Έσοδα από Αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	4.015,74	55.491,90
Σύνολο	1.439.355,32	1.626.927,78
Άλλα Λειτουργικά Έξοδα		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	216.066,54	593.023,81
Λοιπά	728.792,54	633.135,67
Ζημιές από Καταστροφή Ακατ/λων	0,00	189.076,93
Σύνολο	944.859,08	1.415.236,41

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Άλλα Λειτουργικά Έσοδα		
Έσοδα απο Επιδουήσεις	0,00	0,00
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	0,00	0,00
Έσοδα απο Ενοίκια	0,00	167.970,55
Λοιπά	1.497,92	1.643,80
Έσοδα απο Αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	0,00	37.317,96
Σύνολο	1.497,92	206.932,31
Άλλα Λειτουργικά Έξοδα		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	0,02	0,00
Λοιπά	19.599,04	53.287,73
Σύνολο	19.599,06	53.287,73

8.25 Έξοδα Διάθεσης / Διοίκησης

Ακολουθεί ανάλυση εξόδων διάθεσης και διοίκησης για τις χρήσεις 2019 και 2018 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας:

Έξοδα Διάθεσης	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Παροχές σε Εργαζόμενους	987.144,32	870.203,98
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	5.557.586,61	5.182.499,91
Παροχές Τρίτων	178.691,74	181.680,13
Φόροι και Τέλη	16.965,37	15.683,58
Διαφήμιση	1.313.717,53	918.680,76
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	473.320,37	105.146,01
Τόκοι και Συναφή Έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις Παγίων	83.743,50	71.278,38
Σύνολο	8.611.169,44	7.345.172,75

Έξοδα Διάθεσης	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	0,00	0,00
Παροχές Τρίτων	0,00	0,00
Φόροι και Τέλη	0,00	0,00
Διαφήμιση	0,00	0,00
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Έξοδα Διοίκησης	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Παροχές σε Εργαζόμενους	2.118.775,84	2.047.839,47
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	1.803.810,32	1.101.926,20
Παροχές Τρίτων	551.935,93	545.542,46
Φόροι και Τέλη	710.655,29	596.586,84
Διαφήμιση	0,00	134.892,14
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	233.004,73	89.127,85
Αποσβέσεις Παγίων	215.319,70	195.887,51
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	273.326,49	0,00
Σύνολο	5.906.828,30	4.711.802,47

Έξοδα Διοίκησης	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Παροχές σε Εργαζόμενους	0,00	0,00
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	68.610,20	79.149,06
Παροχές Τρίτων	121.776,12	249.407,24
Φόροι και Τέλη	114.108,71	156.222,85
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	8.043,13	1.841,96
Αποσβέσεις Παγίων	28.962,06	6.771,42
Σύνολο	341.500,22	493.392,53

8.26 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα περιλαμβάνουν κάθε έσοδο και έξοδο σχετικά με τόκους, εκτός από τους τόκους που προέρχονται από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα ακόλουθα ποσά έχουν συμπεριληφθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		
Τραπεζών	439.436,82	642.183,82
Πελατών	0,00	10.959,76
Σύνολο	439.436,82	653.143,58
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		
Τραπεζικά Δάνεια	3.845.861,29	5.111.467,67
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	542.478,67	3.788,08
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχ	32.447,00	35.347,00
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	239.531,09	127.201,19
Factoring	242.379,98	215.315,38
Λοιπά Χρηματοοικονομικά	3.400.176,15	0,00
Σύνολο	8.302.874,18	5.493.119,32

Το κονδύλι «Λοιπά χρηματοοικονομικά», αφορά στο χρηματοοικονομικό κόστος από την εφαρμογή του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 16 «Μισθώσεις».

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		
Πελατών	0,00	10.959,76
Σύνολο	0,00	10.959,76
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	216.774,56	216.729,17
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχ	86,50	97,20
Λοιπά Χρηματοοικονομικά	3.936,10	0,00
Σύνολο	220.797,16	216.826,37

Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Χρηματοοικονομικά έξοδα από:		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης διαθεσίμων	-65.332,00	-1.492.273,00
Σύνολο	-65.332,00	-1.492.273,00

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Χρηματοοικονομικά έξοδα από:		
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

8.27 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Εκποιήσεις ζημιές / κέρδη ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	76.023,73	
Αποτίμηση παγίων στοιχείων ενεργητικού (Πλοία)	6.982.312,00	
Σύνολο	7.058.335,73	0,00

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Εκποιήσεις ζημιές / κέρδη ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	0,00	
Αποτίμηση παγίων στοιχείων ενεργητικού (Πλοία)	0,00	0,00
Σύνολο	0,00	0,00

Για την πρόβλεψη υποτίμησης των συμμετοχών βλέπε σημείωση 6.5 της παρούσης.

8.28 Φόρος Εισοδήματος

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 24% για τη χρήση 2019 βάσει Ν.4646/2019. Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογικά έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Ν.4172/2013, η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά καθώς η ανωτέρω αναφερθείσα αύξηση του φορολογικού συντελεστή μέσω των υπολογισμών του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος.

Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας και της συγκριτικής χρήσης για τον Όμιλο και για την εταιρεία αφορούν αναβαλλόμενο φόρο.

Λόγω των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, δεν προκύπτει έξοδο φόρου για την εταιρεία.

Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που βαρύνουν την τρέχουσα και την αντίστοιχη περυσινή χρήση για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως εξής:

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Τρέχον Έξοδο Φόρου	0,00	-2.803,21
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης (Έξοδο)/Έσοδο	-689.307,50	813.125,72
Σύνολο	-689.307,50	810.322,51

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Τρέχον Έξοδο Φόρου	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης (Έξοδο)/Έσοδο	-734.318,24	-224.079,39
Σύνολο	-734.318,24	-224.079,39

Ο ΟΜΙΛΟΣ		
	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Τρέχον έξοδο φόρου	0,00	-2.803,21
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	-689.307,50	813.125,72
Σύνολο φόρου εισοδήματος συνεχιζόμενης δραστηριότητας	-689.307,50	810.322,51
Κέρδη προ Φόρων	12.658.630,81	2.417.059,29
Κέρδη απαλλασσόμενα της φορολογίας (Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων	14.105.254,18	0,00
Συντελεστής Φόρου	-1.446.623,37	2.417.059,29
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	0,24	0,29
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία	-347.189,61	-700.947,19
- Υπολογισμένος φόρος χρήσης	-347.189,61	-700.947,19
- Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-348.543,75	-611.762,73
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-142.418,87	1.102.522,47
-Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαιτ.	-31.106,27	0,00
-Μείωση φόρου από συμψηφισμό προηγ.χρήσεων	179.951,00	1.020.509,97
Σύνολο φόρου συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων	-689.307,50	810.322,51

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1-31/12/2019	1/1-31/12/2018
Τρέχον έξοδο φόρου	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	-734.318,24	-224.079,39
Σύνολο φόρου εισοδήματος συνεχιζόμενης δραστηριότητας	-734.318,24	-224.079,39
(Ζημιές) προ Φόρων	-580.398,50	-20.971.864,45
Συντελεστής Φόρου	0,24	0,29
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	139.295,64	0,00
Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία		
- Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-111.383,54	180.799,26
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	766.937,62	43.280,13
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαίτ.	0,00	0,00
- Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών	-60.531,48	0,00
Σύνολο φόρου συνεχιζόμενων και διακοπείων δραστηριοτήτων	734.318,24	224.079,39

8.29 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
<u>Προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	7.143.264,00	4.049.024,18
Συναλλαγματικές διαφορές	3.529.294,00	-184.512,81
Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	-7.058.335,73	-2.676.103,84
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	-367.524,46	-400.758,95
Προβλέψεις	1.179.579,38	-188.814,92
Κέρδη (ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	-2.145.818,00	286.842,02
Συναλλαγματικές διαφορές από επένδυση διαθεσίμων	0,00	1.492.273,00
Τόκοι εισπραχθέντες	-439.436,82	-653.143,58
Τόκοι πληρωθέντες	5.021.117,86	5.493.119,32
Σύνολο	6.862.140,23	7.217.924,42

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
<u>Προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	28.962,06	6.771,42
Προβλέψεις	0,00	240.339,50
Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	0,00	-15.390,93
Απομειώσεις συμμετοχών	0,00	20.437.419,46
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	-10.959,76
Τόκοι πληρωθέντες	220.797,16	216.826,37
Σύνολο	249.759,22	20.875.006,06

8.30 Δεσμεύσεις

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

β) Όπως αναφέρεται στις συμφωνίες αγοράς των ναυτιλιακών 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.

γ) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ» , δυνάμει των από 10.09.2012 και 25.10.2012 συμβάσεων παροχής εγγυήσεως, έχει εγγυηθεί στην Τράπεζα Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» την εμπρόθεσμη και προσηκούμενη εξόφληση κάθε χρεωστικού υπολοίπου της πιστώσεως που χορηγήθηκε στη θυγατρική εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ» («Πιστούχος»), σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 1373/30.4.2012 ιδιωτική σύμβαση πιστώσεως, όπως η ως άνω σύμβαση τροποποιήθηκε και ισχύει , πλέον τόκων, λοιπών επιβαρύνσεων και εξόδων, ενεχόμενη εις ολόκληρων με τον Πιστούχο ως αυτοφειλέτης.

δ) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.» και η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» είναι εγγυήτριες στην «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» υπέρ της θυγατρικής εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» προς εξασφάλιση των απαιτήσεων της άνω Τράπεζας από την με την υπ' αριθ. 25901101/8-4-2013 σύμβαση πιστώσεως με ανοικτό (αλληλόχρεο) λογαριασμό όπως αυτή τροποποιήθηκε με τις από 8-4-2013 και 8-1-2014 Πρόσθετες Πράξεις, δυνάμει των οποίων χορηγήθηκε από την άνω Τράπεζα στις «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» δάνειο κεφαλαίου κινήσεως μονιμότερου χαρακτήρα ποσού πέντε εκατομμυρίων € (5.000.000,00), όπως η σύμβαση αυτή τυχόν τροποποιηθεί στο μέλλον από άλλες Πρόσθετες Πράξεις. Η εγγυήτρια «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» δεσμεύτηκε επίσης να μην μεταβιβάσει - επιβαρύνει τα περιουσιακά της στοιχεία και δη το κτίριο ιδιοκτησίας της στον Πειραιά (Ν. Φάληρο), το οποίο είναι ελεύθερο βαρών.

ε) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ» είναι εγγυήτρια για το σύνολο του δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ».

στ) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ», δυνάμει της από 27.8.2009 αποφάσεως του ΔΣ, εγγυήθηκε για ποσό που δεν θα υπερβαίνει το ποσό των € 200.000 (€ Διακόσιες Χιλιάδες μόνο) επιπλέον τόκους προς την κυπριακή τράπεζα "EUROBANK EFG CYPRUS LIMITED" υπέρ της θυγατρικής της εταιρίας "Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ (Αρ. Εγγρ. HE235538) με έδρα την Κύπρο, την αποπληρωμή μέχρι την πλήρη και τελεία εξόφληση κάθε ποσού που θα προκύψει από χορηγούμενα δάνεια σε τρεχούμενο ή οποιοδήποτε άλλο λογαριασμό ή δυνάμει γραμματίων ή ομολόγων και γενικά από οποιοδήποτε τραπεζικές διευκολύνσεις που θα χορηγηθούν στην άνω θυγατρική από την άνω τράπεζα στην Κύπρο.

8.31 Υφιστάμενα Εμπράγματα και μη Βάρη

1) Επί των πλοίων του Ομίλου

Τα δάνεια είναι εξασφαλισμένα με πρώτη προτιμώμενη υποθήκη επί των πλοίων, με γενική εκχώρηση ναύλων και ασφαλειών των πλοίων και με δέσμευση της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

2) Επί των ακινήτων του Ομίλου

A. Την 30η Ιουλίου 2012, ενεγράφη προσημείωση υποθήκης ποσού τριών εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων (3.600.000,00) € επί ακινήτου ιδιοκτησίας της θυγατρικής εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» που βρίσκεται στη θέση «ΚΑΡΕΛΑ - ΛΙΣΣΑ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Κρωπίας, μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων ανεγερθέντων και ανεγερθησόμενων καθώς και του εμπειπηγμένου μηχανολογικού εξοπλισμού, υπέρ της «Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.» με την υπ' αριθμ.7044/Σ/2012 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών, για την εξασφάλιση δανείων.

B. Την 23^η Ιανουαρίου 2014 με την υπ'αριθμ. 2233Σ/2013 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών ενεγράφη προσημείωση υποθήκης ποσού πέντε εκατομμυρίων ευρώ (5.000.000,00 €) σε ακίνητο της θυγατρικής εταιρείας με την επωνυμία «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» στη θέση «ΚΑΡΕΛΑ-ΝΙΣΣΗΖΑ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Κρωπίας από την εταιρεία «ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Γ. Εμπράγματα βάρη που αφορούν το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο (ΚΟΔ),

Αναλυτικά:

I. Όσον αφορά στα ακίνητα της Εταιρίας στη θέση «ΚΑΡΕΛΑ» στο Κορωπί εξακολουθεί να ισχύει για την εξασφάλιση του ΚΟΔ, η προσημείωση υποθήκης υπέρ της εταιρείας «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος» για ποσό 36.000.000 €, που είχε εγγραφεί δυνάμει της υπ' αριθμ. 556Σ/2015 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών.

II. Εκτός από την παραπάνω προσημείωση έχει εγγραφεί 31-07-2012 προσημείωση υποθήκης ποσού τριών εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων (3.600.000,00) € επί ακινήτου ιδιοκτησίας της εταιρείας που βρίσκεται στη θέση «ΚΑΡΕΛΑ - ΛΙΣΣΑ» της κτηματικής περιφέρειας του Δήμου Κρωπίας, μετά των επ' αυτού πάσης φύσεως κτισμάτων ανεγερθέντων και ανεγερθησόμενων καθώς και του εμπεπηγμένου μηχανολογικού εξοπλισμού, υπέρ της «Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.» που ενεγράφη δυνάμει της υπ' αρ. 7044/2012 απόφασης του Ειρηνοδικείου Αθηνών για την εξασφάλιση δανείων.

III. Εξακολουθούν να υφίστανται οι εξασφαλίσεις που αναφέρονται στην σύμβαση του ΚΟΔ και προβλέπουν εκχώρηση λόγω ενεχύρου των κάθε είδους απαιτήσεων που απορρέουν από ασφαλιστήρια ακινήτων, σύμβαση πρακτορείας απαιτήσεων, εμπορικών σημάτων, του πρακτορείου διανομής ΑΡΓΟΣ Α.Ε., λογαριασμών δανείου και domain name, όπως αυτά αναφέρονται στο απόσπασμα των οικονομικών καταστάσεων που έθεσες υπόψη μας.

Δ. Εμπράγματα βάρη που αφορούν τη Μητρική Εταιρεία,

Όσον αφορά στο ακίνητο ιδιοκτησίας της εταιρείας, ήτοι ενός οικοπέδου άρτιου και οικοδομήσιμου που βρίσκεται στο Ν. Φάληρο Πειραιά επί της οδού Φαληρέως αρ. 4, εκτάσεως μετά από νεώτερη καταμέτρηση 850,07 τ.μ. με την υπ' αριθμ. 1808 Σ/2019 απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών, εξαλείφθηκε ολικά και διεγράφη η υφιστάμενη προσημείωση υποθήκης υπέρ της εταιρείας «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος» η οποία είχε διαταχθεί δυνάμει της υπ αριθμ. 556Σ/2015 απόφασης του ίδιου Δικαστηρίου προς εξασφάλιση του ΚΟΔ και με την υπ' αριθμ. **199 Σ/2019** απόφαση του Ειρηνοδικείου Αθηνών ενεγράφη σε πρώτη (α) τάξη προσημείωση υποθήκης ποσού ενός εκατομμυρίου διακοσίων χιλιάδων ευρώ (1.200.000,00 €) υπέρ της εταιρείας «ΕΘΝΙΚΗ ΛΗΖΙΝΓΚ Ανώνυμος Εταιρία Χρηματοδοτικών Μισθώσεων», για την εξασφάλιση της απαίτησής της που απορρέει από την από 12 Ιανουαρίου 2018 πρόταση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου, την σε εκτέλεση αυτής Σύμβαση αντίστροφης χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου.

8.32 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των Εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ	1
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	ΟΛΙΚΗ	2
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	100%	ΟΛΙΚΗ	2
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	100%	ΟΛΙΚΗ	12
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	ΟΛΙΚΗ	2
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	100%	ΟΛΙΚΗ	2
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	ΟΛΙΚΗ	6

Για τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 βάσει των διατάξεων του άρθρου 82 παραγρ.5 του Ν.2238/1994, και για τις χρήσεις 2014, 2015, 2016, 2017 και 2018 βάσει των διατάξεων της παράγραφο 1 του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013 , η εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και έλαβε Πιστοποιητικά Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις για το θέμα αυτό.

Για τη χρήση 2019 ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται κατά την ολοκλήρωσή του να προκύψουν διαφορές με ουσιώδη διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής σε προαιρετική βάση.

8.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, τα αποθέματα και οι υπηρεσίες προέρχονται και από έναν αριθμό συνεταιίρων της εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές περιλαμβάνουν και εταιρείες στις οποίες υπάρχει συμμετοχή και εταιρείες στις οποίες συμμετέχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. Οι συναλλαγές με αυτές τις εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση. Ο Όμιλος της ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗΣ δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσεως ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά μ' αυτόν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον.

Ακολουθεί ανάλυση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 24:

α) Συναλλαγές με θυγατρικές εταιρείες:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΣΕΙΣ 31/12/2019										
ΥΠΟΧΡΕΣΗ										
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M MEDIA ΑΕ	FEELGOOD ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2019										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		3.552.054,13	646.555,65			429.445,92			148.649,14	4.776.704,84
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	2.293.700,58		4.930.430,00	4.887,20	1.326,08	31.842,40				7.262.186,26
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	2.155.595,72	829.152,26		2.729.844,29		7.503.577,60	901.365,68	5.903.501,33	476.670,98	20.499.707,86
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	1.203.136,85					344.005,44		21.200,00		1.568.342,29
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	7.844.129,18		5.343.039,41							13.187.168,59
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	9.043.418,56	8.601,96							121.506,46	9.173.526,98
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M MEDIA ΑΕ	236.590,00									236.590,00
FEELGOOD ΑΕ										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	22.776.570,89	4.389.808,35	10.920.025,06	2.734.731,49	1.326,08	8.308.871,36	901.365,68	5.924.701,33	746.826,58	56.704.226,82

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΔΙΑΤΑΞΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2018

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M MEDIA ΑΕ	FEELGOOD ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2018										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		3.671.620,12	2.070.496,98						148.649,14	5.890.766,24
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	1.876.613,52			414,40	2.776,80					1.879.804,72
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	1.505.568,22	3.946.025,25		2.483.966,26		7.072.663,73	901.365,68	5.124.822,93	475.229,30	21.509.641,37
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	1.030.090,95					294.419,81		21.200,00		1.345.710,76
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	7.627.400,01		5.282.206,08							12.909.606,09
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	6.440.080,65	2.699,56							121.506,46	6.564.286,67
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M MEDIA ΑΕ	236.590,00									236.590,00
FEELGOOD ΑΕ										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	18.716.343,35	7.620.344,93	7.352.703,06	2.484.380,66	2.776,80	7.367.083,54	901.365,68	5.146.022,93	745.384,90	50.336.405,85

ΔΙΑΤΑΞΙΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2019

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M MEDIA ΑΕ	FEELGOOD ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2019										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			1.470,77							1.470,77
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	150.783,27		681.711,03	4.800,00	1.920,00	38.400,00				877.614,30
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	9.000,00	7.591,86		304.179,19		686.841,49			1.001,68	1.008.614,22
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.			1,52			0,06				1,58
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	216.729,19		60.833,33							277.562,52
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	23.780,00	4.760,00	2.269.897,92	5.700,07						2.304.137,99
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M MEDIA ΑΕ										0,00
FEELGOOD ΑΕ										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	400.292,46	12.351,86	3.013.914,57	314.679,26	1.920,00	725.241,55	0,00	0,00	1.001,68	4.469.401,38

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2018

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M MEDIA ΑΕ	FEELGOOD ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2018			141.900,00	7.370,05		18.700,00				167.970,05
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.										
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	246.300,12		178.710,02	400,00	3.216,36	3.200,00				431.826,50
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	9.000,00	7.362,98		283.780,65		609.832,61			2,68	909.976,24
Π Ω Λ Η Τ Η Σ NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.			189,43			0,10				189,53
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	216.729,17		60.833,33							277.562,50
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.	23.600,00	4.700,00	1.347.556,49	0,06						1.375.856,55
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M MEDIA ΑΕ										0,00
FEELGOOD ΑΕ										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	495.629,29	12.062,98	1.729.189,27	291.550,76	3.216,36	631.732,71	0,00	0,00	2,68	3.163.381,37

β) Συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2019



31/12/2019

ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ,
ΠΟΛΙΤΙΚΗ,
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ
ΕΚΔΟΣΗ LTD

ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ

ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ

ΣΥΝΟΛΑ

Α Π Α Ι Τ Η Σ Η	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	718.943,54		410.958,08	1.129.901,62
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			15.257,87	15.257,87
	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.		0,00	806.668,68	806.668,68
	ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ			4.972,80	4.972,80
	NEW YORK TIMES FRANCE- Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.			5.205,48	5.205,48
	ΣΥΝΟΛΑ	718.943,54	0,00	1.243.062,91	1.962.006,45

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2018

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2018				
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	1.192.994,26	331.657,63	1.524.651,89
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		15.257,87	15.257,87
	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	36.000,00	806.668,68	842.668,68
	ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ		3.480,96	3.480,96
	NEW YORK TIMES FRANCE- Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		5.205,48	5.205,48
	ΣΥΝΟΛΑ	1.192.994,26	1.162.270,62	2.391.264,88

ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2019

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2019				
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	287.019,04		287.019,04
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			0,00
	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.			0,00
	ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.			0,00
	ΣΥΝΟΛΑ	287.019,04	0,00	287.019,04

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2018

		ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2018					
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	200.632,27			259.858,45
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.				0,00
	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.				0,00
	ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.				0,00
	ΣΥΝΟΛΑ	200.632,27	0,00	0,00	259.858,45

ΠΩΛΗΤΗΣ 1/1 - 31/12/2019

		ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2019					
Α Γ Ο Ρ Α Σ Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	232.000,00			232.000,00
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.				0,00
	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.				0,00
	ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.				0,00
	ΣΥΝΟΛΑ	232.000,00	0,00	0,00	232.000,00

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

γ) Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

1) Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Kyklades Maritime Corporation ποσό € 586.721 (31/12/2018: € 579.787) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχείρισεως των πλοίων και ποσό € 177.481 (31/12/2018 :€ 367.919) που αντιπροσωπεύει προμήθεια 2,5% επί των ναύλων των πλοίων η οποία περιλαμβάνεται στο κόστος κίνησης των πλοίων. Την 31 Δεκεμβρίου, 2019 το ποσό των € 7.202.651 (31/12/2018: υποχρέωση από την Διαχειρίστρια συνολικού ποσού €102.808) που οφείλεται στην Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έξοδα πληρωτέα από την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στο πλαίσιο των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

2) Την 31/12/2019 ο Όμιλος είχε απαίτηση ποσό € 5.343.040 (31/12/2018: € 5.282.206) από την εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ», απαίτηση € 7.844.129 (31/12/2018 : 7.627.400) από την εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΑΕ» και απαίτηση ποσό € 500.000 από την εταιρεία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.»

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας για την τρέχουσα και για την προηγούμενη χρήση αναλύονται ως ακολούθως:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2018
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	305.984,26	313.984,07	4.878,67	4.878,67
Σύνολο	305.984,26	313.984,07	4.878,67	4.878,67

8.34 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι και σήμερα, η κρίση της πανδημίας λόγω του Κορωνοϊού (Covid-19), έχει επηρεάσει την παγκόσμια οικονομία και αναμένεται να μεταβάλλει τις προβλέψεις του Ομίλου για το τρέχον έτος 2020. Μέχρι στιγμής είναι πρόωμη κάθε εκτίμηση για το μέγεθος της ανατροπής που θα επιφέρει στις αγορές η πανδημία (καθώς δυστυχώς βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη).

Ωστόσο, θα πρέπει να σημειωθεί ότι :

Η πρόθεση και η πρώτη σειρά πολιτικών αποφάσεων και δημοσιονομικών μέτρων που έλαβαν οι ελληνικές κι ευρωπαϊκές κυβερνητικές αρχές, καταδεικνύουν την πολιτική βούληση να στηριχθούν σε εθνικό κι ευρωπαϊκό επίπεδο οι εργαζόμενοι και οι επιχειρήσεις. Επίσης η πανδημία ευνοεί τις τηλεφωνικές πωλήσεις γεγονός που τόνωσε τις πωλήσεις του Ομίλου στο μέρος των συνδρομών και των ηλεκτρονικών μέσων και αντιστάθμισε μέρος των απωλειών.

Τα παραπάνω διασφαλίζουν ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση κι έχει τη δυνατότητα να διαφυλάξει στο μέγιστο δυνατό την κανονικότητα στη λειτουργία και τις πωλήσεις της, και συνεπώς να ελαχιστοποιήσει τις συνέπειες που θα προκύψουν από την κρίση της πανδημίας.

- Ο Όμιλος παρακολουθεί διαρκώς κι εκ του σύνεγγυς τις εξελίξεις στις αγορές που δραστηριοποιείται, αλλά και των μέτρων ενίσχυσης που συνεχώς ανακοινώνονται, και θα προβεί σε όλες τις ενέργειες που θα κριθούν απαραίτητες, ώστε να διατηρήσει την ομαλή λειτουργία της, και να εξέλθει ενισχυμένη μετά το πέρας της κρίσης της πανδημίας
- Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική αγορά, ωστόσο εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες του Ομίλου.

Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Πέραν των αναφερθέντων γεγονότων στην παράγραφο 9.14, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα, τα οποία να επηρεάζουν τον Όμιλο και την Εταιρία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς .

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός Διευθυντής

ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΑΡ.

ΑΛΑΦΟΥΖΟΣ

Α.Δ.Τ.: ΑΜ 547196

ΧΡΗΣΤΟΣ Ν. ΑΓΡΑΦΙΩΤΗΣ

Α.Δ.Τ.: ΑΜ 629096

Αρ. Αδ. Α' Τάξης 18062

Το Μέλος του Δ.Σ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Α. ΠΑΠΑΧΕΛΑΣ

Α.Δ.Τ.: Χ 214004

9. Διαδικτυακός Τόπος (Website) Ανάρτησης της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας μας www.kathimerini.gr βρίσκονται αναρτημένες οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή και οι εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου των Εταιρειών που ενσωματώνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.