



**ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ  
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ**

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ  
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ  
Τηλέφωνο: 2104177241  
E-mail: ever@pcci.gr

Πειραιάς, 27/10/2021  
Αριθ. Πρωτ.: 2471269

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ-ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**, το διακριτικό τίτλο **Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **44356507000**.

Την **27/10/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης**, τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2663364 οι εγκεκριμένες από την 30/09/2021 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2020 έως 31/12/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2663365 η από 30/09/2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2021 έως 31/12/2021:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**PRICEWATERHOUSECOOPERS A.E.**», Α.Φ.Μ. -Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 1520401000, και (Δ/νση : null null ΤΚ , ), με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 113.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity>

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προϊόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.



# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

- I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020
- III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Σεπτέμβριος 2021

## **Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 31η Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», την 10<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.kathimerini.gr](http://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, 10 Σεπτεμβρίου 2021

**Ο Πρόεδρος**

**Θεμιστοκλής Αλαφούζος**

I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	5
II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2020 έως 31.12.2020 .....	10
III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	31
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 .....	40
6.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	40
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 .....	43
6.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις .....	47
6.3.1 Κρίσεις.....	48
6.3.2 Εκτιμήσεις και Υποθέσεις .....	48
6.4 Ενοποίηση, Θυγατρικές Εταιρείες.....	50
6.5 Εταιρείες του Ομίλου.....	51
6.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα.....	55
6.7 Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	55
6.8 Μισθώσεις.....	57
6.9 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	59
6.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	60
6.11 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία.....	60
6.12 Αποθέματα .....	63
6.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	64
6.14 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	64
6.15 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος.....	64
6.16 Παροχές στο Προσωπικό .....	65
6.17 Επιχορηγήσεις.....	67
6.18 Προβλέψεις .....	67
6.19 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων .....	67
6.20 Διαχείριση Πλοίων.....	69
6.21 Διανομή Μερισμάτων .....	69
6.22 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	69
7. Πληροφορίες κατά Τομέα.....	69
8. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις .....	74
8.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις και Λοιπός Εξοπλισμός .....	74
8.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης .....	77
8.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	78

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

8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις.....	80
8.5 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις .....	81
8.6 Αποθέματα .....	81
8.7 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις .....	82
8.8 Λοιπές Απαιτήσεις.....	83
8.9 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού.....	84
8.10 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης .....	85
8.11 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	85
8.12 Ίδια Κεφάλαια.....	86
8.13 Αναβαλλόμενος Φόρος .....	87
8.14 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	89
8.15 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	91
8.16 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	92
8.17 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις.....	92
8.18 Δανειακές Υποχρεώσεις .....	93
8.19 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	100
8.20 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις .....	100
8.21 Πωλήσεις .....	101
8.22 Κόστος Πωληθέντων .....	101
8.23 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης .....	102
8.24 Έξοδα Διάθεσης / Διοίκησης .....	102
8.25 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα.....	103
8.26 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα .....	104
8.27 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα.....	105
8.28 Φόρος Εισοδήματος.....	105
8.29 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	107
8.30 Δεσμεύσεις.....	108
8.31 Υφιστάμενα Εμπράγματα και μη Βάρη.....	109
8.32 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις .....	111
8.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	112
8.34 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	117
9. Διαδικτυακός Τόπος (Website) Ανάρτησης της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .....	119

**I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ (Εταιρεία και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, 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 2020, 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 Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν.

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

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 31/12/2020 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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.

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

### **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:



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

- 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

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

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 Σεπτεμβρίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Φώτης Σμυρνής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861

ΠραϊογουωτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

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

### **II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2020 έως 31.12.2020**

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 της « Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 καταρτίστηκαν 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.

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

- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΡΕΙΑ: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 100%. 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ενθέτων 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 ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ, της οποίας έχει αναλάβει την εκτύπωση και εκμετάλλευση στην Ελλάδα και την Κύπρο.
- ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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.» συμμετείχε την 31.12.2020 έμμεσα μέσω της θυγατρικής της «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.» με ποσοστό 86,11%. Αντικείμενο της εταιρείας είναι η εκμετάλλευση και εμπορία οπτικοακουστικών έργων. Εντός της χρήσης 2020 και συγκεκριμένα την 31.12.2020 πραγματοποιήθηκε αύξηση στην συμμετοχή της θυγατρικής εταιρείας Feelgood κατά 2,78%, μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.
- 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

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

N.2843 και του N.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
- 1.6 Clover Enterprises Corporation

### **2. Οικονομική επίδοση του Ομίλου**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2020, εμφάνισε έντονα καθοδικό ρυθμό στην οικονομική πορεία. Η Πανδημία που προκλήθηκε από τον COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020 ανάγκασε, όπως τις περισσότερες χώρες της υψηλίου έτσι και την ελληνική, στην λήψη περιοριστικών μέτρων στην κυκλοφορία των πολιτών, αλλά και σε περιορισμό της οικονομικής δραστηριότητας μέσω των lockdowns. Ειδικότερα, ο τομέας «Εκδόσεις – Εκτυπώσεις» παρουσίασε μείωση πωλήσεων κατά 8,81% (40,59 εκατ. € το 2020 έναντι 44,51 εκατ. € το 2019) λόγω της μείωσης των εσόδων από πωλήσεις εφημερίδας και περιοδικών. Η παρατηρούμενη μείωση συγκρατήθηκε από την αύξηση των εσόδων από συνδρομές, τα οποία σε κάποιο βαθμό ισοσκελίσαν τις απώλειες από πώληση φύλλων σε ξενοδοχεία και αεροπορικές που διεκόπησαν λόγω Covid-19. Τα έσοδα από διαφημίσεις εντύπων εκδόσεων παρουσίασαν κάμψη, σε αντίθεση με τα αντίστοιχα των ηλεκτρονικών εκδόσεων τα οποία αυξήθηκαν. Επιπλέον, τα έσοδα από φασόν μειώθηκαν, ως απόρροια της μείωσης στον εκτυπωτικό τζίρο, που οφείλεται στο γεγονός πως μεγάλες εταιρείες του λιανεμπορίου παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα λόγω των περιοριστικών μέτρων αλλά και του ότι λοιπές εκδοτικές εταιρείες μείωσαν τα τιράζ τους. Ο τομέας της ναυτιλίας παρουσίασε μείωση πωλήσεων ποσοστού 13,65% (30,82 εκατ. € το 2020 έναντι 35,69 εκατ. € το 2019) η οποία οφείλεται στην πτώση της αξίας των ναυλοσυμφώνων λόγω της μείωσης του ημερήσιου ναύλου.

Τέλος, οι λοιποί τομείς του ομίλου παρουσίασαν αύξηση κατά περίπου 38,17% (0,52 εκατ. € το 2020 έναντι 0,37 εκατ. € το 2019)

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) παρουσίασαν μείωση την τρέχουσα χρήση για τον Όμιλο και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 16,23 εκατ. € έναντι κερδών 20,57 εκατ. € την περυσινή χρήση.

Σε ενοποιημένο επίπεδο, τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημίες ποσού 3.48 εκατ. € έναντι κερδών 11,97 εκατ. €.

**Τα οικονομικά μεγέθη σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώνονται ως εξής:**

**Κύκλος Εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη τρέχουσα χρήση ανήλθε σε 71,93 εκατ. € έναντι 80,58 εκατ. € της προηγούμενης χρήσης 2019, παρουσίασε δηλαδή μείωση σε ποσοστό 10,72%. Συγκεκριμένα, ο κύκλος εργασιών του εκτυπωτικού κλάδου ανήλθε σε 37,52 εκατ. € από 42,63 εκατ. € τη χρήση 2019, του Ναυτιλιακού κλάδου ανήλθε σε 30,82 εκατ. € από 35,70 εκατ. € τη χρήση 2019, ενώ οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου εμφάνισαν κύκλο εργασιών 3,59 εκατ. € έναντι 2,25 εκατ. € τη χρήση 2019.

**Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης:** Το περιθώριο των μικτών κερδών για τη χρήση 2020 κυμάνθηκε σε 31% έναντι 35% της προηγούμενης χρήσης.

**Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA):** Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) μειώθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, πιο συγκεκριμένα ανήλθαν σε κέρδη 16,25 εκατ. € στη χρήση 2020 έναντι κερδών 20,57 εκατ. € στην προηγούμενη χρήση. Πιο συγκεκριμένα, η μείωση αυτή προέρχεται ανά κλάδο από: α) τον τομέα Εκδόσεις - Εκτυπώσεις, όπου ο δείκτης EBITDA εμφάνισε κατά τη χρήση 2020 κέρδη 2,63 εκατ. € έναντι κερδών 3,08 εκατ. € στην χρήση του 2019. β) τον τομέα της ναυτιλίας, όπου ο δείκτης EBITDA διαμορφώθηκε σε κέρδη 12,97 εκατ. € έναντι κερδών 16,92 εκατ. € της προηγούμενης χρήσης, γ) τους λοιπούς τομείς του Ομίλου, οι οποίοι εμφάνισαν 0,63 εκατ. € έναντι ζημιών 0,04 εκατ. € της προηγούμενης χρήσεως.

**Καθαρά Ενοποιημένα Αποτελέσματα μετά από Φόρους:** Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου διαμορφώνονται σε ζημίες ποσού 3,48 εκατ. € έναντι κερδών ποσού 11,97 εκατ. € κατά την περυσινή χρήση. Ειδικότερα, στον τομέα Εκδόσεις - Εκτυπώσεις εμφανίζονται ζημίες 2,56 εκατ. € έναντι κερδών 1,61 κατά την περυσινή χρήση. Ο τομέας της ναυτιλίας εμφανίζει ζημίες 0,92 εκατ. € έναντι κερδών 14,11 εκατ. € τη χρήση του 2019.

**Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες του Ομίλου:** Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν σε 27,14 εκατ. € από 6,72 εκατ. €, οι επενδυτικές ροές ανήλθαν σε -25,43 εκατ. € από 7,28 εκατ. € και οι ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε -11,88 εκατ. € από -8,60 εκατ. €. Τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 8,36 εκατ. € από 18,58 εκατ. € την περυσινή χρήση.

**Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου:** Κατά την 31.12.2020, τα Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου ανέρχονται σε 107,42 εκατ. € περίπου και αντιστοιχούν στο 59,21 % του Συνολικού Ενεργητικού του Ομίλου. Κατά την συγκριτική περίοδο της 31.12.2019 ανέρχονταν σε 102,93 εκατ. €. Η μεταβολή των παγίων στοιχείων του Ενεργητικού πέραν των αποσβέσεων ποσού 5,73 εκατ. €, των αγορών ύψους 0,26 εκατ. € και των πωλήσεων ύψους 0,49 εκατ. € οφείλεται στα πλοία υπό ναυπήγηση ύψους 22,30 εκατ. €, στην αποτίμηση των πλοίων κατά την 31.12.2020 από την οποία

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

προέκυψε ζημία ύψους 8,78 εκ. € και στις συναλλαγματικές διαφορές ύψους 6,19 εκ. €. Τέλος περιλαμβάνονται μειώσεις αποσβέσεων ύψους 3,10 εκατ. €, οι οποίες προέρχονται από τον κλάδο της ναυτιλίας.

**Αποθέματα:** Τα Αποθέματα δεν αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό του Συνολικού Ενοποιημένου Ενεργητικού, στο οποίο συμμετέχουν κατά 1,95%.

**Ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια:** Τα Ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια ποσού 36,58 εκατ. €, αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20,17% του Συνολικού Παθητικού του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2020 έναντι 24,66% της 31 Δεκεμβρίου 2019.

**Τραπεζικός Δανεισμός:** Ο τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε 73,69 εκατ. € κατά την 31.12.2020 από 84,52 εκατ. την 31.12.2019. Από αυτά τα 37,72 εκατ. € αφορούν σε δάνεια των θυγατρικών πλοιοκτητριών εταιρειών για την κατασκευή των πλοίων τους. Τα 2,83 εκατ. € αφορούν σε δάνειο της θυγατρικής «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» για την αγορά βιομηχανικού κτιρίου για την αποθήκευση των αποθεμάτων του Ομίλου. Τα υπόλοιπα 33,14 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 31.12.2020.

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Γενική Ρευστότητα	0,63	0,95
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (μέρες)	129	115
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,63	0,95
Συν.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	3,96	3,06
Μακρ.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	1,95	1,58
Πάγιο Ενεργητικό προς Ίδια Κεφάλαια	3,70	2,65
Απόδοση Ενεργητικού	-0,02	0,06
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	-0,10	0,23
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	31%	35%

### **Σημαντικά Γεγονότα της Τρέχουσας Χρήσης 2020**

Ο κλάδος του Τύπου και των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης εμφάνισε σημαντική ύφεση τα προηγούμενα χρόνια και ειδικότερα την περίοδο της χρηματοπιστωτικής κρίσης. Τα τελευταία χρόνια παρατηρήθηκε γενικότερη πτώση των πωλήσεων των εφημερίδων και των περιοδικών. Η εμφάνιση της πανδημίας είχε επιπτώσεις στις δραστηριότητες των εκδοτικών εταιρειών του ομίλου. Το Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν σημείωσε σημαντική κάμψη ενώ και τα ταξιδιωτικά έσοδα σχεδόν εξαϋλώθηκαν ως συνέπεια της μείωσης του τουρισμού. Τονίζεται πως πολλά από τα περιοδικά των οποίων την επιμέλεια της εκδοτικής ύλης έχει θυγατρική

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

του ομίλου εταιρεία, απευθύνονται στην τουριστική αγορά (Greece is, Blue, Electra, GB, Hilton κλπ). Με δεδομένο ότι οι μεγάλες ξενοδοχειακές αλυσίδες αλλά και αεροπορικές εταιρείες παρέμειναν κλειστές για μεγάλο μέρος της χρήσεως λόγω των περιορισμών στις μετακινήσεις από και προς το εξωτερικό επηρέασε σημαντικά τις πωλήσεις υπηρεσιών και συμπίεσαν σημαντικά τα διαφημιστικά έσοδα της θυγατρικής εταιρείας «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ».

Επιπλέον, λόγω της υγειονομικής κρίσης και των περιορισμών στις μετακινήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης παρέμειναν κλειστοί για το μεγαλύτερο μέρος της οι χώροι ψυχαγωγίας μεταξύ των οποίων και οι κινηματογράφοι με συνέπεια η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΕ» να εμφανίσει σημαντική μείωση στον κύκλο εργασιών της. Ακόμα, η παρατηρούμενη μείωση στον εκτυπωτικό τζίρο της θυγατρικής «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» οφείλεται στο γεγονός πως μεγάλες εταιρείες του λιανεμπορίου παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα, αλλά και οι λοιπές εκδοτικές εταιρείες μείωσαν τα τιράζ τους. Στα θετικά συγκαταλέγεται το γεγονός πως ο περιορισμός στις μετακινήσεις των πολιτών που ίσχυε για το μεγαλύτερο μέρος της κλειόμενης χρήσης είχε σαν αποτέλεσμα να αυξηθεί η αναγνωσιμότητα εφημερίδων και περιοδικών με συνέπεια να συγκρατηθεί σημαντικά η παρατηρούμενη τα προηγούμενα χρόνια πτώση των πωλήσεων. Ειδικότερα, αυξήθηκαν τα έσοδα από συνδρομές, τα οποία σε κάποιο βαθμό ισοσκέλισαν τις απώλειες από πώληση φύλλων σε ξενοδοχεία και αεροπορικές που διεκόπησαν λόγω της πανδημίας.

Ο Όμιλος συνέχισε και κατά τη διάρκεια του 2020 να λαμβάνει μέτρα και να υλοποιεί ενέργειες που στοχεύουν στην διατήρηση της αποτελεσματικότητας των δραστηριοτήτων του.

### Ειδικότερα:

Στον τομέα των εκδόσεων η παρατηρούμενη τα προηγούμενα χρόνια ύφεση στον κλάδο του Τύπου και των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης συγκρατήθηκε 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 .



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

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που ελήφθη την 17η Δεκεμβρίου 2020:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου τριακοσίων χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (1.300.500€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ –ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της θυγατρικής εταιρίας, με την έκδοση ενός εκατομμυρίου επτακοσίων τριάντα τεσσάρων χιλιάδων (1.734.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρίας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια τριακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες, διακόσια τριάντα ευρώ (2.338.230).

- Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ» που ελήφθη την 17η Δεκεμβρίου 2020:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων είκοσι έξι χιλιάδων διακοσίων ευρώ (1.526.200€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ – ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της θυγατρικής εταιρείας, με την έκδοση πενήντα δύο χιλιάδων (52.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια εκατόν δέκα τρεις χιλιάδες, διακόσια ευρώ (2.113.200€) .

Ακολουθώς:

- Το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά το ποσό των ενός εκατομμυρίου επτακοσίων πενήντα τριών χιλιάδων και διακοσίων ευρώ (1.753.200€) με συμψηφισμό ζημιών εις νέο. Έτσι, το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήλθε στο ποσό των τριακοσίων εξήντα χιλιάδων ευρώ (360.000€).

- Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT SA» που ελήφθη την 17η Δεκεμβρίου 2020:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας αυξήθηκε κατά εκατόν είκοσι χιλιάδων ευρώ (120.000€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ» (μοναδική μέτοχος) κατά της θυγατρικής εταιρείας, με την έκδοση δώδεκα χιλιάδων (12.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών αξίας 10,00 €.

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

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε εκατόσιες είκοσι χιλιάδες ευρώ (720.000€) .

- Για τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» 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 του Ομολογιακού δανείου 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. Επιπλέον με απόφαση των ιδίων έχει αποφασιστεί η μετάθεση της καταβολής των δόσεων και τόκων του ΚΟΔ από 31/3 και 30/9 σε 30/6 και 31/12 έκαστου έτους για τις χρήσεις 2021-2023.

- Η θυγατρική εταιρεία του ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΠ, προχώρησε στις 24/08/2020 στην απόκτηση της εταιρείας με την επωνυμία «CLOVER ENTERPRISES Co» αντί συνολικού ποσού \$ 6.300.000,00 ήτοι ποσού € 5.678.745,27.

### **Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες**

#### **Μακροοικονομικό Περιβάλλον**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2020, εμφάνισε έντονα καθοδικό ρυθμό στην οικονομική πορεία. Ο COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020, αλλά και η συνεπακόλουθη υγειονομική κρίση είχαν αρνητική επίπτωση την οικονομία της χώρας. Ο περιορισμός που επιβλήθηκε στις μετακινήσεις είχε αρνητική επίπτωση σε όλη την οικονομία και κυριότερα στις μεταφορές και τον τουρισμό. Η πρόθεση και η 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, κατά προτεραιότητα και με κάθε μέσο, η ομαλή λειτουργία της οικονομίας αλλά και των αγορών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την Κύπρο επηρεάζει την λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται σε εγχώριους πελάτες σχετίζονται με το λιανεμπόριο, τις τράπεζες, τις διαφημιστικές εταιρείες.

Στα θετικά συγκαταλέγεται η ενίσχυση των επιχειρήσεων από το κράτος μέσα από ποικίλα χρηματοδοτικά εργαλεία ως αντίβαρο στη κρίση. Ειδικότερα, για δραστηριότητες που σχετίζονται με επιχειρήσεις του ομίλου προβλέφθηκε σειρά δράσεων όπως ο δανεισμός με πιο ευνοϊκά επιτόκια και με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, η

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

επιστρεπτέα προκαταβολή, η μείωση του μεταφορικού κόστους (μέσω της επιδότησης των εξόδων), αλλά και προγράμματα που αποσκοπούν στην ενίσχυση της εργασίας.

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει 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 του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2020. 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 δραστηριότητες του Ομίλου.

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 κίνδυνος 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 πιστωτικός κίνδυνος 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 χρήσεις 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 10,83 εκατ. € και διαμορφώθηκε στα 73,69 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.

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

Επίσης, θα πρέπει να σημειώσουμε ότι από την μετατροπή των Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης των ναυτιλιακών εταιρειών την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 προέκυψε αρνητική συναλλαγματική διαφορά μετατροπής των δανείων από \$ Αμερικής σε € ύψους 1,55 εκατ. τα οποία αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	2020		2019	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-791.045,84	791.045,84	-865.889,71	865.889,71
Ίδια Κεφάλαια	-791.045,84	791.045,84	-865.889,71	865.889,71

### **Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο των εκδόσεων- εκτυπώσεων, ο οποίος είναι μια έντονα ανταγωνιστική αγορά και στη ναυτιλία.

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 2020, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή αλλά η αύξηση των ηλεκτρονικών πωλήσεων λόγω των περιορισμών στις μετακινήσεις ενίσχυσε την πώληση συνδρομών και περιόρισε την παρατηρούμενη πτώση.

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.

Σχετικά με τον κλάδο της ναυτιλίας θα πρέπει να τονίσουμε πως τα έσοδα του Ομίλου προέρχονται 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. Επίσης, ο όμιλος για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των ναύλων επιδιώκει την σύναψη μακροχρόνιων ναυλοσυμφώνων με τους ναυλωτές.

### **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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 2020, 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 αυξάνονταν κατά ποσό € 58.128 (2019 : αύξηση κερδών κατά € 163.221) ενώ τα ίδια κεφάλαια θα εμφανίζονταν χαμηλότερα κατά ποσό € 103.241 (2019: € 718.985).

Την 31 Δεκεμβρίου 2020 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 μειώνονταν κατά ποσό € 58.128 (2018: μείωση κερδών κατά € 163.291). Τα ίδια κεφάλαια θα εμφανίζονταν χαμηλότερα κατά ποσό € 103.241 (2019: € 718.745).

### **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 χρήσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά το ποσό των € 27,42 εκατ.

Το γεγονός αυτό οφείλεται:

- Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» για την χρήση 2020 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, μέσα στη χρήση 2021 όμως εξασφάλισε παρέκκλιση (waiver) για τη μη τήρηση του χρηματοοικονομικού δείκτη «Καθαρός Δανεισμός προς EBITDA» μη ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020, με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη δύναται να καταστούν απαιτητές.

Εξαιτίας του γεγονότος ότι η εξασφάλιση της παρέκκλισης έγινε μετά την 31.12.2020, βάσει της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1 η Διοίκηση προέβη σε αναταξινόμηση των μακροπρόθεσμων

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

δανειακών της υποχρεώσεων από το ομολογιακό δάνειο, σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Αξίζει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά την δόση του ομολογιακού δανείου της 30/6/2021 ποσού € 1.250.000, πλέον των αναλογούντων τόκων, συνεπώς δεν υπάρχει αδυναμία εξοφλήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων (πληρωμή δόσεων και τόκων), παρά μόνο η μη τήρηση των χρηματοοικονομικών 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, την 30/06/2023.

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.

- επίσης, 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 2020 δεν είχε αποπληρώσει το σύνολο των χρεολυσίων που αφορούσαν στην χρήση 2020 με συνέπεια το υπόλοιπο του δανείου να ταξινομηθεί στο βραχυπρόθεσμο τμήμα.

Επίσης, ύμφωνα με τις από 01/04/2020 και 11/11/2020 επιστολές της προς την ΡQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση ΑΕ η θυγατρική εταιρεία αιτήθηκε τη μείωση του κόστους δανεισμού καθώς και την τροποποίηση του τοκοχρεωλυσίου του δανείου από το πρώην Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (υπό εκκαθάριση) κατά μία ποσοστιαία μονάδα, χωρίς την τροποποίηση του προγράμματος καταβολών ως προς τον χρόνο λήξης του δανείου. Ο ειδικός εκκαθαριστής, στις 30/08/2021, ενημέρωσε την εταιρεία σχετικά με την αποδοχή της πρότασης και τη μείωση του περιθωρίου επιτοκίου σε Euribor (Μηνός) + 3,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) έναντι Euribor (Μηνός) + 4,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) που ίσχυε.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε αναμονή υπογραφής της τροποποίησης της δανειακής σύμβασης.

- Τέλος, 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

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

προβολής, του ύψους των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας, προκειμένου να προσαρμόσει τα επίπεδα κόστους λειτουργίας στις διαμορφούμενες συνθήκες ζήτησης και πωλήσεων.

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.

Λόγω της υγειονομικής κρίσης, 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 μισθωτές εκτός Ομίλου.

### **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.

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.

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

### 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 2020 και 2019 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 υπαρχόντων 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 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Ίδια Κεφάλαια	36.584.125,53	51.044.047,18
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	8.366.473,90	18.575.151,57
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>44.950.599,43</b>	<b>69.619.198,75</b>
Ίδια Κεφάλαια	36.584.125,53	51.044.047,18
Δανειακά Κεφάλαια	73.687.943,14	84.521.225,56
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων</b>	<b>110.272.068,67</b>	<b>135.565.272,74</b>
<b>Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια</b>	<b>41%</b>	<b>51%</b>

### Στόχοι και Προοπτικές για το 2021

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι, η χρήση 2021 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.



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

Θα πρέπει να τονίσουμε πως 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 μέσω πολλών χρηματοδοτικών και μη εργαλείων.

Στον εκδοτικό-εκτυπωτικό τομέα ο Όμιλος παρατηρεί πως η παρατεταμένη ύφεση που παρατηρήθηκε στο χώρο του Τύπου και γενικότερα στα Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας τα προηγούμενα χρόνια έχει ανακοπεί. Η Διοίκηση του Ομίλου για το έτος 2021 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 αλλά και των περιοδικών της προσδοκώντας να αυξήσει τα 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. 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 τα προ φόρων αποτελέσματα θα διαμορφωθούν θετικά.

Όσον αφορά στον 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 παγκόσμιη πολιτική σκηνή.

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 δραστηριότητας του INTEPNET μέσω δημιουργίας νέων domain (www.moneyreview.gr)
- Είσοδος της εταιρείας σε νέες δραστηριότητες (Συνέδρια κλπ)

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.
- Η επιδίωξη θετικού αποτελέσματος της εταιρείας.
- Αύξηση των κερδών προ τόκων φόρων και αποσβέσεων.

### **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.

### **Απασχολούμενο προσωπικό**

Ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2020 απασχολούσε 425 εργαζόμενους, στον εκδοτικό κλάδο απασχόλησε 350 εργαζομένους, ενώ στον ναυτιλιακό κλάδο απασχόλησε 75 εργαζομένους, ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο όμιλος απασχολούσε 431 εργαζόμενους στον εκδοτικό κλάδο

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

απασχόλησε 356 εργαζομένους ενώ στον ναυτιλιακό κλάδο απασχόλησε 75 εργαζομένους. Ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως και σε εφαρμογή σχετικής νομοθεσίας, άρθρο ενδέκατο παρ. 2. Α της ΠΝΠ της 20.03.2020, Κεφάλαιο Α1 άρθρο 1 και Α2 άρθρο 1 της ΚΥΑ [12998/232/23-03-2020](#), ως Επιχειρήσεων που ανήκουν σε ΚΑΔ (κύριας ή δευτερεύουσας δραστηριότητας) που είχαν οριστεί ως πληττόμενοι σημαντικά από το φαινόμενο του Κορωνοϊού προχώρησε στην αναστολή συμβάσεων εργασίας για μέρος του προσωπικού του.

### **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 2020.

### **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,. κατέχει αριθμό μετοχών 556.500 (511.500 το 2018 και επιπλέον 45.000 το 2019) της εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νορβηγίας (Oslo Axess) Okeanis Eco Tankers Corp., μίας συνδεδεμένης εταιρείας. Την 31/12/2020 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2019:1,69%) και η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται σε Νορβηγικές Κορώνες 30.384.900 ήτοι € 2.897.153).

Κατά την αρχική αναγνώριση των χρεογράφων, ορίστηκαν από την θυγατρική 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.

### **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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

τρέχουσας χρήσης καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και των θυγατρικών της, κατά την 31.12.2020.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες:

### Συναλλαγές με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

		ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
		31/12/2020	31/12/2020
<b>Πωλήσεις αγαθών προς</b>	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ,ΠΟΛΙΤΙΚΗ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	0,31	
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		
<b>Αγορές αγαθών από</b>	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		
<b>Αγορές υπηρεσιών από</b>	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		23.783,85
-"	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		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ,ΠΟΛΙΤΙΚΗ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	72.000,00	
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Συναλλαγές με διαχειρίστρια εταιρεία)	1.073.752,00	216.729,17
<b>Πωλήσεις υπηρεσιών προς</b>	ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		1.450,63
-"	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.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ,ΠΟΛΙΤΙΚΗ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	116.745,65	
-"	HOUSE OF WINE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		<b>1.262.497,96</b>	<b>282.180,93</b>
	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	116.745,96	1.450,63
	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	1.145.752,00	280.730,30
		<b>1.262.497,96</b>	<b>282.180,93</b>

Θα πρέπει επίσης να σημειώσουμε πως κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Kyklades Maritime Corporation ποσό € 1.073.752 (31/12/2019: € 1.173.441) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχείρισεως των πλοίων και ποσό € 236.142 (31/12/2019 :€ 176.560) που αντιπροσωπεύει προμήθεια επί των ναύλων των πλοίων η οποία περιλαμβάνεται στο κόστος κίνησης των πλοίων.

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από/προς τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

		ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
		31/12/2020	31/12/2020
<b>Απαιτήσεις από</b>	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.		593.451,60
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		3.432.488,14
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		104.514,66
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις με διαχειρίστρια εταιρεία)	3.808.806,00	
-"	FEELGOOD ENTERTAINMENT SA		148.649,14
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ		
-"	EKDOSH LTD	948.270,37	
<b>Υποχρεώσεις προς</b>	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		4.200.180,63
-"	ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		2.829.683,10
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.		9.270.366,13
-"	FEELGOOD ENTERTAINMENT SA		
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		1.245.986,85
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις με διαχειρίστρια εταιρεία)		8.060.858,35
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ		
-"	EKDOSH LTD	314.580,87	
		<b>5.071.657,24</b>	<b>29.886.178,60</b>
	Απαιτήσεις	4.757.076,37	4.279.103,54
	Υποχρεώσεις	314.580,87	25.607.075,06
		<b>5.071.657,24</b>	<b>29.886.178,60</b>
		<b>6.334.155,20</b>	<b>30.168.359,53</b>

(\*): Ποσό 3.432.488,14 αφορά το υπόλοιπο της απαίτησης έναντι μελλοντικών ενοικίων 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.

Θα πρέπει επίσης να σημειώσουμε πως κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2020 το ποσό των € 3.808.806 (31/12/2019: €1.629.348) που οφείλεται προς την Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έσοδα εισπραττόμενα μείον πληρωμές προς (από) την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στα πλαίσια των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

## Ίδιες Μετοχές

Κατά την 31.12.2020 δεν υπήρχαν μετοχές της μητρικής εταιρείας που να κατέχονται από την ίδια, είτε από άλλη θυγατρική εταιρεία που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση.

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## Αμοιβές Μελών Διοίκησης

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	272.306,76	305.984,26	4.310,16	4.878,67
<b>Σύνολο</b>	<b>272.306,76</b>	<b>305.984,26</b>	<b>4.310,16</b>	<b>4.878,67</b>

## Γεγονότα μετά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

· Με πρόσφατες φορολογικές ρυθμίσεις (Ν. 4799/2021), επέρχονται αλλαγές στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013 – ΚΦΕ) και σε άλλες διατάξεις.

Ειδικότερα, προβλέπεται η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 24% στο 22% για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Ακόμα, προβλέπεται μείωση στο 80% (από 100%) του συντελεστή της προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων.

· Η θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ» με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 7<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 προχώρησε στην απόκτηση επιπλέον 1.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» αντί του ποσού των € 40.000 μετά την πρόθεση μετόχου να μεταβιβάσει τις μετοχές του αλλά και την έγγραφη δήλωση των λοιπών μετόχων της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», πως δεν επιθυμούν να ασκήσουν δικαίωμα προτίμησης για την αγορά των εν λόγω μετοχών. Με την απόκτηση των μετοχών αυτών η εταιρεία κατείχε την ως άνω ημερομηνία 63.150 κοινές ονομαστικές μετοχές σε σύνολο 72.000 μετοχών.

· Η θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ», σταθμίζοντας τα οικονομικά δεδομένα όπως αυτά έχουν διαμορφωθεί στην αγορά της ψυχαγωγίας στην Ελλάδα, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 28<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 αποφάσισε να αποεπενδύσει από τον κλάδο της ψυχαγωγίας προχωρώντας στην μεταβίβαση του συνόλου των 63.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» σε μέτοχο της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», η οποία εκδήλωσε ενδιαφέρον για την αγορά της συμμετοχής της Εταιρείας, έναντι τιμήματος ενός εκατομμυρίου ευρώ (1.000.000 €).

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

· Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» με την με Α.Π 4606/24.06.2020 κατέθεσε στους ομολογιούχους αίτημα χρηματοδότησης μέσω ταμείου εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Ακολούθως, προς εξέταση του αιτήματος της η εταιρεία κατέθεσε όλα τα απαραίτητα δικαιολογητικά (ταμειακό προγραμματισμό, επιχειρησιακό σχέδιο πενταετίας κλπ).

Η Εταιρεία προχώρησε στις 29/06/2021 στην σύναψη της με αριθμό 5927020414 Σύμβασης κάλυψης κοινού ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι του ποσού των € 3.000.000,00. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή του θα αρχίσει στις 30/06/2022 και θα ολοκληρωθεί στις 15/09/2025.

Ν. Φάληρο, 10 Σεπτεμβρίου 2021

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

### 1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Μητρικής και Ομίλου

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	8.1	107.421.399,12	102.931.771,89	742.402,71	742.515,79
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	8.2	21.934.267,06	25.402.772,88	28.848,99	57.697,97
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	8.3	5.675.679,23	6.328.021,55	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	8.4	0,00	0,00	42.912.245,00	40.085.545,00
Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	8.4	0,00	6.000,00	0,00	0,00
Λοιπές Επενδύσεις		0,00	0,00	500.000,00	500.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απατήσεις	8.13	257.551,01	286.388,25	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις	8.5	53.526,41	95.896,61	0,00	0,00
<b>Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>135.342.422,83</b>	<b>135.050.851,18</b>	<b>44.183.496,70</b>	<b>41.385.758,76</b>
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Αποθέματα	8.6	3.537.364,53	5.139.747,31	0,00	0,00
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	8.7	22.253.488,64	28.592.770,65	162.649,13	162.649,13
Λοιπές Απατήσεις	8.8	8.258.536,93	12.927.966,26	803.814,25	1.140.196,56
Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	8.9	758.000,70	690.166,82	3.432.610,67	3.553.394,02
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	8.10	2.897.153,00	6.029.694,00	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	8.11	8.366.473,90	18.575.151,57	26.686,75	362,95
<b>Σύνολο Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>46.071.017,70</b>	<b>71.955.496,61</b>	<b>4.425.760,80</b>	<b>4.856.602,66</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>181.413.440,53</b>	<b>207.006.347,79</b>	<b>48.609.257,50</b>	<b>46.242.361,42</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.12	9.180.000,00	9.180.000,00	9.180.000,00	9.180.000,00
Υπέρ το Άρτιο	8.12	66.401.801,69	66.401.801,69	66.401.801,69	66.401.801,69
Λοιπά Αποθεματικά	8.12	11.690.067,43	16.531.240,62	3.322.344,09	3.322.344,09
Αποθεματικά Μετατροπής Ισολογισμού	8.12	-15.622.658,00	-9.517.980,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα Εις Νέον		-34.027.866,75	-30.799.230,24	-56.410.457,84	-55.881.107,23
<b>Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής</b>		<b>37.621.344,37</b>	<b>51.795.832,07</b>	<b>22.493.687,94</b>	<b>23.023.038,55</b>
<b>Δικαιώματα Μειοψηφίας</b>		<b>-1.037.218,84</b>	<b>-751.784,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων</b>		<b>36.584.125,53</b>	<b>51.044.047,18</b>	<b>22.493.687,94</b>	<b>23.023.038,55</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.18	38.607.212,74	45.096.995,84	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	8.2	25.082.812,36	27.249.236,72	0,00	30.445,72
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.13	2.513.692,40	2.512.353,46	0,00	0,00
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	8.14	2.223.313,32	2.383.720,64	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.15	2.907.946,47	3.270.650,56	7.410.670,84	7.410.670,84
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>71.334.977,29</b>	<b>80.512.957,22</b>	<b>7.410.670,84</b>	<b>7.441.116,56</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	8.16	18.389.401,47	22.770.872,54	17.920.041,88	15.173.631,76
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.17	6.041.275,78	5.601.580,67	85.447,38	119.444,80
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.18	35.080.730,40	39.424.229,72	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	8.2	95.846,50	98.916,88	30.445,72	28.820,05
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.19	13.857.083,56	7.523.743,58	668.963,74	456.309,70
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	8.20	30.000,00	30.000,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>73.494.337,71</b>	<b>75.449.343,39</b>	<b>18.704.898,72</b>	<b>15.778.206,31</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>144.829.315,00</b>	<b>155.962.300,61</b>	<b>26.115.569,56</b>	<b>23.219.322,87</b>
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>181.413.440,53</b>	<b>207.006.347,79</b>	<b>48.609.257,50</b>	<b>46.242.361,42</b>



# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων Μητρικής και Ομίλου

	Σημείωση	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Κύκλος Εργασιών	8	0,00	0,00
Κόστος Πωληθέντων	9.21	0,00	0,00
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης	9.22	19.249,85	1.497,92
Εξοδα Διοίκησης	9.23	-303.406,16	-341.500,22
Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης	9.22	-25.916,09	-19.599,04
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>-310.072,40</b>	<b>-359.601,34</b>
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	9.24	-219.278,21	-220.797,16
<b>(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-580.398,50</b>
Φόρος Εισοδήματος	9.26	0,00	-734.318,24
<b>(Ζημίες)/Κέρδη μετά από Φόρους (Α)</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-1.314.716,74</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-1.314.716,74</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-359.488,26</b>

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

	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Κύκλος Εργασιών	8.21	71.931.682,18	80.583.826,53
Κόστος Πωληθέντων	8.22	-49.892.603,61	-52.531.260,59
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>22.039.078,57</b>	<b>28.052.565,94</b>
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	8.23	4.021.315,40	1.439.355,32
Έξοδα Διάθεσης	8.24	-6.922.689,22	-8.611.169,44
Έξοδα Διοίκησης	8.24	-6.140.972,22	-5.906.828,30
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	8.23	-2.834.117,13	-944.859,08
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>10.162.615,40</b>	<b>14.029.064,44</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	8.25	896.475,50	439.436,82
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	8.25	-6.214.244,08	-8.302.874,18
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	8.26	0,00	-65.332,00
Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	8.27	-8.275.939,85	7.058.335,73
Ζημίες από Συγγενείς Επιχειρήσεις	8.27	0,00	-500.000,00
<b>(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων</b>		<b>-3.431.093,03</b>	<b>12.658.630,81</b>
Φόρος Εισοδήματος (έξοδο)	8.28	-48.196,39	-689.307,50
<b>(Ζημίες)/Κέρδη μετά από Φόρους (Α)</b>		<b>-3.479.289,42</b>	<b>11.969.323,31</b>
<b>Κατανεμημένα σε:</b>			
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		-3.288.625,67	11.884.221,30
Δικαιώματα Μειοψηφίας		-190.663,95	85.102,01
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.15	-39.079,55	-31.786,00
Αναβαλλόμενοι φόροι από προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.15	9.330,22	4.102,22
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή	8.15	0,00	7.628,63
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής		-6.104.678,00	229.423,42
<b>Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα χρήσης μετά φόρων (Β)</b>		<b>-6.134.427,33</b>	<b>209.368,27</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)</b>		<b>-9.613.716,75</b>	<b>12.178.691,58</b>
<b>Κατανεμημένα σε:</b>			
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		-9.423.052,80	12.093.589,57
Δικαιώματα Μειοψηφίας		-190.663,95	85.102,01
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>		<b>16.228.023,20</b>	<b>20.730.362,75</b>

**3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών Μητρικής και Ομίλου**

Με την έμμεση μέθοδο	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης πρό φόρων	(529.350,61)	(580.398,50)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	28.962,06	28.962,06
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	219.278,21	224.733,26
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	(2.369.534,34)	(3.378.169,98)
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	2.959.064,16	3.947.552,52
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	(33.997,42)	(1.928,96)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(216.880,98)	(220.797,16)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>57.541,08</b>	<b>19.953,24</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(31.217,28)	(31.217,28)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(31.217,28)</b>	<b>(31.217,28)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>26.323,80</b>	<b>(11.264,04)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>362,95</b>	<b>11.626,99</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα	0,00	0,00
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>26.686,75</b>	<b>362,95</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Με την έμμεση μέθοδο	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/ 2020	1/1 - 31/12/ 2019
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης πρό φόρων	(3.431.093,03)	12.658.630,81
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	8.188.002,46	7.143.264,00
Προβλέψεις	167.546,19	1.179.579,38
- Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	(36.607,00)	(7.058.335,73)
-Λοιπά αποτελέσματα Ζημιές/ Κέρδη	339.434,65	0,00
- Συναλλαγματικές διαφορές	(2.006.053,52)	(3.529.294,00)
-Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	(363.760,25)	(367.524,46)
-Έσοδα/Έξοδα συμμετοχών	(641.440,00)	0,00
-Διαγραφή Φορολογικών απαιτήσεων της Μητρικής	28.837,24	815.621,10
-Κέρδη (ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	2.822.134,00	(2.145.818,00)
-Πιστωτικοί τόκοι	(1.366.509,25)	(439.436,82)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	10.427.778,14	8.458.868,98
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση /(αύξηση) των αποθεμάτων	1.975.539,89	387.842,39
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	10.940.877,46	(11.688.906,73)
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	5.185.304,72	3.808.293,22
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	982.176,43	2.894.606,94
(Μείωση)/Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)		(374.746,25)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(6.040.562,94)	(5.021.117,86)
Καταβεβλημένοι φόροι	(34.789,44)	0,00
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>27.136.815,75</b>	<b>6.721.526,97</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(26.574.421,95)	(1.543.495,43)
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών	464.935,05	548.582,00
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	(490.431,00)
Εξαγορά θυγατρικής,καθαρά από τα αποκτηθέντα διαθέσιμα	0,00	268.567,00
Τόκοι εισπραχθέντες	39.625,50	439.436,82
Μερίσματα εισπραχθέντα	641.440,00	0,00
Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων	0,00	8.058.852,00
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(25.428.421,40)</b>	<b>7.281.511,39</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εισπραξεις/(πληρωμές για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	103.211,80	0,00
Αυξήσεις/(μειώσεις) δανείων	(11.315.163,94)	(5.611.191,57)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(666.494,88)	(2.990.242,20)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(11.878.447,02)</b>	<b>(8.601.433,77)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>(10.170.052,67)</b>	<b>5.401.604,59</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>18.575.151,57</b>	<b>13.173.546,98</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα	(38.625,00)	0,00
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>8.366.473,90</b>	<b>18.575.151,57</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 4. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής και Ομίλου

	Ο ΟΜΙΛΟΣ								
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβληθέν	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.557.073,37</b>	<b>5.753.928,36</b>	<b>11.311.001,73</b>	<b>-41.333.822,03</b>	<b>-9.747.403,42</b>	<b>-791.145,90</b>	<b>35.020.432,07</b>
Συμψηφισμός μείωσης μετοχικού κεφαλαίου και ζημιών προηγούμενων χρήσεων βάσει άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920						0,00			0,00
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής				4.815.111,00	4.815.111,00				4.815.111,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					0,00	-44.004,46			-44.004,46
Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό			416.596,00		416.596,00	416.596,00			833.192,00
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>416.596,00</b>	<b>4.815.111,00</b>	<b>5.231.707,00</b>	<b>372.591,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>789.187,54</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>					<b>0,00</b>	11.882.520,26		86.803,05	<b>11.969.323,31</b>
Απόκτηση θυγατρικής				6.886,00	6.886,00	-1.625.750,01		-140.511,00	-1.759.375,01
Αναλογιστικές ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-29.505,00	-29.505,00			-2.281,00	-31.786,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεπίμησης 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 επανεπίμησης 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
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-18.354,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>229.423,42</b>	<b>-1.701,04</b>	<b>209.368,27</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>10.557.571,25</b>	<b>16.531.240,62</b>	<b>-30.704.460,24</b>	<b>-9.517.980,00</b>	<b>-846.554,89</b>	<b>51.044.047,18</b>
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					0,00	-31.093,70			-31.093,70
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>					<b>0,00</b>	-3.292.312,81		-186.976,81	<b>-3.479.289,62</b>
Επανεπίμηση περιουσιακών στοιχείων				-4.815.111,00	-4.815.111,00				-4.815.111,00
Αναλογιστικές ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-34.228,05	-34.228,05			-4.851,50	-39.079,55
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεπίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				8.165,86	8.165,86			1.164,36	9.330,22
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00				0,00		-6.104.678,00		-6.104.678,00
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.841.173,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.104.678,00</b>	<b>-3.687,14</b>	<b>-6.134.427,33</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>5.716.398,06</b>	<b>11.690.067,43</b>	<b>-34.027.866,75</b>	<b>-15.622.658,00</b>	<b>-1.037.218,84</b>	<b>36.584.125,53</b>

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβληθέν	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>2.791.358,19</b>	<b>530.985,90</b>	<b>3.322.344,09</b>	<b>-54.566.390,49</b>	<b>24.337.755,29</b>
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Αποτέλεσμα χρήσης					0,00	-1.314.716,74	-1.314.716,74
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>2.791.358,19</b>	<b>530.985,90</b>	<b>3.322.344,09</b>	<b>-55.881.107,23</b>	<b>23.023.038,55</b>
Αποτέλεσμα χρήσης					0,00	-529.350,61	-529.350,61
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>2.791.358,19</b>	<b>530.985,90</b>	<b>3.322.344,09</b>	<b>-56.410.457,84</b>	<b>22.493.687,94</b>

**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 πενήνταετής (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 ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

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<sup>ης</sup> Αυγούστου 2020. Αναφέρεται ότι οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

### **5.2 Θυγατρικές Εταιρείες**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται πέραν από τον κλάδο των εκδόσεων – εκτυπώσεων και σε διάφορους τομείς μέσω των θυγατρικών του , όπως υπηρεσίες διεθνών θαλάσσιων μεταφορών μέσω της εκμετάλλευσης πλοίων ιδιοκτησίας των θυγατρικών της ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. και στον τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων.

Πέραν της εκδοτικής δραστηριότητας της μητρικής εταιρείας η οποία απορροφήθηκε πλέον από την θυγατρική της «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. κατά την χρήση 2020 διοικούνταν από 5μελές Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του ήταν:

- **Θεμιστοκλής Αλαφούζος**, του Αριστείδη, Πρόεδρος,
- **Αλέξανδρος Παπαχελάς** του Αριστομένη, Αντιπρόεδρος,
- **Χρήστος Αγραφιώτης**, του Νικολάου, Μέλος ,
- **Γεώργιος Βουκελάτος**, του Δημητρίου, Μέλος,
- **Αντώνιος Κύρου**, του Δημητρίου, Μέλος.

**6. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές**

**6.1 Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου «**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ - ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**» την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν όλη τη χρήση 2020, 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2020.

Για σκοπούς ενοποίησης οι χρηματοοικονομικές 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.

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. Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 8.17.

Την 31 Δεκεμβρίου 2020, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά το ποσό των



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

€ 14,27 εκ. για τον Όμιλο και € 27,4 εκ. για την εταιρεία, με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν μέρος των συμβατικών τους υποχρεώσεων. Επίσης, η θυγατρική εταιρεία «Καθημερινές Εκδόσεις Α.Ε.» για την χρήση 2020 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, παράλληλα όμως εντός του 2020 εξασφάλισε σχετική παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31.12.2020 δεν καθίστανται απαιτητές, ενώ καθίστανται ληξιπρόθεσμες εξαιτίας του ότι η παρέκκλιση εξασφαλίστηκε μεταγενέστερα της 31.12.2020.

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 2020, 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 2020. Στην παράγραφο 6.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2020. 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 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.

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

### **• 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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **• 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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **• 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

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

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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/06/2020)**

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

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **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:

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος 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 01/01/2021.

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

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος 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 01/01/2021.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)**

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθώματος που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Ο Όμιλος 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 ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος 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.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

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 αντισφάλισης 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 αντισφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις

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

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 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο 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. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος 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 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος 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 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

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

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος 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 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Ο Όμιλος 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 χρηματο-οικονομικών 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:

#### **➤ 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 τα περιουσιακά στοιχεία για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντικά 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

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

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 των περιουσιακών στοιχείων, 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.

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. Η εταιρία 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 οικονομικές 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 και την σχετική εκτίμηση για την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά. 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 2020. 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 η Διοίκηση του Ομίλου αξιολόγησε 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.

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

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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

### ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020	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%	1.526.200,00	ΑΘΗΝΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	9.800.905,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	0,00	ΜΑΡΟΥΣΙ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>42.912.245,00</b>		

### ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019	ΕΔΡΑ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	50%	500.000,00	500.000,00	ΚΥΠΡΟΣ
E-ONE Α.Ε.	25%	0,00	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
POINT MANAGEMENT ΙΚΕ	25%	0,00	N/A	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	60%	0,00	6.000,00	ΑΘΗΝΑ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>500.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	

#### ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2019	<b>506.000,00</b>	<b>0,00</b>
Απόκτηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Πώληση/Εκκαθάριση Συμμετοχής	6.000,00	0,00
Υποτίμηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας	0,00	0,00
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2020	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>

(1) 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	Πρώην πλοιοκτήτρια του m.t. Okeanis	-	-
Sea Pearl Enterprises Limited	Λιβερία	Πρώην 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 ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

(2) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» επένδυσε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.», η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 17<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 κατά το ποσό των 1.300.500 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας.

(3) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» επένδυσε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ.», η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 17<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 κατά το ποσό των 1.526.200 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας.

(4) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» επένδυσε μέσω της θυγατρικής της «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ.», στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 86,11% θυγατρικής εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT SA.», η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 κατά το ποσό των 120.000 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας. Μετά την αύξηση αυτή το ποσοστό συμμετοχής διαμορφώθηκε σε 86,6%.

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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

χρήση 2020 δεν προέκυψε ανάγκη για επιπλέον απομείωση των συμμετοχών στις θυγατρικές Εταιρείες

Οι κύριες παραδοχές που υιοθετήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

Περιγραφή	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΥ ΑΕΕΕΕ-ΝΥΤ	FEELGOOD ENTERTAINMENT	KATHIMERINI LTD
Επιτόκιο Risk Free	0,281%	0,281%	0,281%	0,239%
Πριμ κινδύνου αγοράς	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Πριμ κινδύνου χώρας	4,00%	4,00%	4,00%	3,06%
Επιπλέον πριμ Κινδύνου	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου	8,33%	8,33%	8,45%	8,62%
Επιτόκιο Δανεισμού	5,50%	5,50%	5,50%	5,30%
Συντελεστής Συστηματικού Κινδύνου (beta)	1,130	1,130	1,150	0,947
Ρυθμός Ανάπτυξης στο Διηκεκές	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%

Ανάλυση των συμμετοχών των οποίων η αξία έχει απομειωθεί παρατίθεται στον ακόλουθο

### ΠΙΝΑΚΑ:

	Επιχείρηση	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Αξία Κτήσεως 31.12.2020	Σύνολο Απομείωσης την 31.12.2020	Λογιστική Αξία κατά την 31.12.2020
1.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	100%	41.939.681,03	0,00	41.939.681,03
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης			-32.138.776,03	-32.138.776,03
					<b>9.800.905,00</b>
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
					<b>1.000.000,00</b>
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
					<b>0,00</b>
4.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΞΠΙΝ	100%	30.585.140,00	0,00	30.585.140,00
					<b>30.585.140,00</b>
5.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΥ ΑΕΕ	100%	2.113.200,00	0,00	2.113.200,00
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης			-587.000,00	-587.000,00
					<b>1.526.200,00</b>
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
	<b>Σύνολο Α</b>		<b>80.423.685,00</b>	<b>-37.511.440,00</b>	<b>42.912.245,00</b>
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
					<b>0,00</b>
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
					<b>0,00</b>
9.	ΕΨΙΛΟΝ ΟΥΑΝ ΑΕ	25%	513.645,59	0,00	513.645,59
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-513.645,59	-513.645,59
					<b>0,00</b>
	<b>Σύνολο Β</b>		<b>703.263,30</b>	<b>-703.263,30</b>	<b>0,00</b>
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
					<b>500.000,00</b>
11.	FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΕ	86%	620.000,00	0,00	620.000,00
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης			0,00	0,00
	<b>Σύνολο Γ</b>		<b>1.200.000,00</b>	<b>-700.000,00</b>	<b>1.120.000,00</b>
	<b>Γενικό Σύνολο (Α+Β+Γ)</b>		<b>82.326.948,30</b>	<b>-38.914.703,30</b>	<b>44.032.245,00</b>

## **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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ακριβοδικαία 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 ακριβοδικαία 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

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

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

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

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

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

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**

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

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 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

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

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 αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2020 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 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ταξινομήθηκαν ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αναπόσβεστο κόστος και ως εκ τούτου δεν υπήρξε επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας λόγω της αναταξινόμησης.

### **(ii) 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

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

Ο Όμιλος δεν κατέχει επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους την 31 Δεκεμβρίου 2020 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, ουσιαστική 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 Διαθέσιμων**

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας, αλληλόχρεους τραπεζικούς λογαριασμούς και επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου που δύνανται να μετατραπούν άμεσα σε διαθέσιμα. Οι αλληλόχρεοι λογαριασμοί τραπεζών εμφανίζονται 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 2020 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

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

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 κρεώνεται 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

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

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 31/12/2020 είχε μέση απόδοση ίση με 0,34% ενώ και κατά την 31/12/2019 0,77%.

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 πληρωτέες 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

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

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

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

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 ταξιδίων, 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 ταξιδίων 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.

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

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

## **7. Πληροφορίες κατά Τομέα**

Η Εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» ως μητρική του Ομίλου μετά την απόσχιση του εκδοτικού της κλάδου τον οποίο απορρόφησε η 100% θυγατρική της εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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](http://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).
- ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ- ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε: Θυγατρική εταιρία 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 εταιρία 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 εταιρία 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 «INTERNASIONAL 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 86,11% θυγατρικής εταιρείας «FEELGOOD

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

ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». 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 «CHRISTIANA MARINE CORP.» και «CLOVER ENTERPRISES CO» στην θαλάσσια μεταφορά αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών.

### **Εκδοτικός Τομέας**

Μεγάλο τμήμα των ενοποιημένων πωλήσεων για την περίοδο 1.1 – 31.12.2020 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», «VOGUE», «Agricola», «Mancode», 4-ΤΡΟΧΟΙ 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 περιπλέον το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου περιλαμβάνει τους τίτλους «ΖΑΧΑΡΗ ΚΑΙ ΑΛΕΥΡΙ», «ΓΛΥΚΕΣ ΑΛΧΗΜΕΙΕΣ» και «GREECE



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

IS». Τα περιοδικά αυτά εκδίδονται από την εταιρεία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ- ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.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 ΜΟΝ/ΠΗ 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

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

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 «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.
- CLOVER ENTERPRISES CO με έδρα τα νησιά Μάρσαλ. Η εταιρεία έχει υπό εξέλιξη ναυπηγικό πρόγραμμα.

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<sup>η</sup> 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. Το κονδύλι «Πλοία υπό κατασκευή» αφορά στο δεξαμενόπλοιο μεταφοράς αργού πετρελαίου "Νήσος Κουφονήσι" νηολογημένο στις Νήσους Μάρσαλ βάρους 157.971 τόνων (DWT) το οποίο παρέλαβε η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Clover Enterprises Co. στις 23/2/2021.

"Τα πλοία αποτιμήθηκαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 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 28.000.000 και 37.000.000 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 \$ 50.000.000 και \$ 55.000.000 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

	ΟΜΙΛΟΣ					Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Μικτή Λογιστική αξία	27.932.853,11	40.019.880,64	61.589.899,01	3.341.756,11	0,00	132.884.388,87
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	1.990.887,00	0,00	0,00	1.990.887,00
Πλοία υπο εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-8.542.944,45	-26.462.002,31	0,00	-2.948.422,82	0,00	-37.953.369,58
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>19.389.908,66</b>	<b>13.557.878,33</b>	<b>63.580.786,01</b>	<b>393.333,29</b>	<b>0,00</b>	<b>96.921.906,29</b>
Μικτή Λογιστική αξία	28.199.833,11	39.845.430,66	66.820.856,00	3.433.984,12	0,00	138.300.103,89
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	4.836.493,00	0,00	0,00	4.836.493,00
Πλοία υπο εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-9.117.342,23	-28.019.654,63	0,00	-3.067.828,14	0,00	-40.204.825,00
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>19.082.490,88</b>	<b>11.825.776,03</b>	<b>71.657.349,00</b>	<b>366.155,98</b>	<b>0,00</b>	<b>102.931.771,89</b>
Μικτή Λογιστική αξία	28.320.592,11	39.413.455,92	60.930.442,00	3.518.820,67	0,00	132.183.310,70
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	-4.700.272,00	0,00	0,00	-4.700.272,00
Πλοία υπο κατασκευή	0,00	0,00	22.302.873,00	0,00	0,00	22.302.873,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-9.719.298,67	-29.441.927,83	0,00	-3.203.286,08	0,00	-42.364.512,58
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>18.601.293,44</b>	<b>9.971.528,09</b>	<b>78.533.043,00</b>	<b>315.534,59</b>	<b>0,00</b>	<b>107.421.399,12</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	ΟΜΙΛΟΣ					Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>19.389.908,66</b>	<b>13.557.878,33</b>	<b>63.580.786,01</b>	<b>393.333,29</b>	<b>0,00</b>	<b>96.921.906,29</b>
Προσθήκες	266.980,00	24.000,00	21.953,00	95.447,01	0,00	408.380,01
Πλοία υπο κατασκευή	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-119.405,32	0,00	-5.255.495,50
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απομείωση ενσώματων ακιν/σεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση αξίας πλοίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Ενσώματα πάγια διακοπτ. Δραστηριοτήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απορροφ. κλάδος	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις απορρ. κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	180.058,10	2.501.680,00	0,00	0,00	2.681.738,10
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>19.082.490,88</b>	<b>11.825.776,03</b>	<b>71.657.349,00</b>	<b>366.155,98</b>	<b>0,00</b>	<b>102.931.771,89</b>
Προσθήκες	120.759,00	58.026,26	0,00	85.014,55	0,00	263.799,81
Πλοία υπο εκτέλεση	0,00	0,00	22.302.873,00	0,00	0,00	22.302.873,00
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-490.001,00	0,00	-178,00	0,00	-490.179,00
Αποσβέσεις	-601.956,44	-1.727.357,52	-3.261.422,00	-135.457,94	0,00	-5.726.193,90
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απομείωση ενσώματων ακιν/σεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση αξίας πλοίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων	0,00	0,00	-8.776.809,00	0,00	0,00	-8.776.809,00
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	-6.185.790,00	0,00	0,00	-6.185.790,00
Ενσώματα πάγια διακοπτ. Δραστηριοτήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απορροφ. κλάδος	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις απορρ. κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	305.084,32	2.796.842,00	0,00	0,00	3.101.926,32
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>18.601.293,44</b>	<b>9.971.528,09</b>	<b>78.533.043,00</b>	<b>315.534,59</b>	<b>0,00</b>	<b>107.421.399,12</b>

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	0,00	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-523,18	-529.503,48	0,00	-608,93	0,00	-530.635,59
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>742.628,82</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.628,87</b>
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	0,00	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-636,26	-529.503,48	0,00	-608,93	0,00	-530.748,67
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>742.515,74</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.515,79</b>
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	0,00	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-749,34	-529.503,48	0,00	-608,93	0,00	-530.861,75
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>742.402,66</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.402,71</b>
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>742.628,82</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.628,87</b>
Αποσβέσεις	-113,08	0,00	0,00	0,00	0,00	-113,08
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>742.515,74</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.515,79</b>
Αποσβέσεις	-113,08	0,00	0,00	0,00	0,00	-113,08
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>742.402,66</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.402,71</b>

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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/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	26.296.013,37
Συσσωρευμένη απόσβεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>143.583,74</b>	<b>0,00</b>	<b>6.430,31</b>	<b>26.145.999,31</b>	<b>26.296.013,37</b>
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
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>40.724,05</b>	<b>130.438,16</b>	<b>4.225,98</b>	<b>25.227.384,68</b>	<b>25.402.772,88</b>
Μικτή Λογιστική αξία	207.582,32	185.467,76	4.225,63	24.396.765,62	24.794.041,33
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-150.548,75	-104.699,17	-2.204,68	-2.602.321,67	-2.859.774,27
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>57.033,57</b>	<b>80.768,59</b>	<b>2.020,95</b>	<b>21.794.443,95</b>	<b>21.934.267,06</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Προσθήκες-Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.296.013,37
Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>143.583,74</b>	<b>0,00</b>	<b>6.430,31</b>	<b>26.145.999,31</b>	<b>26.296.013,37</b>
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	-1.530.318,45
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	502.646,48	502.646,48
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>40.724,05</b>	<b>130.438,16</b>	<b>4.225,98</b>	<b>25.227.384,68</b>	<b>25.402.772,88</b>
Προσθήκες	63.998,57	51.036,28	0,00	0,00	115.034,85
Αποσβέσεις	-47.689,06	-100.705,85	-2.205,03	-1.301.160,83	-1.451.760,77
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	-2.131.779,90	-2.131.779,90
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>57.033,56</b>	<b>80.768,59</b>	<b>2.020,95</b>	<b>21.794.443,95</b>	<b>21.934.267,06</b>

### 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:

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

<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ</b>			
<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<b>Software</b>	<b>Δικαιώματα</b>	<b>Σύνολο</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.418.205,70	2.331.152,62	7.749.358,32
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.982.504,09	-1.157.965,41	-6.140.469,50
<b>Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>435.701,61</b>	<b>1.173.187,21</b>	<b>1.608.888,82</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.843.875,62	7.751.635,62	13.595.511,24
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.188.610,93	-2.078.878,76	-7.267.489,69
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>655.264,69</b>	<b>5.672.756,86</b>	<b>6.328.021,55</b>
Μικτή Λογιστική αξία	6.072.658,42	7.559.305,62	13.631.964,04
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.413.118,20	-2.543.166,61	-7.956.284,81
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>659.540,22</b>	<b>5.016.139,01</b>	<b>5.675.679,23</b>

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ</b>			
<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<b>Software</b>	<b>Δικαιώματα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>435.701,61</b>	<b>1.173.187,21</b>	<b>1.608.888,82</b>
Προσθήκες	425.669,92	710.608,00	1.136.277,92
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-358.037,00	-358.037,00
Αποσβέσεις	-206.106,84	-154.710,35	-360.817,19
Μεταορές από εξαγορά ποσοστού εταιρείας	0,00	4.301.709,00	4.301.709,00
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>655.264,69</b>	<b>5.672.756,86</b>	<b>6.328.021,55</b>
Προσθήκες	228.782,80	107.223,00	336.005,80
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-294.734,00	-294.734,00
Αποσβέσεις	-224.507,27	-469.106,85	-693.614,12
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>659.540,22</b>	<b>5.016.139,01</b>	<b>5.675.679,23</b>

Η μητρική Εταιρεία δεν κατέχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Δεν υπάρχουν άυλα στοιχεία του Ομίλου για τα οποία να υπάρχουν οποιεσδήποτε δεσμεύσεις κατά την 31.12.2020.



# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

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

<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020</b>				
<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	<b>ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020</b>	<b>ΕΔΡΑ</b>	<b>ΣΧΕΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΡΕΥΣΕ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ</b>
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%	1.526.200,00	ΑΘΗΝΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	9.800.905,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	0,00	ΜΑΡΟΥΣΙ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>42.912.245,00</b>		

<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020</b>				
<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020</b>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019</b>	<b>ΕΔΡΑ</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	50%	500.000,00	500.000,00	ΚΥΠΡΟΣ
E-ONE Α.Ε.	25%	0,00	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
POINT MANAGEMENT IKE	25%	0,00	N/A	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ IKE	60%	0,00	6.000,00	ΑΘΗΝΑ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>500.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	

### ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2019	<b>506.000,00</b>	<b>0,00</b>
Απόκτηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Πώληση/Εκκαθάριση Συμμετοχής	6.000,00	0,00
Υποτίμηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας	0,00	0,00
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2020	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>

Κατά τη χρήση 2020, 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
- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ L.T.D.
- ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ
- FEELGOOD ENTERTAINMENT SA

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Οι 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 8,33% για την «ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ L.T.D.» 8,62% και για τις λοιπές δραστηριότητες 8,45%. Το ποσοστό ανάπτυξης στο διηνεκές που λήφθηκε υπόψη είναι 1,00%.

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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Δοσμένες Εγγυήσεις	53.526,41	82.194,61	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	0,00	13.702,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>53.526,41</b>	<b>95.896,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 8.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
A' Υλες	1.177.177,11	1.176.840,20	0,00	0,00
Ημιτελή Προϊόντα	0,00	25.741,80	0,00	0,00
Τελικά Προϊόντα	1.456.877,65	2.229.207,03	0,00	0,00
Εμπορεύματα	180.093,23	801.546,13	0,00	0,00
Λοιπά Αποθέματα	844.848,62	1.230.127,26	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.658.996,61</b>	<b>5.463.462,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Μειον:</b> Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα				
Τελικά Προϊόντα	-75.685,70	-87.731,50	0,00	0,00
Εμπορεύματα	-45.946,38	-235.983,61	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-121.632,08</b>	<b>-323.715,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συνολική Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία</b>	<b>3.537.364,53</b>	<b>5.139.747,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων € 10.669.742,93 (2019: € 12.864.323,25 ). Ο Όμιλος δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

Η μείωση των αποθεμάτων σε σχέση με πέρσι οφείλεται και στην καταστροφή ακατάλληλων και απαξιωμένων αποθεμάτων συνολικής αξίας € 783.615,36

**8.7 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις**

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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Πελάτες	25.922.088,51	30.952.461,51	1.115.333,24	1.115.333,24
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	935.587,33	939.087,33	733.799,15	733.799,15
Γραμμάτια Εισπρακτέα σε Τράπεζες	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	2.109.583,24	2.493.014,83	626.080,70	626.080,70
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.627.497,67	3.482.761,57	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μη εκκ/σμενες πωλήσεις	154.905,38	157.468,56		
Προβλέψεις Απομείωσης	-9.709.980,05	-9.554.507,04	-2.312.563,96	-2.312.563,96
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>22.043.682,08</b>	<b>28.474.286,76</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	209.806,56	118.483,89	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>22.253.488,64</b>	<b>28.592.770,65</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>
Κυκλοφορούν ενεργητικό	22.253.488,64	28.592.770,65	162.649,13	162.649,13
	<b>22.253.488,64</b>	<b>28.592.770,65</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>
<b>Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>				
Πελάτες	18.812.592,50	23.972.636,01	148.649,13	148.649,13
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	62.780,43	96.280,43	0,00	0,00
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	385.906,10	765.140,19	14.000,00	14.000,00
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.627.497,67	3.482.761,57	0,00	0,00
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	209.806,56	118.483,89	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μη εκκ/σμενες πωλήσεις	154.905,38	157.468,56		
<b>Σύνολο</b>	<b>22.253.488,64</b>	<b>28.592.770,65</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>

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 αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. 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 των αποτελεσμάτων της χρήσης της 31/12/2020.

### 8.8 Λοιπές Απαιτήσεις

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

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Χρεώστες Διάφοροι	6.445.624,23	7.188.463,20	1.600.144,58	1.978.179,89
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	431.527,03	294.912,03	45.843,60	4.190,60
Λοιπές Απαιτήσεις	2.511.027,74	6.574.233,10	0,00	0,00
Προβλέψεις για Επισφαλείς Χρεώστες	-1.129.642,07	-1.129.642,07	-842.173,93	-842.173,93
<b>Καθαρές Απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>8.258.536,93</b>	<b>12.927.966,26</b>	<b>803.814,25</b>	<b>1.140.196,56</b>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό Λοιπών Απαιτήσεων	8.258.536,93	12.927.966,26	803.814,25	1.140.196,56
<b>Σύνολο</b>	<b>8.258.536,93</b>	<b>12.927.966,26</b>	<b>803.814,25</b>	<b>1.140.196,56</b>
<b>Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>				
Χρεώστες Διάφοροι	5.315.982,16	6.058.821,13	757.970,65	1.136.005,96
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	431.527,03	294.912,03	45.843,60	4.190,60
Λοιπές Απαιτήσεις	2.511.027,74	6.574.233,10	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>8.258.536,93</b>	<b>12.927.966,26</b>	<b>803.814,25</b>	<b>1.140.196,56</b>

Η μείωση του κονδυλίου των Λοιπών απαιτήσεων οφείλεται στην μεταβολή των Συναλλαγών των συνδεδεμένων μερών και κυρίως της θυγατρικής εταιρείας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΠ» όπου από ποσό € 19.578.041 διαμορφώθηκε σε € 15.900.964.

**8.9 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού**

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Προπληρωθέντα Έξοδα	758.000,70	690.166,82	3.432.610,67	3.553.394,02
<b>Σύνολο</b>	<b>758.000,70</b>	<b>690.166,82</b>	<b>3.432.610,67</b>	<b>3.553.394,02</b>

Η εταιρεία εμφανίζει ως προπληρωμένα έξοδα τις δαπάνες διαμόρφωσης των γραφείων της, για λογαριασμό εταιρείας του Ομίλου στην οποία ανήκει το κτίριο, και μεταφέρονται στα αποτελέσματα τμηματικά και ισόποσα σύμφωνα με τη διάρκεια της μίσθωσης 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 2020 και 2019, αναλύονται ως εξής:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	6.029.694,00	3.393.443,96	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	490.431,31		0,00
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	-3.132.541,00	2.145.818,73	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>	<b>2.897.153,00</b>	<b>6.029.694,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Τα ανωτέρω αναλύονται σε:</b>				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.897.153,00	6.029.694,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.897.153,00</b>	<b>6.029.694,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αγορά από τη θυγατρική εταιρεία του ομίλου «Sea Shell Enterprises Corp,» 556.500 τμχ μετοχών (511.500 το 2018 και επιπλέον 45.000 το 2019) 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 1,69% επί του συνόλου των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.

Την 31/12/2020 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2019:1,69%) και η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται σε Νορβηγικές Κορώνες 30.384.900 (€ 2.897.153) το 2019 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 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων**

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Διαθέσιμα στο Ταμείο	23.777,52	48.402,68	196,46	96,46
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	8.342.696,38	18.526.748,89	26.490,29	266,49
<b>Σύνολο</b>	<b>8.366.473,90</b>	<b>18.575.151,57</b>	<b>26.686,75</b>	<b>362,95</b>

**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ****8.12 Ίδια Κεφάλαια**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στις 31.12.2020 διαιρείτο σε 30.600.000 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 και έχει ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>30.600.000,00</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>75.581.801,69</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>30.600.000,00</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>75.581.801,69</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>30.600.000,00</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>75.581.801,69</b>

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 01/01/2020	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
Αποτέλεσμα Χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-529.350,61	<b>-529.350,61</b>
Υπόλοιπα 31/12/2020	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-56.410.457,84	22.493.687,94

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	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
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.557.073,37</b>	<b>5.753.928,36</b>	<b>11.311.001,73</b>	<b>-41.333.822,03</b>	<b>-9.747.403,42</b>	<b>-791.145,90</b>	<b>35.020.432,07</b>
Συμψηφισμός μείωσης μετοχικού κεφαλαίου και ζημιών προηγούμενων χρήσεων βάσει άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920						0,00			0,00
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής				4.815.111,00	4.815.111,00				4.815.111,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						0,00	-44.004,46		-44.004,46
Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό			416.596,00		416.596,00	416.596,00			833.192,00
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>416.596,00</b>	<b>4.815.111,00</b>	<b>5.231.707,00</b>	<b>372.591,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>789.187,54</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>						0,00	11.882.520,26	86.803,05	<b>11.969.323,31</b>
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
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-18.354,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>229.423,42</b>	<b>-1.701,04</b>	<b>209.368,27</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>10.557.571,25</b>	<b>16.531.240,62</b>	<b>-30.704.460,24</b>	<b>-9.517.980,00</b>	<b>-846.554,89</b>	<b>51.044.047,18</b>
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						0,00	-31.093,70		-31.093,70
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>						0,00	-3.292.312,81	-186.976,81	-3.479.289,62
Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων				-4.815.111,00	-4.815.111,00				-4.815.111,00
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-34.228,05	-34.228,05			-4.851,50	-39.079,55
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				8.165,86	8.165,86			1.164,36	9.330,22
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00					0,00	-6.104.678,00		-6.104.678,00
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.841.173,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.104.678,00</b>	<b>-3.687,14</b>	<b>-6.134.427,33</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>5.716.398,06</b>	<b>11.690.067,43</b>	<b>-34.027.866,75</b>	<b>-15.622.658,00</b>	<b>-1.037.218,84</b>	<b>36.584.125,53</b>

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.4548/2018. 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.

## 8.13 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 εκπεστέες διαφορές.



## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
<b>Μη Κυκλοφορικά Στοιχεία</b>								
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	175.897,22	0,00	237.481,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	252.517,72	3.032.422,19	240.449,04	2.987.656,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Επενδύσεις	0,00	17.764,93	0,00	17.764,93	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Κυκλοφορικά Στοιχεία</b>								
Απαιτήσεις	203.388,02	0,00	204.395,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>								
Παροχές σε Εργαζόμενους	533.595,21	0,00	572.093,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>								
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	19.558,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Συμψηφισμός</i>	<i>-731.949,94</i>	<i>-731.949,94</i>	<i>-730.549,71</i>	<i>-730.549,71</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>Σύνολο</b>	<b>257.551,01</b>	<b>2.513.692,40</b>	<b>286.388,25</b>	<b>2.512.353,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Ο ΟΜΙΛΟΣ						
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2020	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	31/12/2020
Αυλα στοιχεία του ενεργητικού	-237.481,34	0,00	0,00	61.584,12	0,00	-175.897,22
Ενώματες ακίνητοποιήσεις	-2.747.207,86	0,00	0,00	-32.696,61	0,00	-2.779.904,47
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-17.764,93	0,00	0,00	0,00	0,00	-17.764,93
Απαιτήσεις	204.395,43	0,00	0,00	-1.007,41	0,00	203.388,02
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομέν	572.093,49	0,00	0,00	-46.664,14	8.165,86	533.595,21
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	-19.558,00	0,00	-19.558,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.225.965,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-38.342,04</b>	<b>8.165,86</b>	<b>-2.256.141,39</b>

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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
Άλλα στοιχεία του ενεργητικού	-220.737,59	9.895,06	0,00	-26.638,81	0,00	-237.481,34
Ενώσιμες ακινητοποιήσεις	-2.488.901,70	107.289,08	0,00	-365.595,24	0,00	-2.747.207,86
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες 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
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομέν	538.737,30	-25.586,67	4.102,22	47.212,01	7.628,63	572.093,49
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.561.145,57</b>	<b>83.081,00</b>	<b>4.102,22</b>	<b>-759.631,49</b>	<b>7.628,63</b>	<b>-2.225.965,21</b>

Ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2020 ανέρχεται σε 24% βάσει του ν.4646/2019, με τον οποίο και υπολογίστηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, έναντι 24% της προηγούμενης χρήσεως 2019.

### 8.14 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Υποχρεώσεις Ισολογισμού για:</b>				
Συνταξιοδοτικές Παροχές	2.223.313,32	2.383.720,64	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.223.313,32</b>	<b>2.383.720,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Χρεώσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων</b>				
Καταβληθέντα ποσά σε εργαζομένους κατά τη διάρκεια της χρήσης	-899.608,14	-452.884,00	0,00	0,00
Συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης	695.212,18	536.343,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	43.991,90	31.786,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-160.404,06</b>	<b>115.245,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Το ποσό που έχει αναγνωριστεί στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	92.177,22	194.916,67	0,00	0,00
Κόστος Τόκων	27.412,31	33.672,25	0,00	0,00
Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού/ Τερματικές Παροχές	575.621,67	421.280,58	0,00	0,00
(μείον) Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-899.610,42	-452.884,00	0,00	0,00
<b>Έξοδο Χρήσης για Συνταξιοδοτικές Παροχές</b>	<b>-204.399,22</b>	<b>196.985,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

	2020	2019
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,70%	1,15%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	1,70%	1,70%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,50%	1,50%

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 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Μισθοί και Ημερομίσθια	7.687.008,26	8.319.628,57
Εργοδοτικές Εισφορές	1.704.866,92	1.741.759,87
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	701.303,80	617.545,21
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	184.208,64	109.378,62
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>10.277.387,62</b>	<b>10.788.312,27</b>

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

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Μισθοί και Ημερομίσθια	0,00	0,00
Εργοδοτικές Εισφορές	0,00	0,00
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	0,00	0,00
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για τις χρήσεις 2020 και 2019, του Ομίλου και της Εταιρείας είναι:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Μισθωτοί	425	431
<b>Σύνολο</b>	<b>425</b>	<b>431</b>

**8.15 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Επιχορηγήσεις</b>				
Επιχορηγήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	3.330.008,76	3.697.533,22	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις - Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις Μεταφορές στα Αποτελέσματα	-363.760,25	-367.524,46	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως</b>	<b>2.966.248,51</b>	<b>3.330.008,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Εγγυήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	4.402,05	4.402,05	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως</b>	<b>4.402,05</b>	<b>4.402,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.970.650,56</b>	<b>3.334.410,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.907.946,47	3.270.650,56	7.410.670,84	7.410.670,84
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	362.704,09	363.760,25	0,00	0,00
	<b>3.270.650,56</b>	<b>3.634.410,81</b>	<b>7.410.670,84</b>	<b>7.410.670,84</b>

### 8.16 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Προμηθευτές	13.236.770,98	16.501.412,88	2.033.617,51	1.963.811,31
Προκαταβολές Πελατών	1.432.269,24	1.570.775,38	15.886.424,37	13.086.070,45
Μεταχρονολογημένες Επιταγές	2.197.517,32	4.467.913,80	0,00	123.750,00
Γραμμάτια Πληρωτέα	1.522.843,93	188.346,98	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από μή Εκκ/σμεν	0,00	42.423,50	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>18.389.401,47</b>	<b>22.770.872,54</b>	<b>17.920.041,88</b>	<b>15.173.631,76</b>

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.

Σχετικά με τα Γραμμάτια πληρωτέα θα πρέπει να τονίσουμε πως η αύξηση τους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (και η ισόποση μείωση του κονδυλίου των προμηθευτών) οφείλεται στο γεγονός πως η εταιρεία προβαίνει στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων της για την αγορά πρώτων υλών (χαρτί) από οίκους του εξωτερικού χρησιμοποιώντας το συγκεκριμένο τρόπο πληρωμής. Κατά την 31/12/2020 η εταιρεία είχε αποδεχτεί αξιόγραφα έναντι ανοικτών τιμολογίων συνολικής αξίας € 1.522.843,93 με λήξη έως και τον Μάρτιο του 2021.

### 8.17 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Εξοδο Φόρου που Αναλογεί στην Χρήση	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις απο Φόρους	6.041.275,78	5.601.580,67	85.447,38	119.444,80
<b>Σύνολο</b>	<b>6.041.275,78</b>	<b>5.601.580,67</b>	<b>85.447,38</b>	<b>119.444,80</b>

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Το υπόλοιπο του ανωτέρω κονδυλίου αφορά σε υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από ΦΠΑ, ΦΜΥ, ΦΕΕ της κλειόμενης χρήσεως 2020 ποσού € 1.716.828,43 καθώς και σε φόρους προηγούμενων χρήσεων ποσού € 4.324.447,15 και οι οποίοι είναι στο σύνολο τους ρυθμισμένοι σύμφωνα με διατάξεις του ν.4174/2013.

Από το σύνολο των μη ρυθμισμένων οφειλών ποσού € 1.716.828,43 ποσό € 672.920,21 αφορά σε οφειλές που λόγω της πανδημίας Covid -19, η αποπληρωμή τους έχει μεταφερθεί για το τέλος της επόμενης χρήσεως και συγκεκριμένα μέχρι την 31/12/2021. Κατά τη διάρκεια της επόμενης χρήσεως και μέχρι την 31/08/2021 ο Όμιλος είχε καταβάλλει για ρυθμισμένες και τρέχουσες υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο συνολικό ποσό € 3.112.965,10.

### 8.18 Δανειακές Υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Μακροπρόθεσμος Δανεισμός</b>				
Τραπεζικός Δανεισμός	38.607.212,74	45.096.995,84	0,00	0,00
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>38.607.212,74</b>	<b>45.096.995,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός</b>				
Τραπεζικός Δανεισμός	18.080.730,40	22.424.229,72	0,00	0,00
Ομολογίες	17.000.000,00	17.000.000,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>35.080.730,40</b>	<b>39.424.229,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>73.687.943,14</b>	<b>84.521.225,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

σε €	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	29.788.421,66	36.456.142,00
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>29.788.421,66</b>	<b>36.456.142,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	7.930.873,98	10.745.806,00
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>7.930.873,98</b>	<b>10.745.806,00</b>
<b>Σύνολο Δανεισμού</b>	<b>37.719.295,64</b>	<b>47.201.948,00</b>

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 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 ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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 δάνειο 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 :

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

Η ανάλυση των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναφέρεται στον παρακάτω πίνακα:

σε €		31/12/2020	31/12/2019
Sea Pearl Enterprises Company	α.	4.343.920	6.849.989
Zenith Maritime Corporation	β.	1.682.016	1.837.277
Christiana Marine Corp	γ.	1.904.938	2.058.541
		<b>7.930.874</b>	<b>10.745.807</b>

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



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

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:

	<b>Εταιρείες Ομίλου (πλην Ναυτιλιακών)</b>
<b>Μακροπρόθεσμος Δανεισμός</b>	
Τραπεζικός Δανεισμός	8.818.791,08
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>8.818.791,08</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός</b>	
Τραπεζικός Δανεισμός	10.341.273,42
Ομολογίες	17.000.000,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>27.341.273,42</b>
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>36.160.064,50</b>

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 πρωτογενείς

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

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

Σκοπός του Δανείου ήταν η ανακηματοδότηση των υφιστάμενων υποχρεώσεων του Εκδότη, η κάλυψη εξόδων σχετικών με την εν λόγω ανακηματοδότηση 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 περαίωσης.

**(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.

**(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.

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

**(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 Πρακτορεύσεως, 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 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 εμπειηγμένου μηχανολογικού

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

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:

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

Στην κλειόμενη 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 2020 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, παράλληλα όμως εντός του 2021 εξασφάλισε παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη καταστούν απαιτητές, αλλά να παρουσιαστούν ως ληξιπρόθεσμες εξαιτίας του ότι η παρέκκλιση εξασφαλίστηκε μεταγενέστερα της 31.12.2020. 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. Θα πρέπει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά την δόση του ομολογιακού δανείου της 30/6/2021 ποσού € 1.250.000, πλέον των αναλογούντων τόκων συνεπώς μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (Σεπτέμβριος 2021) και με δεδομένη την εξασφάλιση παρέκκλισης δεν

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

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» με τις από 09/04/2020 και 24/07/2020 επιστολές της προς την Εθνική Τράπεζα και προς την Εθνική Leasing αιτήθηκε τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης της πώλησης με επαναμίσθωση (Sales and Lease Back) για το ακίνητο του Φαλήρου. Ανταποκρινόμενη στο αίτημα της εταιρείας η ΕΤΕ Leasing προχώρησε στην τροποποίηση της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης μειώνοντας το περιθώριο επιτοκίου σε 3,5% από 4,5%.

Επιπλέον, σύμφωνα με τις από 01/04/2020 και 11/11/2020 επιστολές της προς την ΡQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση ΑΕ η εταιρεία αιτήθηκε τη μείωση του κόστους δανεισμού καθώς και την τροποποίηση του τοκοχρεωλυσίου του δανείου από το πρώην Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (υπό εκκαθάριση) κατά μία ποσοστιαία μονάδα, χωρίς την τροποποίηση του προγράμματος καταβολών ως προς τον χρόνο λήξης του δανείου. Ο ειδικός εκκαθαριστής, στις 30/08/2021, ενημέρωσε την εταιρεία σχετικά με την αποδοχή της πρότασης και τη μείωση του περιθωρίου επιτοκίου σε Euribor (Μηνός) + 3,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) έναντι Euribor (Μηνός) + 4,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) που ίσχυε.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε αναμονή υπογραφής της τροποποίησης της δανειακής σύμβασης.

### **8.19 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

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

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Δεδουλευμένα Έξοδα	1.468.393,96	2.112.360,54	650.523,78	436.405,24
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	4.565.755,59	2.292.975,26	0,00	0,00
Μερίσματα Πληρωτέα	18.247,20	18.247,20	18.247,20	18.247,20
Εσοδα Επόμενης Περιόδου	582.135,64	527.659,43	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	7.222.551,17	2.572.501,15	192,76	1.657,26
<b>Σύνολο</b>	<b>13.857.083,56</b>	<b>7.523.743,58</b>	<b>668.963,74</b>	<b>456.309,70</b>

Η αύξηση στο υπόλοιπο Ασφαλιστικοί Οργανισμοί οφείλεται στις ρυθμίσεις που δόθηκαν από την Κυβέρνηση ως μέτρο αντιμετώπισης της πανδημίας.

Η αύξηση στις λοιπές υποχρεώσεις οφείλεται στην υποχρέωση της θυγατρικής εταιρείας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΠ» προς την διαχειρίστρια εταιρεία ύψους την 31/12/2020 ποσού € 3.808.806,31.

### **8.20 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις**

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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές προβλέψεις	30.000,00	30.000,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 8.21 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	12.509.073,45	13.264.971,64
Εσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	7.380.697,91	10.745.915,22
Εσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	2.785.070,67	1.820.609,50
Εσοδα από τηλεοπτικές παραγωγές	3.067.618,00	1.880.125,00
Εσοδα από φασόν σε τρίτους	12.727.195,37	15.155.468,80
Εσοδα από λοιπές υπηρεσίες	1.672.086,27	979.450,07
Εσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	236.526,17	451.790,41
Εσοδα από πωλήσεις α & β υλών	213.386,87	214.036,93
Θαλάσσιες Μεταφορές	30.824.104,00	35.698.057,00
Ενοίκια / Διαχείριση Ενοικίων	515.923,47	373.401,96
<b>Σύνολο</b>	<b>71.931.682,18</b>	<b>80.583.826,53</b>

### 8.22 Κόστος Πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων για τις χρήσεις 2020 και 2019 στον Όμιλο και στην Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Παροχές σε Εργαζόμενους	6.755.832,90	7.478.528,95
Κόστος Αποθεμάτων Αναγνωρισμένο ως Έξοδο	10.669.742,93	12.864.323,25
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	5.474.481,56	5.025.557,62
Παροχές Τρίτων	1.770.556,27	1.875.143,19
Κόστος Κίνησης Πλοίων	7.076.123,00	10.965.895,00
Φόροι και Τέλη	108.926,86	114.732,40
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	10.596.229,70	7.563.155,40
Αποσβέσεις Παγίων	7.440.710,39	6.643.924,78
<b>Σύνολο</b>	<b>49.892.603,61</b>	<b>52.531.260,59</b>

**8.23 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης**

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 στον Όμιλο και στην Εταιρεία έχουν ως εξής:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έσοδα</b>		
Αποσβέσεις Ληφθέντων Επιχορηγήσεων	363.760,25	367.524,46
Έσοδα απο Επιδοτήσεις	8.506,50	0,00
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	2.322.460,32	153.899,26
Έσοδα απο Ενοίκια	10.240,00	10.490,00
Λοιπά	819.471,14	903.425,86
Έσοδα απο Αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	233.937,59	4.015,74
Αποζημιώσεις	262.939,60	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>4.021.315,40</b>	<b>1.439.355,32</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έξοδα</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	1.007.580,69	216.066,54
Λοιπά	1.826.536,44	728.792,54
Ζημιές απο Καταστροφή Ακατ/λων	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.834.117,13</b>	<b>944.859,08</b>
	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έσοδα</b>		
Λοιπά	19.249,85	1.497,92
<b>Σύνολο</b>	<b>19.249,85</b>	<b>1.497,92</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έξοδα</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	0,02	0,02
Λοιπά	25.916,09	19.599,04
<b>Σύνολο</b>	<b>25.916,11</b>	<b>19.599,06</b>

**8.24 Έξοδα Διάθεσης / Διοίκησης**

Ακολουθεί ανάλυση εξόδων διάθεσης και διοίκησης για τις χρήσεις 2020 και 2019 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας:

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

<b>Έξοδα Διάθεσης</b>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	1.097.924,07	987.144,32
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	3.718.225,29	5.557.586,61
Παροχές Τρίτων	259.354,16	178.691,74
Φόροι και Τέλη	16.018,52	16.965,37
Διαφήμιση	808.282,04	1.313.717,53
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	904.998,83	473.320,37
Αποσβέσεις Παγίων	117.886,31	83.743,50
<b>Σύνολο</b>	<b>6.922.689,22</b>	<b>8.611.169,44</b>

<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2019</b>	<b>1/1 - 31/12/2018</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	2.459.045,50	2.118.775,84
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	1.751.591,40	1.803.810,32
Παροχές Τρίτων	261.620,41	551.935,93
Φόροι και Τέλη	805.606,03	710.655,29
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	350.025,95	233.004,73
Αποσβέσεις Παγίων	325.735,30	215.319,70
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	187.347,63	273.326,49
<b>Σύνολο</b>	<b>6.140.972,22</b>	<b>5.906.828,30</b>

<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	0,00	0,00
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	104.557,85	68.610,20
Παροχές Τρίτων	121.631,42	121.776,12
Φόροι και Τέλη	47.188,40	114.108,71
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	1.066,43	8.043,13
Αποσβέσεις Παγίων	28.962,06	28.962,06
<b>Σύνολο</b>	<b>303.406,16</b>	<b>341.500,22</b>

**8.25 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:



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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
Τραπεζών	267.757,50	439.436,82
Εσοδα Συμμετοχών	628.718,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>896.475,50</b>	<b>439.436,82</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Τραπεζικά Δάνεια	2.644.958,28	3.845.861,29
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	0,00	542.478,67
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχ	27.412,00	32.447,00
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	121.099,71	239.531,09
Factoring	261.510,03	242.379,98
Λοιπά Χρηματοοικονομικά	3.159.264,06	3.400.176,15
<b>Σύνολο</b>	<b>6.214.244,08</b>	<b>8.302.874,18</b>

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

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	216.764,37	216.774,56
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχ	116,61	86,50
Λοιπά Χρηματοοικονομικά	2.397,23	3.936,10
<b>Σύνολο</b>	<b>219.278,21</b>	<b>220.797,16</b>

**8.26 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα από:</b>		
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης διαθεσίμων	0,00	-65.332,00
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>-65.332,00</b>

### **8.27 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Εκποιήσεις ζημιές / κέρδη ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-753.533,85	76.023,73
Πρόβλεψη υποτίμησης συνδεδεμένων επιχειρήσεων & λοιπών επενδύσεων	-2.822.134,00	0,00
Αποτίμηση παγίων στοιχείων ενεργητικού (Πλοία)	-4.700.272,00	6.982.312,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-8.275.939,85</b>	<b>7.058.335,73</b>

### **8.28 Φόρος Εισοδήματος**

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 24% για την κλειόμενη χρήση 2020 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 αφορούν αναβαλλόμενο φόρο. Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας και της συγκριτικής χρήσης αφορούν αναβαλλόμενο φόρο.

Λόγω των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, δεν προκύπτει έξοδο φόρου για τις εταιρείες του Ομίλου.

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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Φόρος Χρήσης	-5.125,74	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης	-48.196,59	-689.307,50
<b>Σύνολο</b>	<b>-53.322,33</b>	<b>-689.307,50</b>

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Φόρος Χρήσης	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης	0,00	-734.318,24
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>-734.318,24</b>

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1-31/12/2020</b>	<b>1/1-31/12/2019</b>
Τρέχον έξοδο φόρου	<b>-5.125,74</b>	<b>0,00</b>
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	-48.196,59	-689.307,50
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>-53.322,33</b>	<b>-689.307,50</b>
(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων	-3.431.093,03	12.658.630,81
(Ζημίες)/Κέρδη απαλλασσόμενα της φορολογίας	-923.083,00	14.105.254,18
(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων	-2.508.010,03	-1.446.623,37
Συντελεστής Φόρου	0,24	0,24
<b>Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου</b>	<b>601.922,41</b>	<b>347.189,61</b>
<b>Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</b>		
- Υπολογισμένος φόρος χρήσης	601.922,41	347.189,61
- Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-1.071.327,92	348.543,75
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	142.418,87
-Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαίτ.	-269.002,62	31.106,27
-Μείωση φόρου από συμψηφισμό προηγ.χρήσεων	791.730,46	-179.951,00
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>53.322,33</b>	<b>689.307,50</b>

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

<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>		
	<b>1/1-31/12/2020</b>	<b>1/1-31/12/2019</b>
Τρέχον έξοδο φόρου	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	0,00	-734.318,24
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>0,00</b>	<b>-734.318,24</b>
(Ζημίες) προ Φόρων	-529.350,61	-580.398,50
Συντελεστής Φόρου	0,24	0,24
<b>Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου</b>	<b>127.044,15</b>	<b>139.295,64</b>
<b>Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</b>		
- Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-108.778,66	-111.383,54
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	766.937,62
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαιτ.	41.930,18	0,00
- Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών	-60.195,67	-60.531,48
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>0,00</b>	<b>734.318,24</b>

**8.29 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1.1 - 31.12.2020</b>	<b>1.1 - 31.12.2019</b>
<b><u>Προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	8.188.002,46	7.143.264,00
Συναλλαγματικές διαφορές	2.006.053,52	3.529.294,00
Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	-36.607,00	-7.058.335,73
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		
Αποσβέσεις επικορηγήσεων παγίων στοιχείων	-363.760,25	-367.524,46
Προβλέψεις	167.546,19	1.179.579,38
Κέρδη (ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	2.822.134,00	-2.145.818,00
Τόκοι εισπραχθέντες	-1.366.509,25	-439.436,82
Τόκοι πληρωθέντες	6.040.562,94	5.021.117,86
<b>Σύνολο</b>	<b>17.457.422,61</b>	<b>6.862.140,23</b>

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

	<b>1.1 - 31.12.2020</b>	<b>1.1 - 31.12.2019</b>
<b><u>Προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	28.962,06	28.962,06
Τόκοι πληρωθέντες	216.880,98	220.797,16
<b>Σύνολο</b>	<b>245.843,04</b>	<b>249.759,22</b>

**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 προσηκούσα 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.

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

**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. ΗΕ235538) 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 εμπειηγμένου 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<sup>η</sup> 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-ΝΙΣΗΖΑ» 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:

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

**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, σύμβασηπρακτορείας 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.

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

### 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 ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ	1
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	100%	ΟΛΙΚΗ	2
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.	100%	ΟΛΙΚΗ	2
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	100%	ΟΛΙΚΗ	13
NEW YORK TIMES FRANCE - Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	ΟΛΙΚΗ	2
ΜΟΝ/ΠΗ 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, 2017,2018 και 2019 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 2020 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.



# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 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 ΜΟΝ/ΠΗ 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 / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2020

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
31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		3.432.488,14	104.514,66			593.451,60			148.649,14	<b>4.279.103,54</b>
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	2.829.683,10		4.199.990,00	9.860,00	3.315,20	71.624,80			10.398,40	<b>7.124.871,50</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	4.200.180,63	614.850,18		2.903.819,60		8.841.818,06	901.365,68	6.869.630,73	476.672,69	<b>24.808.337,57</b>
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η Σ Ν Ε Υ Υ Ο R K T I M E S F R A N C E - Κ Α Θ Η Μ Ε Ρ Ι Ν Η Α . Ε . Ε .	1.245.986,85					411.805,39		21.200,00		<b>1.678.992,24</b>
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε . Ε . Π . Ν .	8.060.858,35		5.403.872,74			500.000,00				<b>13.964.731,09</b>
Ε Ξ Ε Ρ Ε Υ Ν Η Τ Η Σ Ε Ξ Π Λ Ο Ρ Ε Ρ Α . Ε . Ε . Ε . Ε .	9.270.366,13	14.500,35		1.699,89				86.300,00	1.506,46	<b>9.374.372,83</b>
Μ Α Ι Σ Ο Ν Ε Κ Δ Ο Τ Ι Κ Η Α . Ε .										<b>0,00</b>
Μ Μ Ε Δ Ι Α Α Ε	236.590,00									<b>236.590,00</b>
FEELGOOD ΑΕ										<b>0,00</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>25.843.665,06</b>	<b>4.061.838,67</b>	<b>9.708.377,40</b>	<b>2.915.379,49</b>	<b>3.315,20</b>	<b>10.418.699,85</b>	<b>901.365,68</b>	<b>6.977.130,73</b>	<b>637.226,69</b>	<b>61.466.998,77</b>

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2019

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
31/12/2019										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		3.552.054,13	646.555,65			429.445,92			148.649,14	<b>4.776.704,84</b>
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	2.293.700,58		4.930.430,00	4.887,20	1.326,08	31.842,40				<b>7.262.186,26</b>
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	<b>20.499.707,86</b>
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η Σ Ν Ε Υ Υ Ο R K T I M E S F R A N C E - Κ Α Θ Η Μ Ε Ρ Ι Ν Η Α . Ε . Ε .	1.203.136,85					344.005,44		21.200,00		<b>1.568.342,29</b>
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε . Ε . Π . Ν .	7.844.129,18		5.343.039,41							<b>13.187.168,59</b>
Ε Ξ Ε Ρ Ε Υ Ν Η Τ Η Σ Ε Ξ Π Λ Ο Ρ Ε Ρ Α . Ε . Ε . Ε . Ε .	9.043.418,56	8.601,96							121.506,46	<b>9.173.526,98</b>
Μ Α Ι Σ Ο Ν Ε Κ Δ Ο Τ Ι Κ Η Α . Ε .										<b>0,00</b>
Μ Μ Ε Δ Ι Α Α Ε	236.590,00									<b>236.590,00</b>
FEELGOOD ΑΕ										<b>0,00</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>22.776.570,89</b>	<b>4.389.808,35</b>	<b>10.920.025,06</b>	<b>2.734.731,49</b>	<b>1.326,08</b>	<b>8.308.871,36</b>	<b>901.365,68</b>	<b>5.924.701,33</b>	<b>746.826,58</b>	<b>56.704.226,82</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2020

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 - 31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			1.450,63							1.450,63
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	31.217,28		557.677,13	4.800,00	1.920,00	38.400,00				634.014,41
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	9.000,00	7.635,41		201.372,43		435.092,69	2.400,00	1,71		655.502,24
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.						0,09				0,00
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	216.729,17		60.833,33							277.562,50
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	23.783,85		1.598.194,35	0,05						1.621.978,25
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M MEDIA ΑΕ										0,00
FEELGOOD ΑΕ										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	280.730,30	7.635,41	2.218.155,44	206.172,48	1.920,00	473.492,69	0,00	2.400,00	1,71	3.190.508,03

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ 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

β) Συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2020



**ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ,  
POLITIKI,  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ  
ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ  
EKDOSH LTD**

**ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ**

**ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ**

**ΣΥΝΟΛΑ**

31/12/2019

Α	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	633.689,50		425.406,34	<b>1.059.095,84</b>
Π	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			15.257,87	<b>15.257,87</b>
Α	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		0,00	806.688,52	<b>806.688,52</b>
Ι	ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ			4.972,80	<b>4.972,80</b>
Τ	NEW YORK TIMES FRANCE- Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.			5.205,48	<b>5.205,48</b>
Η	ΣΥΝΟΛΑ	<b>633.689,50</b>	<b>0,00</b>	<b>1.257.531,01</b>	<b>1.891.220,51</b>

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

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2019**

	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD</b>	<b>ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ</b>	<b>ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>
<b>31/12/2018</b>				
<b>Α</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.</b>	718.943,54	410.958,08	<b>1.129.901,62</b>
<b>Π</b>	<b>Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.</b>		15.257,87	<b>15.257,87</b>
<b>Α</b>	<b>ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΥ</b>			
<b>Ι</b>	<b>Α.Ε.Ε.Ε.Ε.</b>	0,00	806.668,68	<b>806.668,68</b>
<b>Τ</b>	<b>ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ</b>		4.972,80	<b>4.972,80</b>
<b>Η</b>	<b>NEW YORK TIMES FRANCE- Η</b>		5.205,48	<b>5.205,48</b>
<b>Σ</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.</b>			
	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>718.943,54</b>	<b>1.243.062,91</b>	<b>1.962.006,45</b>

**ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ**

**ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2020**

	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD</b>	<b>ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ</b>	<b>ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>
<b>1/1 - 31/12/2020</b>				
<b>Π</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.</b>	116.745,65		<b>116.745,65</b>
<b>Ω</b>	<b>Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.</b>			<b>0,00</b>
<b>Λ</b>	<b>ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΥ</b>			
<b>Η</b>	<b>Α.Ε.Ε.Ε.Ε.</b>			<b>0,00</b>
<b>Τ</b>	<b>ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ</b>			
<b>Η</b>	<b>ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ</b>			
<b>Σ</b>	<b>Α.Ε.Ε.</b>			<b>0,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>116.745,65</b>	<b>0,00</b>	<b>116.745,65</b>

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

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2019

		ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH 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			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	287.019,04	0,00	0,00	259.858,45

ΠΩΛΗΤΗΣ 1/1 - 31/12/2020

		ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2020					
Α Γ Ο Ρ Α Σ Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	72.000,00			72.000,00
	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	72.000,00	0,00	0,00	72.000,00

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

ΠΩΛΗΤΗΣ 1/1 - 31/12/2019

	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD</b>	<b>ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ</b>	<b>ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>
1/1 - 31/12/2019				

<b>Α Γ Ο Ρ Α Σ Τ Η Σ</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.</b>	232.000,00			<b>232.000,00</b>
	<b>Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.</b>				<b>0,00</b>
	<b>ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.</b>				<b>0,00</b>
	<b>ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.</b>				<b>0,00</b>
	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>232.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>232.000,00</b>

γ) Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

1) Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Kyklades Maritime Corporation ποσό € 1.073.752 (31/12/2019: € 1.173.441) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχείρισεως των πλοίων και ποσό € 236.142 (31/12/2019 :€ 176.560) που αντιπροσωπεύει προμήθεια επί των ναύλων των πλοίων η οποία περιλαμβάνεται στο κόστος κίνησης των πλοίων. Την 31 Δεκεμβρίου, 2020 το ποσό των € 3.808.806 (31/12/2019: €1.629.348) που οφείλεται προς (από) την Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έσοδα εισπραττόμενα μείον πληρωμές προς (από) την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στα πλαίσια των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

2) Την 31/12/2020 ο Όμιλος είχε απαίτηση ποσό € 5.403.872 (31/12/2019: € 5.343.040) από την εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ», απαίτηση € 8.060.858 (31/12/2019:€ 7.844.129) από την εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» και απαίτηση ποσό € 500.000 (31/12/2019: 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:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	272.306,76	305.984,26	4.310,16	4.878,67
<b>Σύνολο</b>	<b>272.306,76</b>	<b>305.984,26</b>	<b>4.310,16</b>	<b>4.878,67</b>

### **8.34 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης**

· Με πρόσφατες φορολογικές ρυθμίσεις (Ν. 4799/2021), επέρχονται αλλαγές στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013 – ΚΦΕ) και σε άλλες διατάξεις.

Ειδικότερα, προβλέπεται η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 24% στο 22% για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Ακόμα, προβλέπεται μείωση στο 80% (από 100%) ο συντελεστής της προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων.

· Η Θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ» με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 7<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 προχώρησε στην απόκτηση επιπλέον 1.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» αντί του ποσού των € 40.000 μετά την πρόθεση μετόχου να μεταβιβάσει τις μετοχές του αλλά και την έγγραφη δήλωση των λοιπών μετόχων της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», πως δεν επιθυμούν να ασκήσουν δικαίωμα προτίμησης για την αγορά των εν λόγω μετοχών. Με την απόκτηση των μετοχών αυτών η εταιρεία κατείχε την ως άνω ημερομηνία 63.150 κοινές ονομαστικές μετοχές σε σύνολο 72.000 μετοχών.

· Η Θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ», σταθμίζοντας τα οικονομικά δεδομένα όπως αυτά έχουν διαμορφωθεί στην αγορά της ψυχαγωγίας στην Ελλάδα, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 28<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 αποφάσισε να αποεπενδύσει από τον κλάδο της ψυχαγωγίας προχωρώντας στην μεταβίβαση του συνόλου των 63.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» σε μέτοχο της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», η οποία εκδήλωσε ενδιαφέρον για την αγορά της συμμετοχής της Εταιρείας, έναντι τιμήματος ενός εκατομμυρίου ευρώ (1.000.000 €).

· Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» με την με Α.Π 4606/24.06.2020 κατέθεσε στους ομολογιούχους αίτημα χρηματοδότησης μέσω ταμείου εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Ακολούθως, προς εξέταση του αιτήματος της η

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

εταιρεία κατέθεσε όλα τα απαραίτητα δικαιολογητικά (ταμειακό προγραμματισμό, επιχειρησιακό σχέδιο πενταετίας κλπ).

Η Εταιρεία προχώρησε στις 29/06/2021 στην σύναψη της με αριθμό 5927020414 Σύμβασης κάλυψης κοινού ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι του ποσού των € 3.000.000,00. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή του θα αρχίσει στις 30/06/2022 και θα ολοκληρωθεί στις 15/09/2025.

**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](http://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.





# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

- I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020
- III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Σεπτέμβριος 2021

## **Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 31η Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», την 10<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.kathimerini.gr](http://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, 10 Σεπτεμβρίου 2021

**Ο Πρόεδρος**

**Θεμιστοκλής Αλαφούζος**

I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	5
II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2020 έως 31.12.2020 .....	10
III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	31
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 .....	40
6.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	40
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 .....	43
6.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις .....	47
6.3.1 Κρίσεις.....	48
6.3.2 Εκτιμήσεις και Υποθέσεις .....	48
6.4 Ενοποίηση, Θυγατρικές Εταιρείες.....	50
6.5 Εταιρείες του Ομίλου.....	51
6.6 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα.....	55
6.7 Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	55
6.8 Μισθώσεις.....	57
6.9 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	59
6.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	60
6.11 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία.....	60
6.12 Αποθέματα .....	63
6.13 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	64
6.14 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	64
6.15 Φορολογία Εισοδήματος και Αναβαλλόμενος Φόρος.....	64
6.16 Παροχές στο Προσωπικό .....	65
6.17 Επιχορηγήσεις.....	67
6.18 Προβλέψεις .....	67
6.19 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων .....	67
6.20 Διαχείριση Πλοίων.....	69
6.21 Διανομή Μερισμάτων .....	69
6.22 Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	69
7. Πληροφορίες κατά Τομέα.....	69
8. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις .....	74
8.1 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις και Λοιπός Εξοπλισμός .....	74
8.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης .....	77
8.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία.....	78

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

8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις.....	80
8.5 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις .....	81
8.6 Αποθέματα .....	81
8.7 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις .....	82
8.8 Λοιπές Απαιτήσεις.....	83
8.9 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού.....	84
8.10 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης .....	85
8.11 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	85
8.12 Ίδια Κεφάλαια.....	86
8.13 Αναβαλλόμενος Φόρος .....	87
8.14 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	89
8.15 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	91
8.16 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	92
8.17 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις.....	92
8.18 Δανειακές Υποχρεώσεις .....	93
8.19 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	100
8.20 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις .....	100
8.21 Πωλήσεις .....	101
8.22 Κόστος Πωληθέντων .....	101
8.23 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης .....	102
8.24 Έξοδα Διάθεσης / Διοίκησης .....	102
8.25 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα.....	103
8.26 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα .....	104
8.27 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα.....	105
8.28 Φόρος Εισοδήματος.....	105
8.29 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	107
8.30 Δεσμεύσεις.....	108
8.31 Υφιστάμενα Εμπράγματα και μη Βάρη.....	109
8.32 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις .....	111
8.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	112
8.34 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	117
9. Διαδικτυακός Τόπος (Website) Ανάρτησης της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης .....	119

**I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ (Εταιρεία και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, 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 2020, 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 Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν.

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

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 31/12/2020 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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.

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

### **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:

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

- 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



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

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 Σεπτεμβρίου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Φώτης Σμυρνής

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861

ΠραϊογουωτερχαουςΚούπερς

Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία

Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι

ΑΜ ΣΟΕΛ 113

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

### **II. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2020 έως 31.12.2020**

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 της « Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 καταρτίστηκαν 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.

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

- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΡΕΙΑ: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» συμμετέχει με ποσοστό 100%. 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.: Θυγατρική εταιρεία του ομίλου, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ενθέτων 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 ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ, της οποίας έχει αναλάβει την εκτύπωση και εκμετάλλευση στην Ελλάδα και την Κύπρο.
- ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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» συμμετείχε την 31.12.2020 έμμεσα μέσω της θυγατρικής της «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.» με ποσοστό 86,11%. Αντικείμενο της εταιρείας είναι η εκμετάλλευση και εμπορία οπτικοακουστικών έργων. Εντός της χρήσης 2020 και συγκεκριμένα την 31.12.2020 πραγματοποιήθηκε αύξηση στην συμμετοχή της θυγατρικής εταιρείας Feelgood κατά 2,78%, μέσω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.
- 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

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

N.2843 και του N.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
- 1.6 Clover Enterprises Corporation

### **2. Οικονομική επίδοση του Ομίλου**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2020, εμφάνισε έντονα καθοδικό ρυθμό στην οικονομική πορεία. Η Πανδημία που προκλήθηκε από τον COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020 ανάγκασε, όπως τις περισσότερες χώρες της υψηλίου έτσι και την ελληνική, στην λήψη περιοριστικών μέτρων στην κυκλοφορία των πολιτών, αλλά και σε περιορισμό της οικονομικής δραστηριότητας μέσω των lockdowns. Ειδικότερα, ο τομέας «Εκδόσεις – Εκτυπώσεις» παρουσίασε μείωση πωλήσεων κατά 8,81% (40,59 εκατ. € το 2020 έναντι 44,51 εκατ. € το 2019) λόγω της μείωσης των εσόδων από πωλήσεις εφημερίδας και περιοδικών. Η παρατηρούμενη μείωση συγκρατήθηκε από την αύξηση των εσόδων από συνδρομές, τα οποία σε κάποιο βαθμό ισοσκελίσαν τις απώλειες από πώληση φύλλων σε ξενοδοχεία και αεροπορικές που διεκόπησαν λόγω Covid-19. Τα έσοδα από διαφημίσεις εντύπων εκδόσεων παρουσίασαν κάμψη, σε αντίθεση με τα αντίστοιχα των ηλεκτρονικών εκδόσεων τα οποία αυξήθηκαν. Επιπλέον, τα έσοδα από φασόν μειώθηκαν, ως απόρροια της μείωσης στον εκτυπωτικό τζίρο, που οφείλεται στο γεγονός πως μεγάλες εταιρείες του λιανεμπορίου παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα λόγω των περιοριστικών μέτρων αλλά και του ότι λοιπές εκδοτικές εταιρείες μείωσαν τα τιράζ τους. Ο τομέας της ναυτιλίας παρουσίασε μείωση πωλήσεων ποσοστού 13,65% (30,82 εκατ. € το 2020 έναντι 35,69 εκατ. € το 2019) η οποία οφείλεται στην πτώση της αξίας των ναυλοσυμφώνων λόγω της μείωσης του ημερήσιου ναύλου.

Τέλος, οι λοιποί τομείς του ομίλου παρουσίασαν αύξηση κατά περίπου 38,17% (0,52 εκατ. € το 2020 έναντι 0,37 εκατ. € το 2019)

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) παρουσίασαν μείωση την τρέχουσα χρήση για τον Όμιλο και διαμορφώθηκαν σε κέρδη 16,23 εκατ. € έναντι κερδών 20,57 εκατ. € την περυσινή χρήση.

Σε ενοποιημένο επίπεδο, τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημίες ποσού 3.48 εκατ. € έναντι κερδών 11,97 εκατ. €.

**Τα οικονομικά μεγέθη σε επίπεδο Ομίλου διαμορφώνονται ως εξής:**

**Κύκλος Εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου στη τρέχουσα χρήση ανήλθε σε 71,93 εκατ. € έναντι 80,58 εκατ. € της προηγούμενης χρήσης 2019, παρουσίασε δηλαδή μείωση σε ποσοστό 10,72%. Συγκεκριμένα, ο κύκλος εργασιών του εκτυπωτικού κλάδου ανήλθε σε 37,52 εκατ. € από 42,63 εκατ. € τη χρήση 2019, του Ναυτιλιακού κλάδου ανήλθε σε 30,82 εκατ. € από 35,70 εκατ. € τη χρήση 2019, ενώ οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου εμφάνισαν κύκλο εργασιών 3,59 εκατ. € έναντι 2,25 εκατ. € τη χρήση 2019.

**Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης:** Το περιθώριο των μικτών κερδών για τη χρήση 2020 κυμάνθηκε σε 31% έναντι 35% της προηγούμενης χρήσης.

**Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων (EBITDA):** Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) μειώθηκαν σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, πιο συγκεκριμένα ανήλθαν σε κέρδη 16,25 εκατ. € στη χρήση 2020 έναντι κερδών 20,57 εκατ. € στην προηγούμενη χρήση. Πιο συγκεκριμένα, η μείωση αυτή προέρχεται ανά κλάδο από: α) τον τομέα Εκδόσεις - Εκτυπώσεις, όπου ο δείκτης EBITDA εμφάνισε κατά τη χρήση 2020 κέρδη 2,63 εκατ. € έναντι κερδών 3,08 εκατ. € στην χρήση του 2019. β) τον τομέα της ναυτιλίας, όπου ο δείκτης EBITDA διαμορφώθηκε σε κέρδη 12,97 εκατ. € έναντι κερδών 16,92 εκατ. € της προηγούμενης χρήσης, γ) τους λοιπούς τομείς του Ομίλου, οι οποίοι εμφάνισαν 0,63 εκατ. € έναντι ζημιών 0,04 εκατ. € της προηγούμενης χρήσεως.

**Καθαρά Ενοποιημένα Αποτελέσματα μετά από Φόρους:** Τα αποτελέσματα μετά από φόρους του Ομίλου διαμορφώνονται σε ζημίες ποσού 3,48 εκατ. € έναντι κερδών ποσού 11,97 εκατ. € κατά την περυσινή χρήση. Ειδικότερα, στον τομέα Εκδόσεις - Εκτυπώσεις εμφανίζονται ζημίες 2,56 εκατ. € έναντι κερδών 1,61 κατά την περυσινή χρήση. Ο τομέας της ναυτιλίας εμφανίζει ζημίες 0,92 εκατ. € έναντι κερδών 14,11 εκατ. € τη χρήση του 2019.

**Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες του Ομίλου:** Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν σε 27,14 εκατ. € από 6,72 εκατ. €, οι επενδυτικές ροές ανήλθαν σε -25,43 εκατ. € από 7,28 εκατ. € και οι ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε -11,88 εκατ. € από -8,60 εκατ. €. Τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 8,36 εκατ. € από 18,58 εκατ. € την περυσινή χρήση.

**Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου:** Κατά την 31.12.2020, τα Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού του Ομίλου ανέρχονται σε 107,42 εκατ. € περίπου και αντιστοιχούν στο 59,21 % του Συνολικού Ενεργητικού του Ομίλου. Κατά την συγκριτική περίοδο της 31.12.2019 ανέρχονταν σε 102,93 εκατ. €. Η μεταβολή των παγίων στοιχείων του Ενεργητικού πέραν των αποσβέσεων ποσού 5,73 εκατ. €, των αγορών ύψους 0,26 εκατ. € και των πωλήσεων ύψους 0,49 εκατ. € οφείλεται στα πλοία υπό ναυπήγηση ύψους 22,30 εκατ. €, στην αποτίμηση των πλοίων κατά την 31.12.2020 από την οποία

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

προέκυψε ζημία ύψους 8,78 εκ. € και στις συναλλαγματικές διαφορές ύψους 6,19 εκ. €. Τέλος περιλαμβάνονται μειώσεις αποσβέσεων ύψους 3,10 εκατ. €, οι οποίες προέρχονται από τον κλάδο της ναυτιλίας.

**Αποθέματα:** Τα Αποθέματα δεν αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό του Συνολικού Ενοποιημένου Ενεργητικού, στο οποίο συμμετέχουν κατά 1,95%.

**Ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια:** Τα Ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια ποσού 36,58 εκατ. €, αντιπροσωπεύουν ποσοστό 20,17% του Συνολικού Παθητικού του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2020 έναντι 24,66% της 31 Δεκεμβρίου 2019.

**Τραπεζικός Δανεισμός:** Ο τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου ανήλθε σε 73,69 εκατ. € κατά την 31.12.2020 από 84,52 εκατ. την 31.12.2019. Από αυτά τα 37,72 εκατ. € αφορούν σε δάνεια των θυγατρικών πλοιοκτητριών εταιρειών για την κατασκευή των πλοίων τους. Τα 2,83 εκατ. € αφορούν σε δάνειο της θυγατρικής «ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ» για την αγορά βιομηχανικού κτιρίου για την αποθήκευση των αποθεμάτων του Ομίλου. Τα υπόλοιπα 33,14 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 31.12.2020.

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Γενική Ρευστότητα	0,63	0,95
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (μέρες)	129	115
Κυκλοφορούν ενεργητικό προς Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,63	0,95
Συν.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	3,96	3,06
Μακρ.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	1,95	1,58
Πάγιο Ενεργητικό προς Ίδια Κεφάλαια	3,70	2,65
Απόδοση Ενεργητικού	-0,02	0,06
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	-0,10	0,23
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	31%	35%

### **Σημαντικά Γεγονότα της Τρέχουσας Χρήσης 2020**

Ο κλάδος του Τύπου και των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης εμφάνισε σημαντική ύφεση τα προηγούμενα χρόνια και ειδικότερα την περίοδο της χρηματοπιστωτικής κρίσης. Τα τελευταία χρόνια παρατηρήθηκε γενικότερη πτώση των πωλήσεων των εφημερίδων και των περιοδικών. Η εμφάνιση της πανδημίας είχε επιπτώσεις στις δραστηριότητες των εκδοτικών εταιρειών του ομίλου. Το Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν σημείωσε σημαντική κάμψη ενώ και τα ταξιδιωτικά έσοδα σχεδόν εξαϋλώθηκαν ως συνέπεια της μείωσης του τουρισμού. Τονίζεται πως πολλά από τα περιοδικά των οποίων την επιμέλεια της εκδοτικής ύλης έχει θυγατρική

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

του ομίλου εταιρεία, απευθύνονται στην τουριστική αγορά (Greece is, Blue, Electra, GB, Hilton κλπ). Με δεδομένο ότι οι μεγάλες ξενοδοχειακές αλυσίδες αλλά και αεροπορικές εταιρείες παρέμειναν κλειστές για μεγάλο μέρος της χρήσεως λόγω των περιορισμών στις μετακινήσεις από και προς το εξωτερικό επηρέασε σημαντικά τις πωλήσεις υπηρεσιών και συμπίεσαν σημαντικά τα διαφημιστικά έσοδα της θυγατρικής εταιρείας «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ».

Επιπλέον, λόγω της υγειονομικής κρίσης και των περιορισμών στις μετακινήσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης παρέμειναν κλειστοί για το μεγαλύτερο μέρος της οι χώροι ψυχαγωγίας μεταξύ των οποίων και οι κινηματογράφοι με συνέπεια η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΕ» να εμφανίσει σημαντική μείωση στον κύκλο εργασιών της. Ακόμα, η παρατηρούμενη μείωση στον εκτυπωτικό τζίρο της θυγατρικής «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» οφείλεται στο γεγονός πως μεγάλες εταιρείες του λιανεμπορίου παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα, αλλά και οι λοιπές εκδοτικές εταιρείες μείωσαν τα τιράζ τους. Στα θετικά συγκαταλέγεται το γεγονός πως ο περιορισμός στις μετακινήσεις των πολιτών που ίσχυε για το μεγαλύτερο μέρος της κλειόμενης χρήσης είχε σαν αποτέλεσμα να αυξηθεί η αναγνωσιμότητα εφημερίδων και περιοδικών με συνέπεια να συγκρατηθεί σημαντικά η παρατηρούμενη τα προηγούμενα χρόνια πτώση των πωλήσεων. Ειδικότερα, αυξήθηκαν τα έσοδα από συνδρομές, τα οποία σε κάποιο βαθμό ισοσκέλισαν τις απώλειες από πώληση φύλλων σε ξενοδοχεία και αεροπορικές που διεκόπησαν λόγω της πανδημίας.

Ο Όμιλος συνέχισε και κατά τη διάρκεια του 2020 να λαμβάνει μέτρα και να υλοποιεί ενέργειες που στοχεύουν στην διατήρηση της αποτελεσματικότητας των δραστηριοτήτων του.

### Ειδικότερα:

Στον τομέα των εκδόσεων η παρατηρούμενη τα προηγούμενα χρόνια ύφεση στον κλάδο του Τύπου και των Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης συγκρατήθηκε 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 .

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

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που ελήφθη την 17η Δεκεμβρίου 2020:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου τριακοσίων χιλιάδων πεντακοσίων ευρώ (1.300.500€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρείας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ –ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της θυγατρικής εταιρείας, με την έκδοση ενός εκατομμυρίου επτακοσίων τριάντα τεσσάρων χιλιάδων (1.734.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια τριακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες, διακόσια τριάντα ευρώ (2.338.230).

- Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ» που ελήφθη την 17η Δεκεμβρίου 2020:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου πεντακοσίων είκοσι έξι χιλιάδων διακοσίων ευρώ (1.526.200€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρείας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ – ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της θυγατρικής εταιρείας, με την έκδοση πενήντα δύο χιλιάδων (52.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια εκατόν δέκα τρεις χιλιάδες, διακόσια ευρώ (2.113.200€) .

Ακολουθώς:

- Το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά το ποσό των ενός εκατομμυρίου επτακοσίων πενήντα τριών χιλιάδων και διακοσίων ευρώ (1.753.200€) με συμψηφισμό ζημιών εις νέο. Έτσι, το Μετοχικό Κεφάλαιο ανήλθε στο ποσό των τριακοσίων εξήντα χιλιάδων ευρώ (360.000€).

- Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT SA» που ελήφθη την 17η Δεκεμβρίου 2020:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής εταιρείας αυξήθηκε κατά εκατόν είκοσι χιλιάδων ευρώ (120.000€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρείας «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ» (μοναδική μέτοχος) κατά της θυγατρικής εταιρείας, με την έκδοση δώδεκα χιλιάδων (12.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών αξίας 10,00 €.



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

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε εκατόσιες είκοσι χιλιάδες ευρώ (720.000€) .

- Για τη θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» 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 του Ομολογιακού δανείου 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. Επιπλέον με απόφαση των ιδίων έχει αποφασιστεί η μετάθεση της καταβολής των δόσεων και τόκων του ΚΟΔ από 31/3 και 30/9 σε 30/6 και 31/12 έκαστου έτους για τις χρήσεις 2021-2023.

- Η θυγατρική εταιρεία του ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΠ, προχώρησε στις 24/08/2020 στην απόκτηση της εταιρείας με την επωνυμία «CLOVER ENTERPRISES Co» αντί συνολικού ποσού \$ 6.300.000,00 ήτοι ποσού € 5.678.745,27.

### **Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες**

#### **Μακροοικονομικό Περιβάλλον**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2020, εμφάνισε έντονα καθοδικό ρυθμό στην οικονομική πορεία. Ο COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020, αλλά και η συνεπακόλουθη υγειονομική κρίση είχαν αρνητική επίπτωση την οικονομία της χώρας. Ο περιορισμός που επιβλήθηκε στις μετακινήσεις είχε αρνητική επίπτωση σε όλη την οικονομία και κυριότερα στις μεταφορές και τον τουρισμό. Η πρόθεση και η 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, κατά προτεραιότητα και με κάθε μέσο, η ομαλή λειτουργία της οικονομίας αλλά και των αγορών που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την Κύπρο επηρεάζει την λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται σε εγχώριους πελάτες σχετίζονται με το λιανεμπόριο, τις τράπεζες, τις διαφημιστικές εταιρείες.

Στα θετικά συγκαταλέγεται η ενίσχυση των επιχειρήσεων από το κράτος μέσα από ποικίλα χρηματοδοτικά εργαλεία ως αντίβαρο στη κρίση. Ειδικότερα, για δραστηριότητες που σχετίζονται με επιχειρήσεις του ομίλου προβλέφθηκε σειρά δράσεων όπως ο δανεισμός με πιο ευνοϊκά επιτόκια και με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, η

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

επιστρεπτέα προκαταβολή, η μείωση του μεταφορικού κόστους (μέσω της επιδότησης των εξόδων), αλλά και προγράμματα που αποσκοπούν στην ενίσχυση της εργασίας.

Η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει 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 του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2020. 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 δραστηριότητες του Ομίλου.

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 κίνδυνος 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 πιστωτικός κίνδυνος 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 χρήσεις 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 10,83 εκατ. € και διαμορφώθηκε στα 73,69 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.

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

Επίσης, θα πρέπει να σημειώσουμε ότι από την μετατροπή των Καταστάσεων Χρηματοοικονομικής Θέσης των ναυτιλιακών εταιρειών την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 προέκυψε αρνητική συναλλαγματική διαφορά μετατροπής των δανείων από \$ Αμερικής σε € ύψους 1,55 εκατ. τα οποία αναγνωρίστηκαν απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ιδίων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	2020		2019	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-791.045,84	791.045,84	-865.889,71	865.889,71
Ίδια Κεφάλαια	-791.045,84	791.045,84	-865.889,71	865.889,71

### **Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο των εκδόσεων- εκτυπώσεων, ο οποίος είναι μια έντονα ανταγωνιστική αγορά και στη ναυτιλία.

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 2020, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή αλλά η αύξηση των ηλεκτρονικών πωλήσεων λόγω των περιορισμών στις μετακινήσεις ενίσχυσε την πώληση συνδρομών και περιόρισε την παρατηρούμενη πτώση.

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.

Σχετικά με τον κλάδο της ναυτιλίας θα πρέπει να τονίσουμε πως τα έσοδα του Ομίλου προέρχονται 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. Επίσης, ο όμιλος για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών των ναύλων επιδιώκει την σύναψη μακροχρόνιων ναυλοσυμφώνων με τους ναυλωτές.

### **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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 2020, 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 αυξάνονταν κατά ποσό € 58.128 (2019 : αύξηση κερδών κατά € 163.221) ενώ τα ίδια κεφάλαια θα εμφανίζονταν χαμηλότερα κατά ποσό € 103.241 (2019: € 718.985).

Την 31 Δεκεμβρίου 2020 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 μειώνονταν κατά ποσό € 58.128 (2018: μείωση κερδών κατά € 163.291). Τα ίδια κεφάλαια θα εμφανίζονταν χαμηλότερα κατά ποσό € 103.241 (2019: € 718.745).

### **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 χρήσης το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων του Ομίλου υπερέβαινε το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά το ποσό των € 27,42 εκατ.

Το γεγονός αυτό οφείλεται:

- Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» για την χρήση 2020 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, μέσα στη χρήση 2021 όμως εξασφάλισε παρέκκλιση (waiver) για τη μη τήρηση του χρηματοοικονομικού δείκτη «Καθαρός Δανεισμός προς EBITDA» μη ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020, με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη δύναται να καταστούν απαιτητές.

Εξαιτίας του γεγονότος ότι η εξασφάλιση της παρέκκλισης έγινε μετά την 31.12.2020, βάσει της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1 η Διοίκηση προέβη σε αναταξινόμηση των μακροπρόθεσμων

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

δανειακών της υποχρεώσεων από το ομολογιακό δάνειο, σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Αξίζει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά την δόση του ομολογιακού δανείου της 30/6/2021 ποσού € 1.250.000, πλέον των αναλογούντων τόκων, συνεπώς δεν υπάρχει αδυναμία εξοφλήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων (πληρωμή δόσεων και τόκων), παρά μόνο η μη τήρηση των χρηματοοικονομικών 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, την 30/06/2023.

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.

- επίσης, 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 2020 δεν είχε αποπληρώσει το σύνολο των χρεολυσίων που αφορούσαν στην χρήση 2020 με συνέπεια το υπόλοιπο του δανείου να ταξινομηθεί στο βραχυπρόθεσμο τμήμα.

Επίσης, ύμφωνα με τις από 01/04/2020 και 11/11/2020 επιστολές της προς την ΡQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση ΑΕ η θυγατρική εταιρεία αιτήθηκε τη μείωση του κόστους δανεισμού καθώς και την τροποποίηση του τοκοχρεωλυσίου του δανείου από το πρώην Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (υπό εκκαθάριση) κατά μία ποσοστιαία μονάδα, χωρίς την τροποποίηση του προγράμματος καταβολών ως προς τον χρόνο λήξης του δανείου. Ο ειδικός εκκαθαριστής, στις 30/08/2021, ενημέρωσε την εταιρεία σχετικά με την αποδοχή της πρότασης και τη μείωση του περιθωρίου επιτοκίου σε Euribor (Μηνός) + 3,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) έναντι Euribor (Μηνός) + 4,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) που ίσχυε.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε αναμονή υπογραφής της τροποποίησης της δανειακής σύμβασης.

- Τέλος, 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

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

προβολής, του ύψους των αμοιβών τρίτων και της μισθοδοσίας, προκειμένου να προσαρμόσει τα επίπεδα κόστους λειτουργίας στις διαμορφούμενες συνθήκες ζήτησης και πωλήσεων.

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.

Λόγω της υγειονομικής κρίσης, 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 μισθωτές εκτός Ομίλου.

### **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.

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.

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

### 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 2020 και 2019 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 υπαρχόντων 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 2020 και 2019 αναλύεται ως εξής:

	31/12/2020	31/12/2019
Ίδια Κεφάλαια	36.584.125,53	51.044.047,18
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	8.366.473,90	18.575.151,57
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>44.950.599,43</b>	<b>69.619.198,75</b>
Ίδια Κεφάλαια	36.584.125,53	51.044.047,18
Δανειακά Κεφάλαια	73.687.943,14	84.521.225,56
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων</b>	<b>110.272.068,67</b>	<b>135.565.272,74</b>
<b>Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια</b>	<b>41%</b>	<b>51%</b>

### Στόχοι και Προοπτικές για το 2021

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι, η χρήση 2021 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.

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

Θα πρέπει να τονίσουμε πως 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 μέσω πολλών χρηματοδοτικών και μη εργαλείων.

Στον εκδοτικό-εκτυπωτικό τομέα ο Όμιλος παρατηρεί πως η παρατεταμένη ύφεση που παρατηρήθηκε στο χώρο του Τύπου και γενικότερα στα Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας τα προηγούμενα χρόνια έχει ανακοπεί. Η Διοίκηση του Ομίλου για το έτος 2021 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 αλλά και των περιοδικών της προσδοκώντας να αυξήσει τα 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. 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 τα προ φόρων αποτελέσματα θα διαμορφωθούν θετικά.

Όσον αφορά στον 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 παγκόσμιη πολιτική σκηνή.

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 δραστηριότητας του INTEPNET μέσω δημιουργίας νέων domain (www.moneyreview.gr)
- Είσοδος της εταιρείας σε νέες δραστηριότητες (Συνέδρια κλπ)

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.
- Η επιδίωξη θετικού αποτελέσματος της εταιρείας.
- Αύξηση των κερδών προ τόκων φόρων και αποσβέσεων.

### **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.

### **Απασχολούμενο προσωπικό**

Ο Όμιλος την 31 Δεκεμβρίου 2020 απασχολούσε 425 εργαζόμενους, στον εκδοτικό κλάδο απασχόλησε 350 εργαζομένους, ενώ στον ναυτιλιακό κλάδο απασχόλησε 75 εργαζομένους, ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2019 ο όμιλος απασχολούσε 431 εργαζόμενους στον εκδοτικό κλάδο

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

απασχόλησε 356 εργαζομένους ενώ στον ναυτιλιακό κλάδο απασχόλησε 75 εργαζομένους. Ο Όμιλος κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως και σε εφαρμογή σχετικής νομοθεσίας, άρθρο ενδέκατο παρ. 2. Α της ΠΝΠ της 20.03.2020, Κεφάλαιο Α1 άρθρο 1 και Α2 άρθρο 1 της ΚΥΑ [12998/232/23-03-2020](#), ως Επιχειρήσεων που ανήκουν σε ΚΑΔ (κύριας ή δευτερεύουσας δραστηριότητας) που είχαν οριστεί ως πληττόμενοι σημαντικά από το φαινόμενο του Κορωνοϊού προχώρησε στην αναστολή συμβάσεων εργασίας για μέρος του προσωπικού του.

### **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 2020.

### **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,. κατέχει αριθμό μετοχών 556.500 (511.500 το 2018 και επιπλέον 45.000 το 2019) της εισηγμένης στο χρηματιστήριο της Νορβηγίας (Oslo Axess) Okeanis Eco Tankers Corp., μίας συνδεδεμένης εταιρείας. Την 31/12/2020 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2019:1,69%) και η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται σε Νορβηγικές Κορώνες 30.384.900 ήτοι € 2.897.153).

Κατά την αρχική αναγνώριση των χρεογράφων, ορίστηκαν από την θυγατρική 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.

### **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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

τρέχουσας χρήσης καθώς και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρείας και των θυγατρικών της, κατά την 31.12.2020.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη εμφανίζονται στους παρακάτω πίνακες:

### Συναλλαγές με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

		ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
		31/12/2020	31/12/2020
<b>Πωλήσεις αγαθών προς</b>	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΗ,ΠΟΛΙΤΙΚΗ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	0,31	
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		
<b>Αγορές αγαθών από</b>	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		
<b>Αγορές υπηρεσιών από</b>	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		23.783,85
-"	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		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΗ,ΠΟΛΙΤΙΚΗ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	72.000,00	
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Συναλλαγές με διαχειρίστρια εταιρεία)	1.073.752,00	216.729,17
<b>Πωλήσεις υπηρεσιών προς</b>	ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		1.450,63
-"	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.		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΗ,ΠΟΛΙΤΙΚΗ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	116.745,65	
-"	HOUSE OF WINE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
		<b>1.262.497,96</b>	<b>282.180,93</b>
	Πωλήσεις αγαθών & υπηρεσιών	116.745,96	1.450,63
	Αγορές αγαθών & υπηρεσιών	1.145.752,00	280.730,30
		<b>1.262.497,96</b>	<b>282.180,93</b>

Θα πρέπει επίσης να σημειώσουμε πως κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Kyklades Maritime Corporation ποσό € 1.073.752 (31/12/2019: € 1.173.441) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχείρισεως των πλοίων και ποσό € 236.142 (31/12/2019 :€ 176.560) που αντιπροσωπεύει προμήθεια επί των ναύλων των πλοίων η οποία περιλαμβάνεται στο κόστος κίνησης των πλοίων.

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από/προς τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

		ΟΜΙΛΟΥ	ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
		31/12/2020	31/12/2020
<b>Απαιτήσεις από</b>	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.		593.451,60
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		3.432.488,14
-"	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		104.514,66
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις με διαχειρίστρια εταιρεία)	3.808.806,00	
-"	FEELGOOD ENTERTAINMENT SA		148.649,14
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ		
-"	EKDOSH LTD	948.270,37	
<b>Υποχρεώσεις προς</b>	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		4.200.180,63
-"	ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ		2.829.683,10
-"	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.		9.270.366,13
-"	FEELGOOD ENTERTAINMENT SA		
-"	NEW YORK TIMES FRANCE-ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.		1.245.986,85
-"	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. (Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις με διαχειρίστρια εταιρεία)		8.060.858,35
-"	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.		
-"	ΚΑΤΗΜΕΡΙΝΙ,ΠΟΛΙΤΙΚΙ,ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ		
-"	EKDOSH LTD	314.580,87	

(\*): Ποσό 3.432.488,14 αφορά το υπόλοιπο της απαίτησης έναντι μελλοντικών ενοικίων 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.

**5.071.657,24 29.886.178,60**

Απαιτήσεις 4.757.076,37 4.279.103,54

Υποχρεώσεις 314.580,87 25.607.075,06

**5.071.657,24 29.886.178,60**

**6.334.155,20 30.168.359,53**

Θα πρέπει επίσης να σημειώσουμε πως κατά την 31 Δεκεμβρίου, 2020 το ποσό των € 3.808.806 (31/12/2019: €1.629.348) που οφείλεται προς την Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έσοδα εισπραττόμενα μείον πληρωμές προς (από) την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στα πλαίσια των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

## Ίδιες Μετοχές

Κατά την 31.12.2020 δεν υπήρχαν μετοχές της μητρικής εταιρείας που να κατέχονται από την ίδια, είτε από άλλη θυγατρική εταιρεία που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση.

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## Αμοιβές Μελών Διοίκησης

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	272.306,76	305.984,26	4.310,16	4.878,67
<b>Σύνολο</b>	<b>272.306,76</b>	<b>305.984,26</b>	<b>4.310,16</b>	<b>4.878,67</b>

## Γεγονότα μετά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

· Με πρόσφατες φορολογικές ρυθμίσεις (Ν. 4799/2021), επέρχονται αλλαγές στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013 – ΚΦΕ) και σε άλλες διατάξεις.

Ειδικότερα, προβλέπεται η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 24% στο 22% για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Ακόμα, προβλέπεται μείωση στο 80% (από 100%) του συντελεστή της προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων.

· Η θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ» με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 7<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 προχώρησε στην απόκτηση επιπλέον 1.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» αντί του ποσού των € 40.000 μετά την πρόθεση μετόχου να μεταβιβάσει τις μετοχές του αλλά και την έγγραφη δήλωση των λοιπών μετόχων της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», πως δεν επιθυμούν να ασκήσουν δικαίωμα προτίμησης για την αγορά των εν λόγω μετοχών. Με την απόκτηση των μετοχών αυτών η εταιρεία κατείχε την ως άνω ημερομηνία 63.150 κοινές ονομαστικές μετοχές σε σύνολο 72.000 μετοχών.

· Η θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ», σταθμίζοντας τα οικονομικά δεδομένα όπως αυτά έχουν διαμορφωθεί στην αγορά της ψυχαγωγίας στην Ελλάδα, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 28<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 αποφάσισε να αποεπενδύσει από τον κλάδο της ψυχαγωγίας προχωρώντας στην μεταβίβαση του συνόλου των 63.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» σε μέτοχο της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», η οποία εκδήλωσε ενδιαφέρον για την αγορά της συμμετοχής της Εταιρείας, έναντι τιμήματος ενός εκατομμυρίου ευρώ (1.000.000 €).

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

· Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» με την με Α.Π 4606/24.06.2020 κατέθεσε στους ομολογιούχους αίτημα χρηματοδότησης μέσω ταμείου εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Ακολούθως, προς εξέταση του αιτήματος της η εταιρεία κατέθεσε όλα τα απαραίτητα δικαιολογητικά (ταμειακό προγραμματισμό, επιχειρησιακό σχέδιο πενταετίας κλπ).

Η Εταιρεία προχώρησε στις 29/06/2021 στην σύναψη της με αριθμό 5927020414 Σύμβασης κάλυψης κοινού ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι του ποσού των € 3.000.000,00. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή του θα αρχίσει στις 30/06/2022 και θα ολοκληρωθεί στις 15/09/2025.

Ν. Φάληρο, 10 Σεπτεμβρίου 2021

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

### 1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Μητρικής και Ομίλου

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	8.1	107.421.399,12	102.931.771,89	742.402,71	742.515,79
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	8.2	21.934.267,06	25.402.772,88	28.848,99	57.697,97
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	8.3	5.675.679,23	6.328.021,55	0,00	0,00
Επενδύσεις σε θυγατρικές Επιχειρήσεις	8.4	0,00	0,00	42.912.245,00	40.085.545,00
Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	8.4	0,00	6.000,00	0,00	0,00
Λοιπές Επενδύσεις		0,00	0,00	500.000,00	500.000,00
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απατήσεις	8.13	257.551,01	286.388,25	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις	8.5	53.526,41	95.896,61	0,00	0,00
<b>Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>135.342.422,83</b>	<b>135.050.851,18</b>	<b>44.183.496,70</b>	<b>41.385.758,76</b>
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>					
Αποθέματα	8.6	3.537.364,53	5.139.747,31	0,00	0,00
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	8.7	22.253.488,64	28.592.770,65	162.649,13	162.649,13
Λοιπές Απατήσεις	8.8	8.258.536,93	12.927.966,26	803.814,25	1.140.196,56
Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	8.9	758.000,70	690.166,82	3.432.610,67	3.553.394,02
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	8.10	2.897.153,00	6.029.694,00	0,00	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	8.11	8.366.473,90	18.575.151,57	26.686,75	362,95
<b>Σύνολο Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>46.071.017,70</b>	<b>71.955.496,61</b>	<b>4.425.760,80</b>	<b>4.856.602,66</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>181.413.440,53</b>	<b>207.006.347,79</b>	<b>48.609.257,50</b>	<b>46.242.361,42</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Ιδια Κεφάλαια</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.12	9.180.000,00	9.180.000,00	9.180.000,00	9.180.000,00
Υπέρ το Άρτιο	8.12	66.401.801,69	66.401.801,69	66.401.801,69	66.401.801,69
Λοιπά Αποθεματικά	8.12	11.690.067,43	16.531.240,62	3.322.344,09	3.322.344,09
Αποθεματικά Μετατροπής Ισολογισμού	8.12	-15.622.658,00	-9.517.980,00	0,00	0,00
Αποτελέσματα Εις Νέον		-34.027.866,75	-30.799.230,24	-56.410.457,84	-55.881.107,23
<b>Ιδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής</b>		<b>37.621.344,37</b>	<b>51.795.832,07</b>	<b>22.493.687,94</b>	<b>23.023.038,55</b>
<b>Δικαιώματα Μειοψηφίας</b>		<b>-1.037.218,84</b>	<b>-751.784,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>36.584.125,53</b>	<b>51.044.047,18</b>	<b>22.493.687,94</b>	<b>23.023.038,55</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.18	38.607.212,74	45.096.995,84	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	8.2	25.082.812,36	27.249.236,72	0,00	30.445,72
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.13	2.513.692,40	2.512.353,46	0,00	0,00
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	8.14	2.223.313,32	2.383.720,64	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.15	2.907.946,47	3.270.650,56	7.410.670,84	7.410.670,84
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>71.334.977,29</b>	<b>80.512.957,22</b>	<b>7.410.670,84</b>	<b>7.441.116,56</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	8.16	18.389.401,47	22.770.872,54	17.920.041,88	15.173.631,76
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	8.17	6.041.275,78	5.601.580,67	85.447,38	119.444,80
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.18	35.080.730,40	39.424.229,72	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	8.2	95.846,50	98.916,88	30.445,72	28.820,05
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.19	13.857.083,56	7.523.743,58	668.963,74	456.309,70
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	8.20	30.000,00	30.000,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>73.494.337,71</b>	<b>75.449.343,39</b>	<b>18.704.898,72</b>	<b>15.778.206,31</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>144.829.315,00</b>	<b>155.962.300,61</b>	<b>26.115.569,56</b>	<b>23.219.322,87</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>181.413.440,53</b>	<b>207.006.347,79</b>	<b>48.609.257,50</b>	<b>46.242.361,42</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων Μητρικής και Ομίλου

	Σημείωση	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Κύκλος Εργασιών	8	0,00	0,00
Κόστος Πωληθέντων	9.21	0,00	0,00
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης	9.22	19.249,85	1.497,92
Εξοδα Διοίκησης	9.23	-303.406,16	-341.500,22
Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης	9.22	-25.916,09	-19.599,04
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>-310.072,40</b>	<b>-359.601,34</b>
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	9.24	-219.278,21	-220.797,16
<b>(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-580.398,50</b>
Φόρος Εισοδήματος	9.26	0,00	-734.318,24
<b>(Ζημίες)/Κέρδη μετά από Φόρους (Α)</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-1.314.716,74</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-1.314.716,74</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>		<b>-529.350,61</b>	<b>-359.488,26</b>



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

	Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		1/1-31/12/2020	1/1-31/12/2019
Κύκλος Εργασιών	8.21	71.931.682,18	80.583.826,53
Κόστος Πωληθέντων	8.22	-49.892.603,61	-52.531.260,59
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>22.039.078,57</b>	<b>28.052.565,94</b>
Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης	8.23	4.021.315,40	1.439.355,32
Έξοδα Διάθεσης	8.24	-6.922.689,22	-8.611.169,44
Έξοδα Διοίκησης	8.24	-6.140.972,22	-5.906.828,30
Λοιπά Έξοδα Εκμετάλλευσης	8.23	-2.834.117,13	-944.859,08
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>10.162.615,40</b>	<b>14.029.064,44</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	8.25	896.475,50	439.436,82
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	8.25	-6.214.244,08	-8.302.874,18
Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα	8.26	0,00	-65.332,00
Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	8.27	-8.275.939,85	7.058.335,73
Ζημίες από Συγγενείς Επιχειρήσεις	8.27	0,00	-500.000,00
<b>(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων</b>		<b>-3.431.093,03</b>	<b>12.658.630,81</b>
Φόρος Εισοδήματος (έξοδο)	8.28	-48.196,39	-689.307,50
<b>(Ζημίες)/Κέρδη μετά από Φόρους (Α)</b>		<b>-3.479.289,42</b>	<b>11.969.323,31</b>
<b>Κατανεμημένα σε:</b>			
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		-3.288.625,67	11.884.221,30
Δικαιώματα Μειοψηφίας		-190.663,95	85.102,01
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.15	-39.079,55	-31.786,00
Αναβαλλόμενοι φόροι από προγράμματα καθορισμένων παροχών	8.15	9.330,22	4.102,22
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή	8.15	0,00	7.628,63
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
Συναλλαγματικές Διαφορές Μετατροπής		-6.104.678,00	229.423,42
<b>Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα χρήσης μετά φόρων (Β)</b>		<b>-6.134.427,33</b>	<b>209.368,27</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)</b>		<b>-9.613.716,75</b>	<b>12.178.691,58</b>
<b>Κατανεμημένα σε:</b>			
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		-9.423.052,80	12.093.589,57
Δικαιώματα Μειοψηφίας		-190.663,95	85.102,01
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>		<b>16.228.023,20</b>	<b>20.730.362,75</b>

**3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών Μητρικής και Ομίλου**

Με την έμμεση μέθοδο	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης πρό φόρων	(529.350,61)	(580.398,50)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	28.962,06	28.962,06
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	219.278,21	224.733,26
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	(2.369.534,34)	(3.378.169,98)
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	2.959.064,16	3.947.552,52
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	(33.997,42)	(1.928,96)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(216.880,98)	(220.797,16)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>57.541,08</b>	<b>19.953,24</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(31.217,28)	(31.217,28)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(31.217,28)</b>	<b>(31.217,28)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>26.323,80</b>	<b>(11.264,04)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>362,95</b>	<b>11.626,99</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα	0,00	0,00
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>26.686,75</b>	<b>362,95</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Με την έμμεση μέθοδο	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/ 2020	1/1 - 31/12/ 2019
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης πρό φόρων	(3.431.093,03)	12.658.630,81
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>		
Αποσβέσεις χρήσης	8.188.002,46	7.143.264,00
Προβλέψεις	167.546,19	1.179.579,38
- Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	(36.607,00)	(7.058.335,73)
-Λοιπά αποτελέσματα Ζημιές/ Κέρδη	339.434,65	0,00
- Συναλλαγματικές διαφορές	(2.006.053,52)	(3.529.294,00)
-Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	(363.760,25)	(367.524,46)
-Έσοδα/Έξοδα συμμετοχών	(641.440,00)	0,00
-Διαγραφή Φορολογικών απαιτήσεων της Μητρικής	28.837,24	815.621,10
-Κέρδη (ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	2.822.134,00	(2.145.818,00)
-Πιστωτικοί τόκοι	(1.366.509,25)	(439.436,82)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	10.427.778,14	8.458.868,98
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση /(αύξηση) των αποθεμάτων	1.975.539,89	387.842,39
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	10.940.877,46	(11.688.906,73)
(Μείωση)/Αύξηση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)	5.185.304,72	3.808.293,22
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	982.176,43	2.894.606,94
(Μείωση)/Αύξηση μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (Πλην τραπεζών)		(374.746,25)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(6.040.562,94)	(5.021.117,86)
Καταβεβλημένοι φόροι	(34.789,44)	0,00
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>27.136.815,75</b>	<b>6.721.526,97</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορά Ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(26.574.421,95)	(1.543.495,43)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών	464.935,05	548.582,00
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	0,00	(490.431,00)
Εξαγορά θυγατρικής,καθαρά από τα αποκτηθέντα διαθέσιμα	0,00	268.567,00
Τόκοι εισπραχθέντες	39.625,50	439.436,82
Μερίσματα εισπραχθέντα	641.440,00	0,00
Δεσμευμένοι Λογαριασμοί Καταθέσεων	0,00	8.058.852,00
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(25.428.421,40)</b>	<b>7.281.511,39</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις/(πληρωμές για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	103.211,80	0,00
Αυξήσεις/(μειώσεις) δανείων	(11.315.163,94)	(5.611.191,57)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	(666.494,88)	(2.990.242,20)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(11.878.447,02)</b>	<b>(8.601.433,77)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>(10.170.052,67)</b>	<b>5.401.604,59</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>18.575.151,57</b>	<b>13.173.546,98</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα διαθέσιμα	(38.625,00)	0,00
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>8.366.473,90</b>	<b>18.575.151,57</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 4. Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής και Ομίλου

	Ο ΟΜΙΛΟΣ								
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβληθέν	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.557.073,37</b>	<b>5.753.928,36</b>	<b>11.311.001,73</b>	<b>-41.333.822,03</b>	<b>-9.747.403,42</b>	<b>-791.145,90</b>	<b>35.020.432,07</b>
Συμψηφισμός μείωσης μετοχικού κεφαλαίου και ζημιών προηγούμενων χρήσεων βάσει άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920						0,00			0,00
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής				4.815.111,00	4.815.111,00				4.815.111,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					0,00	-44.004,46			-44.004,46
Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό			416.596,00		416.596,00	416.596,00			833.192,00
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>416.596,00</b>	<b>4.815.111,00</b>	<b>5.231.707,00</b>	<b>372.591,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>789.187,54</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>					<b>0,00</b>	11.882.520,26		86.803,05	<b>11.969.323,31</b>
Απόκτηση θυγατρικής				6.886,00	6.886,00	-1.625.750,01		-140.511,00	-1.759.375,01
Αναλογιστικές ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-29.505,00	-29.505,00			-2.281,00	-31.786,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεπίμησης 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 επανεπίμησης 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
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-18.354,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>229.423,42</b>	<b>-1.701,04</b>	<b>209.368,27</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>10.557.571,25</b>	<b>16.531.240,62</b>	<b>-30.704.460,24</b>	<b>-9.517.980,00</b>	<b>-846.554,89</b>	<b>51.044.047,18</b>
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου					0,00	-31.093,70			-31.093,70
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>					<b>0,00</b>	-3.292.312,81		-186.976,81	<b>-3.479.289,62</b>
Επανεπίμηση περιουσιακών στοιχείων				-4.815.111,00	-4.815.111,00				-4.815.111,00
Αναλογιστικές ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-34.228,05	-34.228,05			-4.851,50	-39.079,55
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεπίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				8.165,86	8.165,86			1.164,36	9.330,22
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00				0,00		-6.104.678,00		-6.104.678,00
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.841.173,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.104.678,00</b>	<b>-3.687,14</b>	<b>-6.134.427,33</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>5.716.398,06</b>	<b>11.690.067,43</b>	<b>-34.027.866,75</b>	<b>-15.622.658,00</b>	<b>-1.037.218,84</b>	<b>36.584.125,53</b>

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβληθέν	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>2.791.358,19</b>	<b>530.985,90</b>	<b>3.322.344,09</b>	<b>-54.566.390,49</b>	<b>24.337.755,29</b>
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Αποτέλεσμα χρήσης					0,00	-1.314.716,74	-1.314.716,74
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>2.791.358,19</b>	<b>530.985,90</b>	<b>3.322.344,09</b>	<b>-55.881.107,23</b>	<b>23.023.038,55</b>
Αποτέλεσμα χρήσης					0,00	-529.350,61	-529.350,61
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>2.791.358,19</b>	<b>530.985,90</b>	<b>3.322.344,09</b>	<b>-56.410.457,84</b>	<b>22.493.687,94</b>

**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 πενήνταετής (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 ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

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<sup>ης</sup> Αυγούστου 2020. Αναφέρεται ότι οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

### **5.2 Θυγατρικές Εταιρείες**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται πέραν από τον κλάδο των εκδόσεων – εκτυπώσεων και σε διάφορους τομείς μέσω των θυγατρικών του , όπως υπηρεσίες διεθνών θαλάσσιων μεταφορών μέσω της εκμετάλλευσης πλοίων ιδιοκτησίας των θυγατρικών της ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν. και στον τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων.

Πέραν της εκδοτικής δραστηριότητας της μητρικής εταιρείας η οποία απορροφήθηκε πλέον από την θυγατρική της «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. κατά την χρήση 2020 διοικούνταν από 5μελές Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του ήταν:

- **Θεμιστοκλής Αλαφούζος**, του Αριστείδη, Πρόεδρος,
- **Αλέξανδρος Παπαχελάς** του Αριστομένη, Αντιπρόεδρος,
- **Χρήστος Αγραφιώτης**, του Νικολάου, Μέλος ,
- **Γεώργιος Βουκελάτος**, του Δημητρίου, Μέλος,
- **Αντώνιος Κύρου**, του Δημητρίου, Μέλος.

**6. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές**

**6.1 Βάση Σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου «**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ - ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**» την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν όλη τη χρήση 2020, 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2020.

Για σκοπούς ενοποίησης οι χρηματοοικονομικές 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.

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. Σχετική αναφορά γίνεται στη Σημείωση 8.17.

Την 31 Δεκεμβρίου 2020, το σύνολο της αξίας των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων υπερβαίνει τη συνολική αξία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων κατά το ποσό των

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

€ 14,27 εκ. για τον Όμιλο και € 27,4 εκ. για την εταιρεία, με αποτέλεσμα να υπάρχει η πιθανότητα να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν μέρος των συμβατικών τους υποχρεώσεων. Επίσης, η θυγατρική εταιρεία «Καθημερινές Εκδόσεις Α.Ε.» για την χρήση 2020 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, παράλληλα όμως εντός του 2020 εξασφάλισε σχετική παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις κατά την 31.12.2020 δεν καθίστανται απαιτητές, ενώ καθίστανται ληξιπρόθεσμες εξαιτίας του ότι η παρέκκλιση εξασφαλίστηκε μεταγενέστερα της 31.12.2020.

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 2020, 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 2020. Στην παράγραφο 6.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2020. 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 01/01/2020 ή μεταγενέστερα.



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

### **• 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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **• 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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **• 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

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

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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/06/2020)**

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

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

### **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:

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Ο Όμιλος 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 01/01/2021.

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

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος 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 01/01/2021.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)**

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθώματος που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Ο Όμιλος 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 ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)**

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Ενωσιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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

χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια» απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος 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.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

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 αντισφάλισης 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 αντισφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις

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

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 01/01/2023)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο 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. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος 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 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος 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 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

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

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος 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 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Ο Όμιλος 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 χρηματο-οικονομικών 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:

#### **➤ 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 τα περιουσιακά στοιχεία για τυχόν απομείωση και ερευνά τα γεγονότα ή τις συνθήκες που καθιστούν πιθανή την ύπαρξη απομείωσης, όπως για παράδειγμα μια σημαντικά 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



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

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 των περιουσιακών στοιχείων, 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.

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. Η εταιρία 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 οικονομικές 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 και την σχετική εκτίμηση για την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά. 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 2020. 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 η Διοίκηση του Ομίλου αξιολόγησε 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.

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

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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

### ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020	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%	1.526.200,00	ΑΘΗΝΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	9.800.905,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	0,00	ΜΑΡΟΥΣΙ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>42.912.245,00</b>		

### ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	Ο ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019	ΕΔΡΑ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	50%	500.000,00	500.000,00	ΚΥΠΡΟΣ
E-ONE Α.Ε.	25%	0,00	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
POINT MANAGEMENT IKE	25%	0,00	N/A	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	60%	0,00	6.000,00	ΑΘΗΝΑ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>500.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	

#### ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2019	<b>506.000,00</b>	<b>0,00</b>
Απόκτηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Πώληση/Εκκαθάριση Συμμετοχής	6.000,00	0,00
Υποτίμηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας	0,00	0,00
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2020	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>

(1) 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	Πρώην πλοιοκτήτρια του m.t. Okeanis	-	-
Sea Pearl Enterprises Limited	Λιβερία	Πρώην 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 ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

(2) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» επένδυσε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.», η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 17<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 κατά το ποσό των 1.300.500 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας.

(3) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» επένδυσε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ.», η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 17<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 κατά το ποσό των 1.526.200 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας.

(4) Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» επένδυσε μέσω της θυγατρικής της «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕΕ.», στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 86,11% θυγατρικής εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT SA.», η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσής της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2020 κατά το ποσό των 120.000 €. Το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου προήλθε από κεφαλαιοποίηση της απαίτησης της Μητρικής Εταιρείας. Μετά την αύξηση αυτή το ποσοστό συμμετοχής διαμορφώθηκε σε 86,6%.

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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

χρήση 2020 δεν προέκυψε ανάγκη για επιπλέον απομείωση των συμμετοχών στις θυγατρικές Εταιρείες

Οι κύριες παραδοχές που υιοθετήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

Περιγραφή	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΥ ΑΕΕΕΕ-ΝΥΤ	FEELGOOD ENTERTAINMENT	KATHIMERINI LTD
Επιτόκιο Risk Free	0,281%	0,281%	0,281%	0,239%
Πριμ κινδύνου αγοράς	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Πριμ κινδύνου χώρας	4,00%	4,00%	4,00%	3,06%
Επιπλέον πριμ Κινδύνου	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Μέσο Σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου	8,33%	8,33%	8,45%	8,62%
Επιτόκιο Δανεισμού	5,50%	5,50%	5,50%	5,30%
Συντελεστής Συστηματικού Κινδύνου (beta)	1,130	1,130	1,150	0,947
Ρυθμός Ανάπτυξης στο Διηκεκές	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%

Ανάλυση των συμμετοχών των οποίων η αξία έχει απομειωθεί παρατίθεται στον ακόλουθο

### ΠΙΝΑΚΑ:

	Επιχείρηση	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Αξία Κτήσεως 31.12.2020	Σύνολο Απομείωσης την 31.12.2020	Λογιστική Αξία κατά την 31.12.2020
1.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ	100%	41.939.681,03	0,00	41.939.681,03
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης			-32.138.776,03	-32.138.776,03
					<b>9.800.905,00</b>
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
					<b>1.000.000,00</b>
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
					<b>0,00</b>
4.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΞΠΙΝ	100%	30.585.140,00	0,00	30.585.140,00
					<b>30.585.140,00</b>
5.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΥ ΑΕΕ	100%	2.113.200,00	0,00	2.113.200,00
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης			-587.000,00	-587.000,00
					<b>1.526.200,00</b>
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
	<b>Σύνολο Α</b>		<b>80.423.685,00</b>	<b>-37.511.440,00</b>	<b>42.912.245,00</b>
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
					<b>0,00</b>
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
					<b>0,00</b>
9.	ΕΨΙΛΟΝ ΟΥΑΝ ΑΕ	25%	513.645,59	0,00	513.645,59
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης		0,00	-513.645,59	-513.645,59
					<b>0,00</b>
	<b>Σύνολο Β</b>		<b>703.263,30</b>	<b>-703.263,30</b>	<b>0,00</b>
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
					<b>500.000,00</b>
11.	FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΕ	86%	620.000,00	0,00	620.000,00
	<u>Μείον:</u> Πρόβλεψη υποτίμησης			0,00	0,00
	<b>Σύνολο Γ</b>		<b>1.200.000,00</b>	<b>-700.000,00</b>	<b>1.120.000,00</b>
	<b>Γενικό Σύνολο (Α+Β+Γ)</b>		<b>82.326.948,30</b>	<b>-38.914.703,30</b>	<b>44.032.245,00</b>

## **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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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 ακριβοδικαία 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 ακριβοδικαία 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



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

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

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

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

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

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**

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

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 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

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

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 2020 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 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2020, ταξινομήθηκαν ως Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αναπόσβεστο κόστος και ως εκ τούτου δεν υπήρξε επίδραση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας λόγω της αναταξινόμησης.

### **(ii) 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

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

Ο Όμιλος δεν κατέχει επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους την 31 Δεκεμβρίου 2020 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, ουσιαστική 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 Διαθέσιμων**

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας, αλληλόχρεους τραπεζικούς λογαριασμούς και επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου που δύνανται να μετατραπούν άμεσα σε διαθέσιμα. Οι αλληλόχρεοι λογαριασμοί τραπεζών εμφανίζονται 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 2020 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



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

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 κρεώνεται 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

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

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 31/12/2020 είχε μέση απόδοση ίση με 0,34% ενώ και κατά την 31/12/2019 0,77%.

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 πληρωτέες 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

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

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

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

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 ταξιδίων, 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 ταξιδίων 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.

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

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

## **7. Πληροφορίες κατά Τομέα**

Η Εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» ως μητρική του Ομίλου μετά την απόσχιση του εκδοτικού της κλάδου τον οποίο απορρόφησε η 100% θυγατρική της εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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](http://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).
- 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 «INTERNASIONAL ΝΙΟΥ 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 86,11% θυγατρικής εταιρείας «FEELGOOD

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

ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». 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 «CHRISTIANA MARINE CORP.» και «CLOVER ENTERPRISES CO» στην θαλάσσια μεταφορά αργού πετρελαίου και πετρελαιοειδών.

### **Εκδοτικός Τομέας**

Μεγάλο τμήμα των ενοποιημένων πωλήσεων για την περίοδο 1.1 – 31.12.2020 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», «VOGUE», «Agricola», «Mancode», 4-ΤΡΟΧΟΙ 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 περιπλέον το χαρτοφυλάκιο του Ομίλου περιλαμβάνει τους τίτλους «ΖΑΧΑΡΗ ΚΑΙ ΑΛΕΥΡΙ», «ΓΛΥΚΕΣ ΑΛΧΗΜΕΙΕΣ» και «GREECE

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

IS». Τα περιοδικά αυτά εκδίδονται από την εταιρεία «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ- ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.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 ΜΟΝ/ΠΗ 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



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

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 «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 δεξαμενόπλοιου «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.
- CLOVER ENTERPRISES CO με έδρα τα νησιά Μάρσαλ. Η εταιρεία έχει υπό εξέλιξη ναυπηγικό πρόγραμμα.

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<sup>η</sup> 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. Το κονδύλι «Πλοία υπό κατασκευή» αφορά στο δεξαμενόπλοιο μεταφοράς αργού πετρελαίου "Νήσος Κουφονήσι" νηολογημένο στις Νήσους Μάρσαλ βάρους 157.971 τόνων (DWT) το οποίο παρέλαβε η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου Clover Enterprises Co. στις 23/2/2021.

"Τα πλοία αποτιμήθηκαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 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 28.000.000 και 37.000.000 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 \$ 50.000.000 και \$ 55.000.000 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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

	ΟΜΙΛΟΣ					Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	
Μικτή Λογιστική αξία	27.932.853,11	40.019.880,64	61.589.899,01	3.341.756,11	0,00	132.884.388,87
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	1.990.887,00	0,00	0,00	1.990.887,00
Πλοία υπο εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-8.542.944,45	-26.462.002,31	0,00	-2.948.422,82	0,00	-37.953.369,58
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>19.389.908,66</b>	<b>13.557.878,33</b>	<b>63.580.786,01</b>	<b>393.333,29</b>	<b>0,00</b>	<b>96.921.906,29</b>
Μικτή Λογιστική αξία	28.199.833,11	39.845.430,66	66.820.856,00	3.433.984,12	0,00	138.300.103,89
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	4.836.493,00	0,00	0,00	4.836.493,00
Πλοία υπο εκτέλεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-9.117.342,23	-28.019.654,63	0,00	-3.067.828,14	0,00	-40.204.825,00
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>19.082.490,88</b>	<b>11.825.776,03</b>	<b>71.657.349,00</b>	<b>366.155,98</b>	<b>0,00</b>	<b>102.931.771,89</b>
Μικτή Λογιστική αξία	28.320.592,11	39.413.455,92	60.930.442,00	3.518.820,67	0,00	132.183.310,70
Επανεκτίμηση παγίων	0,00	0,00	-4.700.272,00	0,00	0,00	-4.700.272,00
Πλοία υπο κατασκευή	0,00	0,00	22.302.873,00	0,00	0,00	22.302.873,00
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-9.719.298,67	-29.441.927,83	0,00	-3.203.286,08	0,00	-42.364.512,58
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>18.601.293,44</b>	<b>9.971.528,09</b>	<b>78.533.043,00</b>	<b>315.534,59</b>	<b>0,00</b>	<b>107.421.399,12</b>

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	ΟΜΙΛΟΣ					Σύνολο
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>19.389.908,66</b>	<b>13.557.878,33</b>	<b>63.580.786,01</b>	<b>393.333,29</b>	<b>0,00</b>	<b>96.921.906,29</b>
Προσθήκες	266.980,00	24.000,00	21.953,00	95.447,01	0,00	408.380,01
Πλοία υπο κατασκευή	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-119.405,32	0,00	-5.255.495,50
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απομείωση ενσώματων ακιν/σεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση αξίας πλοίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Ενσώματα πάγια διακοπτ. Δραστηριοτήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απορροφ. κλάδος	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις απορρ. κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	180.058,10	2.501.680,00	0,00	0,00	2.681.738,10
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>19.082.490,88</b>	<b>11.825.776,03</b>	<b>71.657.349,00</b>	<b>366.155,98</b>	<b>0,00</b>	<b>102.931.771,89</b>
Προσθήκες	120.759,00	58.026,26	0,00	85.014,55	0,00	263.799,81
Πλοία υπο εκτέλεση	0,00	0,00	22.302.873,00	0,00	0,00	22.302.873,00
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-490.001,00	0,00	-178,00	0,00	-490.179,00
Αποσβέσεις	-601.956,44	-1.727.357,52	-3.261.422,00	-135.457,94	0,00	-5.726.193,90
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απομείωση ενσώματων ακιν/σεων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποτίμηση αξίας πλοίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπροσαρμογή αξίας πλοίων	0,00	0,00	-8.776.809,00	0,00	0,00	-8.776.809,00
Καθαρές συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00	-6.185.790,00	0,00	0,00	-6.185.790,00
Ενσώματα πάγια διακοπτ. Δραστηριοτήτων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις αποσχιζόμενου κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Απορροφ. κλάδος	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις απορρ. κλάδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	305.084,32	2.796.842,00	0,00	0,00	3.101.926,32
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>18.601.293,44</b>	<b>9.971.528,09</b>	<b>78.533.043,00</b>	<b>315.534,59</b>	<b>0,00</b>	<b>107.421.399,12</b>

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	0,00	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-523,18	-529.503,48	0,00	-608,93	0,00	-530.635,59
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>742.628,82</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.628,87</b>
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	0,00	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-636,26	-529.503,48	0,00	-608,93	0,00	-530.748,67
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>742.515,74</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.515,79</b>
Μικτή Λογιστική αξία	743.152,00	529.503,52	0,00	608,94	0,00	1.273.264,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-749,34	-529.503,48	0,00	-608,93	0,00	-530.861,75
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>742.402,66</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.402,71</b>
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	Πλοία	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>742.628,82</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.628,87</b>
Αποσβέσεις	-113,08	0,00	0,00	0,00	0,00	-113,08
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>742.515,74</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.515,79</b>
Αποσβέσεις	-113,08	0,00	0,00	0,00	0,00	-113,08
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>742.402,66</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>742.402,71</b>

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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/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	26.296.013,37
Συσσωρευμένη απόσβεση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>143.583,74</b>	<b>0,00</b>	<b>6.430,31</b>	<b>26.145.999,31</b>	<b>26.296.013,37</b>
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
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>40.724,05</b>	<b>130.438,16</b>	<b>4.225,98</b>	<b>25.227.384,68</b>	<b>25.402.772,88</b>
Μικτή Λογιστική αξία	207.582,32	185.467,76	4.225,63	24.396.765,62	24.794.041,33
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-150.548,75	-104.699,17	-2.204,68	-2.602.321,67	-2.859.774,27
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>57.033,57</b>	<b>80.768,59</b>	<b>2.020,95</b>	<b>21.794.443,95</b>	<b>21.934.267,06</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα & Λοιπός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Προσθήκες-Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	143.583,74	0,00	6.430,31	26.145.999,31	26.296.013,37
Αποσβέσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>143.583,74</b>	<b>0,00</b>	<b>6.430,31</b>	<b>26.145.999,31</b>	<b>26.296.013,37</b>
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	-1.530.318,45
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	502.646,48	502.646,48
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>40.724,05</b>	<b>130.438,16</b>	<b>4.225,98</b>	<b>25.227.384,68</b>	<b>25.402.772,88</b>
Προσθήκες	63.998,57	51.036,28	0,00	0,00	115.034,85
Αποσβέσεις	-47.689,06	-100.705,85	-2.205,03	-1.301.160,83	-1.451.760,77
Συν/κές Διαφορές	0,00	0,00	0,00	-2.131.779,90	-2.131.779,90
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>57.033,56</b>	<b>80.768,59</b>	<b>2.020,95</b>	<b>21.794.443,95</b>	<b>21.934.267,06</b>

### 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:

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

<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ</b>			
<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<b>Software</b>	<b>Δικαιώματα</b>	<b>Σύνολο</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.418.205,70	2.331.152,62	7.749.358,32
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.982.504,09	-1.157.965,41	-6.140.469,50
<b>Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>435.701,61</b>	<b>1.173.187,21</b>	<b>1.608.888,82</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.843.875,62	7.751.635,62	13.595.511,24
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.188.610,93	-2.078.878,76	-7.267.489,69
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>655.264,69</b>	<b>5.672.756,86</b>	<b>6.328.021,55</b>
Μικτή Λογιστική αξία	6.072.658,42	7.559.305,62	13.631.964,04
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.413.118,20	-2.543.166,61	-7.956.284,81
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>659.540,22</b>	<b>5.016.139,01</b>	<b>5.675.679,23</b>

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ</b>			
<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>			
	<b>Software</b>	<b>Δικαιώματα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Λογιστική Αξία την 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>435.701,61</b>	<b>1.173.187,21</b>	<b>1.608.888,82</b>
Προσθήκες	425.669,92	710.608,00	1.136.277,92
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-358.037,00	-358.037,00
Αποσβέσεις	-206.106,84	-154.710,35	-360.817,19
Μεταορές από εξαγορά ποσοστού εταιρείας	0,00	4.301.709,00	4.301.709,00
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>655.264,69</b>	<b>5.672.756,86</b>	<b>6.328.021,55</b>
Προσθήκες	228.782,80	107.223,00	336.005,80
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-294.734,00	-294.734,00
Αποσβέσεις	-224.507,27	-469.106,85	-693.614,12
<b>Λογιστική Αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>659.540,22</b>	<b>5.016.139,01</b>	<b>5.675.679,23</b>

Η μητρική Εταιρεία δεν κατέχει άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Δεν υπάρχουν άυλα στοιχεία του Ομίλου για τα οποία να υπάρχουν οποιεσδήποτε δεσμεύσεις κατά την 31.12.2020.

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 8.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές και Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

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

<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020</b>				
<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	<b>ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020</b>	<b>ΕΔΡΑ</b>	<b>ΣΧΕΣΗ ΠΟΥ ΥΠΑΓΟΡΕΥΣΕ ΤΗΝ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ</b>
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%	1.526.200,00	ΑΘΗΝΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	100%	9.800.905,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	50%	0,00	ΜΑΡΟΥΣΙ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>42.912.245,00</b>		

<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ 31/12/2020</b>				
<b>ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ</b>	<b>ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ</b>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2020</b>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΛΙΚΗ ΑΞΙΑ 31/12/2019</b>	<b>ΕΔΡΑ</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	50%	500.000,00	500.000,00	ΚΥΠΡΟΣ
E-ONE Α.Ε.	25%	0,00	0,00	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
POINT MANAGEMENT IKE	25%	0,00	N/A	Ν.ΦΑΛΗΡΟ
ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ IKE	60%	0,00	6.000,00	ΑΘΗΝΑ
	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>500.000,00</b>	<b>500.000,00</b>	

### ΕΜΦΑΝΙΣΗ ΣΥΓΓΕΝΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

	<u>Ο ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2019	<b>506.000,00</b>	<b>0,00</b>
Απόκτηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Πώληση/Εκκαθάριση Συμμετοχής	6.000,00	0,00
Υποτίμηση Συμμετοχής	0,00	0,00
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας	0,00	0,00
Αξία συμμετοχής σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες την 31/12/2020	<b>500.000,00</b>	<b>0,00</b>

Κατά τη χρήση 2020, 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
- ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ L.T.D.
- ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΓΩΝ
- FEELGOOD ENTERTAINMENT SA



## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Οι 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 8,33% για την «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ L.T.D.» 8,62% και για τις λοιπές δραστηριότητες 8,45%. Το ποσοστό ανάπτυξης στο διηνεκές που λήφθηκε υπόψη είναι 1,00%.

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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Δοσμένες Εγγυήσεις	53.526,41	82.194,61	0,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	0,00	13.702,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>53.526,41</b>	<b>95.896,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 8.6 Αποθέματα

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
A' Υλες	1.177.177,11	1.176.840,20	0,00	0,00
Ημιτελή Προϊόντα	0,00	25.741,80	0,00	0,00
Τελικά Προϊόντα	1.456.877,65	2.229.207,03	0,00	0,00
Εμπορεύματα	180.093,23	801.546,13	0,00	0,00
Λοιπά Αποθέματα	844.848,62	1.230.127,26	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.658.996,61</b>	<b>5.463.462,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Μειον:</b> Προβλέψεις για άχρηστα, καθυστερημένα και κατεστραμμένα αποθέματα				
Τελικά Προϊόντα	-75.685,70	-87.731,50	0,00	0,00
Εμπορεύματα	-45.946,38	-235.983,61	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-121.632,08</b>	<b>-323.715,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συνολική Καθαρή Ρευστοποιήσιμη Αξία</b>	<b>3.537.364,53</b>	<b>5.139.747,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων € 10.669.742,93 (2019: € 12.864.323,25 ). Ο Όμιλος δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

Η μείωση των αποθεμάτων σε σχέση με πέρσι οφείλεται και στην καταστροφή ακατάλληλων και απαξιωμένων αποθεμάτων συνολικής αξίας € 783.615,36

**8.7 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις**

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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Πελάτες	25.922.088,51	30.952.461,51	1.115.333,24	1.115.333,24
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	935.587,33	939.087,33	733.799,15	733.799,15
Γραμμάτια Εισπρακτέα σε Τράπεζες	4.000,00	4.000,00	0,00	0,00
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	2.109.583,24	2.493.014,83	626.080,70	626.080,70
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.627.497,67	3.482.761,57	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μη εκκ/σμενες πωλήσεις	154.905,38	157.468,56		
Προβλέψεις Απομείωσης	-9.709.980,05	-9.554.507,04	-2.312.563,96	-2.312.563,96
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>22.043.682,08</b>	<b>28.474.286,76</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	209.806,56	118.483,89	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>22.253.488,64</b>	<b>28.592.770,65</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>
Κυκλοφορούν ενεργητικό	22.253.488,64	28.592.770,65	162.649,13	162.649,13
	<b>22.253.488,64</b>	<b>28.592.770,65</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>
<b>Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>				
Πελάτες	18.812.592,50	23.972.636,01	148.649,13	148.649,13
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	62.780,43	96.280,43	0,00	0,00
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	385.906,10	765.140,19	14.000,00	14.000,00
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.627.497,67	3.482.761,57	0,00	0,00
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	209.806,56	118.483,89	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μη εκκ/σμενες πωλήσεις	154.905,38	157.468,56		
<b>Σύνολο</b>	<b>22.253.488,64</b>	<b>28.592.770,65</b>	<b>162.649,13</b>	<b>162.649,13</b>

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 αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. 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 των αποτελεσμάτων της χρήσης της 31/12/2020.

### 8.8 Λοιπές Απαιτήσεις

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

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Χρεώστες Διάφοροι	6.445.624,23	7.188.463,20	1.600.144,58	1.978.179,89
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	431.527,03	294.912,03	45.843,60	4.190,60
Λοιπές Απαιτήσεις	2.511.027,74	6.574.233,10	0,00	0,00
Προβλέψεις για Επισφαλείς Χρεώστες	-1.129.642,07	-1.129.642,07	-842.173,93	-842.173,93
<b>Καθαρές Απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>8.258.536,93</b>	<b>12.927.966,26</b>	<b>803.814,25</b>	<b>1.140.196,56</b>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό Λοιπών Απαιτήσεων	8.258.536,93	12.927.966,26	803.814,25	1.140.196,56
<b>Σύνολο</b>	<b>8.258.536,93</b>	<b>12.927.966,26</b>	<b>803.814,25</b>	<b>1.140.196,56</b>
<b>Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>				
Χρεώστες Διάφοροι	5.315.982,16	6.058.821,13	757.970,65	1.136.005,96
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	431.527,03	294.912,03	45.843,60	4.190,60
Λοιπές Απαιτήσεις	2.511.027,74	6.574.233,10	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>8.258.536,93</b>	<b>12.927.966,26</b>	<b>803.814,25</b>	<b>1.140.196,56</b>

Η μείωση του κονδυλίου των Λοιπών απαιτήσεων οφείλεται στην μεταβολή των Συναλλαγών των συνδεδεμένων μερών και κυρίως της θυγατρικής εταιρείας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΠ» όπου από ποσό € 19.578.041 διαμορφώθηκε σε € 15.900.964.

**8.9 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού**

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Προπληρωθέντα Έξοδα	758.000,70	690.166,82	3.432.610,67	3.553.394,02
<b>Σύνολο</b>	<b>758.000,70</b>	<b>690.166,82</b>	<b>3.432.610,67</b>	<b>3.553.394,02</b>

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

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμωμένα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, αναλύονται ως εξής:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	6.029.694,00	3.393.443,96	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	490.431,31		0,00
Αναπροσαρμογές εύλογης αξίας	-3.132.541,00	2.145.818,73	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>	<b>2.897.153,00</b>	<b>6.029.694,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Τα ανωτέρω αναλύονται σε:</b>				
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.897.153,00	6.029.694,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.897.153,00</b>	<b>6.029.694,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν στην αγορά από τη θυγατρική εταιρεία του ομίλου «Sea Shell Enterprises Corp,» 556.500 τμχ μετοχών (511.500 το 2018 και επιπλέον 45.000 το 2019) 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 1,69% επί του συνόλου των μετοχών της εν λόγω εταιρείας.

Την 31/12/2020 η εταιρεία κατείχε ποσοστό 1,69% (2019:1,69%) και η εύλογη αξία των μετοχών ανέρχεται σε Νορβηγικές Κορώνες 30.384.900 (€ 2.897.153) το 2019 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 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων**

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Διαθέσιμα στο Ταμείο	23.777,52	48.402,68	196,46	96,46
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	8.342.696,38	18.526.748,89	26.490,29	266,49
<b>Σύνολο</b>	<b>8.366.473,90</b>	<b>18.575.151,57</b>	<b>26.686,75</b>	<b>362,95</b>

**Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ****8.12 Ίδια Κεφάλαια**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στις 31.12.2020 διαιρείτο σε 30.600.000 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 και έχει ως εξής:

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>30.600.000,00</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>75.581.801,69</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>30.600.000,00</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>75.581.801,69</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	0	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>30.600.000,00</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>75.581.801,69</b>

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

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 01/01/2020	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
Αποτέλεσμα Χρήσης	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-529.350,61	<b>-529.350,61</b>
Υπόλοιπα 31/12/2020	9.180.000,00	66.401.801,69	2.791.358,19	530.985,90	3.322.344,09	-56.410.457,84	22.493.687,94

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	ΟΜΙΛΟΣ								Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Αποθεματικό από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτελέσματα εις Νέο	Συναλλαγματικές Διαφορές	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	
<b>Υπόλοιπα 01/01/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.557.073,37</b>	<b>5.753.928,36</b>	<b>11.311.001,73</b>	<b>-41.333.822,03</b>	<b>-9.747.403,42</b>	<b>-791.145,90</b>	<b>35.020.432,07</b>
Συμψηφισμός μείωσης μετοχικού κεφαλαίου και ζημιών προηγούμενων χρήσεων βάσει άρθρου 4 του Κ.Ν. 2190/1920						0,00			0,00
Αποθεματικό Αναπροσαρμογής				4.815.111,00	4.815.111,00				4.815.111,00
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						0,00	-44.004,46		-44.004,46
Μεταφορά στο τακτικό αποθεματικό			416.596,00		416.596,00	416.596,00			833.192,00
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>416.596,00</b>	<b>4.815.111,00</b>	<b>5.231.707,00</b>	<b>372.591,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>789.187,54</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>						0,00	11.882.520,26	86.803,05	<b>11.969.323,31</b>
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
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-18.354,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>229.423,42</b>	<b>-1.701,04</b>	<b>209.368,27</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>10.557.571,25</b>	<b>16.531.240,62</b>	<b>-30.704.460,24</b>	<b>-9.517.980,00</b>	<b>-846.554,89</b>	<b>51.044.047,18</b>
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου						0,00	-31.093,70		-31.093,70
<b>Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-31.093,70</b>
<b>Αποτελέσματα χρήσης</b>						0,00	-3.292.312,81	-186.976,81	-3.479.289,62
Επανεκτίμηση περιουσιακών στοιχείων				-4.815.111,00	-4.815.111,00				-4.815.111,00
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών				-34.228,05	-34.228,05			-4.851,50	-39.079,55
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής				8.165,86	8.165,86			1.164,36	9.330,22
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης	0,00					0,00	-6.104.678,00		-6.104.678,00
<b>Λοιπα συνολικά αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-4.841.173,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.104.678,00</b>	<b>-3.687,14</b>	<b>-6.134.427,33</b>
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>9.180.000,00</b>	<b>66.401.801,69</b>	<b>5.973.669,37</b>	<b>5.716.398,06</b>	<b>11.690.067,43</b>	<b>-34.027.866,75</b>	<b>-15.622.658,00</b>	<b>-1.037.218,84</b>	<b>36.584.125,53</b>

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.4548/2018. 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.

## 8.13 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 εκπεστέες διαφορές.

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ 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			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
<b>Μη Κυκλοφορικά Στοιχεία</b>								
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	175.897,22	0,00	237.481,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	252.517,72	3.032.422,19	240.449,04	2.987.656,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές Επενδύσεις	0,00	17.764,93	0,00	17.764,93	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Κυκλοφορικά Στοιχεία</b>								
Απαιτήσεις	203.388,02	0,00	204.395,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>								
Παροχές σε Εργαζόμενους	533.595,21	0,00	572.093,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>								
Λοιπές βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	19.558,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Συμψηφισμός</i>	<i>-731.949,94</i>	<i>-731.949,94</i>	<i>-730.549,71</i>	<i>-730.549,71</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>Σύνολο</b>	<b>257.551,01</b>	<b>2.513.692,40</b>	<b>286.388,25</b>	<b>2.512.353,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Ο ΟΜΙΛΟΣ						
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2020	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	31/12/2020
Αυλα στοιχεία του ενεργητικού	-237.481,34	0,00	0,00	61.584,12	0,00	-175.897,22
Ενώματες ακίνητοποιήσεις	-2.747.207,86	0,00	0,00	-32.696,61	0,00	-2.779.904,47
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-17.764,93	0,00	0,00	0,00	0,00	-17.764,93
Απαιτήσεις	204.395,43	0,00	0,00	-1.007,41	0,00	203.388,02
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομέν	572.093,49	0,00	0,00	-46.664,14	8.165,86	533.595,21
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	-19.558,00	0,00	-19.558,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.225.965,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-38.342,04</b>	<b>8.165,86</b>	<b>-2.256.141,39</b>



## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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
Άλλα στοιχεία του ενεργητικού	-220.737,59	9.895,06	0,00	-26.638,81	0,00	-237.481,34
Ενώσιμες ακινητοποιήσεις	-2.488.901,70	107.289,08	0,00	-365.595,24	0,00	-2.747.207,86
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες 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
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομέν	538.737,30	-25.586,67	4.102,22	47.212,01	7.628,63	572.093,49
<b>Σύνολο</b>	<b>-1.561.145,57</b>	<b>83.081,00</b>	<b>4.102,22</b>	<b>-759.631,49</b>	<b>7.628,63</b>	<b>-2.225.965,21</b>

Ο φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2020 ανέρχεται σε 24% βάσει του ν.4646/2019, με τον οποίο και υπολογίστηκαν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, έναντι 24% της προηγούμενης χρήσεως 2019.

### 8.14 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Υποχρεώσεις Ισολογισμού για:</b>				
Συνταξιοδοτικές Παροχές	2.223.313,32	2.383.720,64	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.223.313,32</b>	<b>2.383.720,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Χρεώσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων</b>				
Καταβληθέντα ποσά σε εργαζομένους κατά τη διάρκεια της χρήσης	-899.608,14	-452.884,00	0,00	0,00
Συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της χρήσης	695.212,18	536.343,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	43.991,90	31.786,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-160.404,06</b>	<b>115.245,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Το ποσό που έχει αναγνωριστεί στα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	92.177,22	194.916,67	0,00	0,00
Κόστος Τόκων	27.412,31	33.672,25	0,00	0,00
Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού/ Τερματικές Παροχές	575.621,67	421.280,58	0,00	0,00
(μείον) Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-899.610,42	-452.884,00	0,00	0,00
<b>Έξοδο Χρήσης για Συνταξιοδοτικές Παροχές</b>	<b>-204.399,22</b>	<b>196.985,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

	2020	2019
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,70%	1,15%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	1,70%	1,70%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,50%	1,50%

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 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Μισθοί και Ημερομίσθια	7.687.008,26	8.319.628,57
Εργοδοτικές Εισφορές	1.704.866,92	1.741.759,87
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	701.303,80	617.545,21
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	184.208,64	109.378,62
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>10.277.387,62</b>	<b>10.788.312,27</b>

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

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Μισθοί και Ημερομίσθια	0,00	0,00
Εργοδοτικές Εισφορές	0,00	0,00
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	0,00	0,00
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού για τις χρήσεις 2020 και 2019, του Ομίλου και της Εταιρείας είναι:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Μισθωτοί	425	431
<b>Σύνολο</b>	<b>425</b>	<b>431</b>

**8.15 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Επικυρηγήσεις</b>				
Επικυρηγήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	3.330.008,76	3.697.533,22	0,00	0,00
Επικυρηγήσεις - Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Επικυρηγήσεις Μεταφορές στα Αποτελέσματα	-363.760,25	-367.524,46	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως</b>	<b>2.966.248,51</b>	<b>3.330.008,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Εγγυήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	4.402,05	4.402,05	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως</b>	<b>4.402,05</b>	<b>4.402,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>2.970.650,56</b>	<b>3.334.410,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.907.946,47	3.270.650,56	7.410.670,84	7.410.670,84
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	362.704,09	363.760,25	0,00	0,00
	<b>3.270.650,56</b>	<b>3.634.410,81</b>	<b>7.410.670,84</b>	<b>7.410.670,84</b>

### 8.16 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Προμηθευτές	13.236.770,98	16.501.412,88	2.033.617,51	1.963.811,31
Προκαταβολές Πελατών	1.432.269,24	1.570.775,38	15.886.424,37	13.086.070,45
Μεταχρονολογημένες Επιταγές	2.197.517,32	4.467.913,80	0,00	123.750,00
Γραμμάτια Πληρωτέα	1.522.843,93	188.346,98	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από μή Εκκ/ομιεν	0,00	42.423,50	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>18.389.401,47</b>	<b>22.770.872,54</b>	<b>17.920.041,88</b>	<b>15.173.631,76</b>

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.

Σχετικά με τα Γραμμάτια πληρωτέα θα πρέπει να τονίσουμε πως η αύξηση τους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (και η ισόποση μείωση του κονδυλίου των προμηθευτών) οφείλεται στο γεγονός πως η εταιρεία προβαίνει στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων της για την αγορά πρώτων υλών (χαρτί) από οίκους του εξωτερικού χρησιμοποιώντας το συγκεκριμένο τρόπο πληρωμής. Κατά την 31/12/2020 η εταιρεία είχε αποδεχτεί αξιόγραφα έναντι ανοικτών τιμολογίων συνολικής αξίας € 1.522.843,93 με λήξη έως και τον Μάρτιο του 2021.

### 8.17 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Εξοδο Φόρου που Αναλογεί στην Χρήση	0,00	0,00	0,00	0,00
Υποχρεώσεις απο Φόρους	6.041.275,78	5.601.580,67	85.447,38	119.444,80
<b>Σύνολο</b>	<b>6.041.275,78</b>	<b>5.601.580,67</b>	<b>85.447,38</b>	<b>119.444,80</b>

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Το υπόλοιπο του ανωτέρω κονδυλίου αφορά σε υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από ΦΠΑ, ΦΜΥ, ΦΕΕ της κλειόμενης χρήσεως 2020 ποσού € 1.716.828,43 καθώς και σε φόρους προηγούμενων χρήσεων ποσού € 4.324.447,15 και οι οποίοι είναι στο σύνολο τους ρυθμισμένοι σύμφωνα με διατάξεις του ν.4174/2013.

Από το σύνολο των μη ρυθμισμένων οφειλών ποσού € 1.716.828,43 ποσό € 672.920,21 αφορά σε οφειλές που λόγω της πανδημίας Covid -19, η αποπληρωμή τους έχει μεταφερθεί για το τέλος της επόμενης χρήσεως και συγκεκριμένα μέχρι την 31/12/2021. Κατά τη διάρκεια της επόμενης χρήσεως και μέχρι την 31/08/2021 ο Όμιλος είχε καταβάλλει για ρυθμισμένες και τρέχουσες υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο συνολικό ποσό € 3.112.965,10.

### 8.18 Δανειακές Υποχρεώσεις

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

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Μακροπρόθεσμος Δανεισμός</b>				
Τραπεζικός Δανεισμός	38.607.212,74	45.096.995,84	0,00	0,00
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>38.607.212,74</b>	<b>45.096.995,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός</b>				
Τραπεζικός Δανεισμός	18.080.730,40	22.424.229,72	0,00	0,00
Ομολογίες	17.000.000,00	17.000.000,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>35.080.730,40</b>	<b>39.424.229,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>73.687.943,14</b>	<b>84.521.225,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

σε €	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	29.788.421,66	36.456.142,00
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>29.788.421,66</b>	<b>36.456.142,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	7.930.873,98	10.745.806,00
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>7.930.873,98</b>	<b>10.745.806,00</b>
<b>Σύνολο Δανεισμού</b>	<b>37.719.295,64</b>	<b>47.201.948,00</b>

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 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 ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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 δάνειο 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 :

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

Η ανάλυση των βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων αναφέρεται στον παρακάτω πίνακα:

σε €		31/12/2020	31/12/2019
Sea Pearl Enterprises Company	α.	4.343.920	6.849.989
Zenith Maritime Corporation	β.	1.682.016	1.837.277
Christiana Marine Corp	γ.	1.904.938	2.058.541
		<b>7.930.874</b>	<b>10.745.807</b>

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

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

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:

	<b>Εταιρείες Ομίλου (πλην Ναυτιλιακών)</b>
<b>Μακροπρόθεσμος Δανεισμός</b>	
Τραπεζικός Δανεισμός	8.818.791,08
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>8.818.791,08</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός</b>	
Τραπεζικός Δανεισμός	10.341.273,42
Ομολογίες	17.000.000,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>27.341.273,42</b>
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>36.160.064,50</b>

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 πρωτογενείς



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

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

Σκοπός του Δανείου ήταν η ανακηματοδότηση των υφιστάμενων υποχρεώσεων του Εκδότη, η κάλυψη εξόδων σχετικών με την εν λόγω ανακηματοδότηση 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 περαίωσης.

**(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 απορρέυσουν από ασφαλιστήρια των ακινήτων.

**(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.

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

**(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 Πρακτορεύσεως, 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 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 εμπειηγμένου μηχανολογικού

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

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:

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

Στην κλειόμενη 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 2020 δεν κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες, παράλληλα όμως εντός του 2021 εξασφάλισε παρέκκλιση (waiver), με συνέπεια οι δανειακές υποχρεώσεις να μη καταστούν απαιτητές, αλλά να παρουσιαστούν ως ληξιπρόθεσμες εξαιτίας του ότι η παρέκκλιση εξασφαλίστηκε μεταγενέστερα της 31.12.2020. 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. Θα πρέπει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά την δόση του ομολογιακού δανείου της 30/6/2021 ποσού € 1.250.000, πλέον των αναλογούντων τόκων συνεπώς μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (Σεπτέμβριος 2021) και με δεδομένη την εξασφάλιση παρέκκλισης δεν

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

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» με τις από 09/04/2020 και 24/07/2020 επιστολές της προς την Εθνική Τράπεζα και προς την Εθνική Leasing αιτήθηκε τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης της πώλησης με επαναμίσθωση (Sales and Lease Back) για το ακίνητο του Φαλήρου. Ανταποκρινόμενη στο αίτημα της εταιρείας η ΕΤΕ Leasing προχώρησε στην τροποποίηση της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης μειώνοντας το περιθώριο επιτοκίου σε 3,5% από 4,5%.

Επιπλέον, σύμφωνα με τις από 01/04/2020 και 11/11/2020 επιστολές της προς την ΡQH Ενιαία Ειδική Εκκαθάριση ΑΕ η εταιρεία αιτήθηκε τη μείωση του κόστους δανεισμού καθώς και την τροποποίηση του τοκοχρεωλυσίου του δανείου από το πρώην Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο (υπό εκκαθάριση) κατά μία ποσοστιαία μονάδα, χωρίς την τροποποίηση του προγράμματος καταβολών ως προς τον χρόνο λήξης του δανείου. Ο ειδικός εκκαθαριστής, στις 30/08/2021, ενημέρωσε την εταιρεία σχετικά με την αποδοχή της πρότασης και τη μείωση του περιθωρίου επιτοκίου σε Euribor (Μηνός) + 3,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) έναντι Euribor (Μηνός) + 4,5% + Εισφορά του Ν.128/75 (0,60%) που ισχύει.

Η Εταιρεία βρίσκεται σε αναμονή υπογραφής της τροποποίησης της δανειακής σύμβασης.

### 8.19 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

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

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Δεδουλευμένα Έξοδα	1.468.393,96	2.112.360,54	650.523,78	436.405,24
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	4.565.755,59	2.292.975,26	0,00	0,00
Μερίσματα Πληρωτέα	18.247,20	18.247,20	18.247,20	18.247,20
Εσοδα Επόμενης Περιόδου	582.135,64	527.659,43	0,00	0,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	7.222.551,17	2.572.501,15	192,76	1.657,26
<b>Σύνολο</b>	<b>13.857.083,56</b>	<b>7.523.743,58</b>	<b>668.963,74</b>	<b>456.309,70</b>

Η αύξηση στο υπόλοιπο Ασφαλιστικοί Οργανισμοί οφείλεται στις ρυθμίσεις που δόθηκαν από την Κυβέρνηση ως μέτρο αντιμετώπισης της πανδημίας.

Η αύξηση στις λοιπές υποχρεώσεις οφείλεται στην υποχρέωση της θυγατρικής εταιρείας «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ ΕΕΠΠ» προς την διαχειρίστρια εταιρεία ύψους την 31/12/2020 ποσού € 3.808.806,31.

### 8.20 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις

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

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Λοιπές προβλέψεις	30.000,00	30.000,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 8.21 Πωλήσεις

Οι πωλήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	12.509.073,45	13.264.971,64
Εσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	7.380.697,91	10.745.915,22
Εσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	2.785.070,67	1.820.609,50
Εσοδα από τηλεοπτικές παραγωγές	3.067.618,00	1.880.125,00
Εσοδα από φασόν σε τρίτους	12.727.195,37	15.155.468,80
Εσοδα από λοιπές υπηρεσίες	1.672.086,27	979.450,07
Εσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	236.526,17	451.790,41
Εσοδα από πωλήσεις α & β υλών	213.386,87	214.036,93
Θαλάσσιες Μεταφορές	30.824.104,00	35.698.057,00
Ενοίκια / Διαχείριση Ενοικίων	515.923,47	373.401,96
<b>Σύνολο</b>	<b>71.931.682,18</b>	<b>80.583.826,53</b>

### 8.22 Κόστος Πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων για τις χρήσεις 2020 και 2019 στον Όμιλο και στην Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Παροχές σε Εργαζόμενους	6.755.832,90	7.478.528,95
Κόστος Αποθεμάτων Αναγνωρισμένο ως Έξοδο	10.669.742,93	12.864.323,25
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	5.474.481,56	5.025.557,62
Παροχές Τρίτων	1.770.556,27	1.875.143,19
Κόστος Κίνησης Πλοίων	7.076.123,00	10.965.895,00
Φόροι και Τέλη	108.926,86	114.732,40
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	10.596.229,70	7.563.155,40
Αποσβέσεις Παγίων	7.440.710,39	6.643.924,78
<b>Σύνολο</b>	<b>49.892.603,61</b>	<b>52.531.260,59</b>

**8.23 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης**

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 στον Όμιλο και στην Εταιρεία έχουν ως εξής:

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έσοδα</b>		
Αποσβέσεις Ληφθέντων Επιχορηγήσεων	363.760,25	367.524,46
Έσοδα απο Επιδοτήσεις	8.506,50	0,00
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	2.322.460,32	153.899,26
Έσοδα απο Ενοίκια	10.240,00	10.490,00
Λοιπά	819.471,14	903.425,86
Έσοδα απο Αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	233.937,59	4.015,74
Αποζημιώσεις	262.939,60	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>4.021.315,40</b>	<b>1.439.355,32</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έξοδα</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	1.007.580,69	216.066,54
Λοιπά	1.826.536,44	728.792,54
Ζημιές απο Καταστροφή Ακατ/λων	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>2.834.117,13</b>	<b>944.859,08</b>
	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έσοδα</b>		
Λοιπά	19.249,85	1.497,92
<b>Σύνολο</b>	<b>19.249,85</b>	<b>1.497,92</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έξοδα</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	0,02	0,02
Λοιπά	25.916,09	19.599,04
<b>Σύνολο</b>	<b>25.916,11</b>	<b>19.599,06</b>

**8.24 Έξοδα Διάθεσης / Διοίκησης**

Ακολουθεί ανάλυση εξόδων διάθεσης και διοίκησης για τις χρήσεις 2020 και 2019 σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας:

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

<b>Έξοδα Διάθεσης</b>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	1.097.924,07	987.144,32
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	3.718.225,29	5.557.586,61
Παροχές Τρίτων	259.354,16	178.691,74
Φόροι και Τέλη	16.018,52	16.965,37
Διαφήμιση	808.282,04	1.313.717,53
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	904.998,83	473.320,37
Αποσβέσεις Παγίων	117.886,31	83.743,50
<b>Σύνολο</b>	<b>6.922.689,22</b>	<b>8.611.169,44</b>

<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2019</b>	<b>1/1 - 31/12/2018</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	2.459.045,50	2.118.775,84
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	1.751.591,40	1.803.810,32
Παροχές Τρίτων	261.620,41	551.935,93
Φόροι και Τέλη	805.606,03	710.655,29
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	350.025,95	233.004,73
Αποσβέσεις Παγίων	325.735,30	215.319,70
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	187.347,63	273.326,49
<b>Σύνολο</b>	<b>6.140.972,22</b>	<b>5.906.828,30</b>

<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Παροχές σε Εργαζόμενους	0,00	0,00
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	104.557,85	68.610,20
Παροχές Τρίτων	121.631,42	121.776,12
Φόροι και Τέλη	47.188,40	114.108,71
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	1.066,43	8.043,13
Αποσβέσεις Παγίων	28.962,06	28.962,06
<b>Σύνολο</b>	<b>303.406,16</b>	<b>341.500,22</b>

### 8.25 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:

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

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
Τραπεζών	267.757,50	439.436,82
Εσοδα Συμμετοχών	628.718,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>896.475,50</b>	<b>439.436,82</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Τραπεζικά Δάνεια	2.644.958,28	3.845.861,29
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	0,00	542.478,67
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχ	27.412,00	32.447,00
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	121.099,71	239.531,09
Factoring	261.510,03	242.379,98
Λοιπά Χρηματοοικονομικά	3.159.264,06	3.400.176,15
<b>Σύνολο</b>	<b>6.214.244,08</b>	<b>8.302.874,18</b>

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

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	216.764,37	216.774,56
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχ	116,61	86,50
Λοιπά Χρηματοοικονομικά	2.397,23	3.936,10
<b>Σύνολο</b>	<b>219.278,21</b>	<b>220.797,16</b>

**8.26 Λοιπά Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα από:</b>		
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης διαθεσίμων	0,00	-65.332,00
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>-65.332,00</b>



### **8.27 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Εκποιήσεις ζημιές / κέρδη ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-753.533,85	76.023,73
Πρόβλεψη υποτίμησης συνδεδεμένων επιχειρήσεων & λοιπών επενδύσεων	-2.822.134,00	0,00
Αποτίμηση παγίων στοιχείων ενεργητικού (Πλοία)	-4.700.272,00	6.982.312,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-8.275.939,85</b>	<b>7.058.335,73</b>

### **8.28 Φόρος Εισοδήματος**

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 24% για την κλειόμενη χρήση 2020 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 αφορούν αναβαλλόμενο φόρο. Τα ποσά των φόρων εισοδήματος που εμφανίζονται στα αποτελέσματα της τρέχουσας και της συγκριτικής χρήσης αφορούν αναβαλλόμενο φόρο.

Λόγω των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων, δεν προκύπτει έξοδο φόρου για τις εταιρείες του Ομίλου.

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 ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Φόρος Χρήσης	-5.125,74	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης	-48.196,59	-689.307,50
<b>Σύνολο</b>	<b>-53.322,33</b>	<b>-689.307,50</b>

	<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>1/1 - 31/12/2020</b>	<b>1/1 - 31/12/2019</b>
Φόρος Χρήσης	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης	0,00	-734.318,24
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>-734.318,24</b>

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1/1-31/12/2020</b>	<b>1/1-31/12/2019</b>
Τρέχον έξοδο φόρου	<b>-5.125,74</b>	<b>0,00</b>
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	-48.196,59	-689.307,50
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>-53.322,33</b>	<b>-689.307,50</b>
(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων	-3.431.093,03	12.658.630,81
(Ζημίες)/Κέρδη απαλλασσόμενα της φορολογίας	-923.083,00	14.105.254,18
(Ζημίες)/Κέρδη προ Φόρων	-2.508.010,03	-1.446.623,37
Συντελεστής Φόρου	0,24	0,24
<b>Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου</b>	<b>601.922,41</b>	<b>347.189,61</b>
<b>Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</b>		
- Υπολογισμένος φόρος χρήσης	601.922,41	347.189,61
- Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-1.071.327,92	348.543,75
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	142.418,87
-Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαίτ.	-269.002,62	31.106,27
-Μείωση φόρου από συμψηφισμό προηγ.χρήσεων	791.730,46	-179.951,00
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>53.322,33</b>	<b>689.307,50</b>

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

<b>Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>		
	<b>1/1-31/12/2020</b>	<b>1/1-31/12/2019</b>
Τρέχον έξοδο φόρου	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων	0,00	-734.318,24
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος</b>	<b>0,00</b>	<b>-734.318,24</b>
(Ζημιές) προ Φόρων	-529.350,61	-580.398,50
Συντελεστής Φόρου	0,24	0,24
<b>Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου</b>	<b>127.044,15</b>	<b>139.295,64</b>
<b>Προσαρμογές για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία</b>		
- Φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-108.778,66	-111.383,54
- Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	0,00	766.937,62
- Ζημιές χρήσης για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλ.φορολ.απαιτ.	41.930,18	0,00
- Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών	-60.195,67	-60.531,48
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>0,00</b>	<b>734.318,24</b>

**8.29 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	<b>Ο ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>1.1 - 31.12.2020</b>	<b>1.1 - 31.12.2019</b>
<b><u>Προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	8.188.002,46	7.143.264,00
Συναλλαγματικές διαφορές	2.006.053,52	3.529.294,00
Ζημιές/ Κέρδη από πώληση/αποτίμηση παγίων/συμμετοχών	-36.607,00	-7.058.335,73
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων		
Αποσβέσεις επικορηγήσεων παγίων στοιχείων	-363.760,25	-367.524,46
Προβλέψεις	167.546,19	1.179.579,38
Κέρδη (ζημιές) εύλογης αξίας από πώληση / αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	2.822.134,00	-2.145.818,00
Τόκοι εισπραχθέντες	-1.366.509,25	-439.436,82
Τόκοι πληρωθέντες	6.040.562,94	5.021.117,86
<b>Σύνολο</b>	<b>17.457.422,61</b>	<b>6.862.140,23</b>

**Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

	<b>1.1 - 31.12.2020</b>	<b>1.1 - 31.12.2019</b>
<b><u>Προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	28.962,06	28.962,06
Τόκοι πληρωθέντες	216.880,98	220.797,16
<b>Σύνολο</b>	<b>245.843,04</b>	<b>249.759,22</b>

**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 προσηκούσα 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.

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

**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. ΗΕ235538) 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 εμπειηγμένου 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<sup>η</sup> 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-ΝΙΣΗΖΑ» 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:

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

**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.

## Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

### 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 ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΟΛΙΚΗ	1
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	100%	ΟΛΙΚΗ	2
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.	100%	ΟΛΙΚΗ	2
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	100%	ΟΛΙΚΗ	13
NEW YORK TIMES FRANCE - Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.	50%	ΟΛΙΚΗ	2
ΜΟΝ/ΠΗ 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, 2017,2018 και 2019 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 2020 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.

# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

## 8.33 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα πλαίσια της λειτουργικής δραστηριότητας, τα αποθέματα και οι υπηρεσίες προέρχονται και από έναν αριθμό συνεταιρών 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 ΜΟΝ/ΠΗ 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 / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2020

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
31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		3.432.488,14	104.514,66			593.451,60			148.649,14	<b>4.279.103,54</b>
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	2.829.683,10		4.199.990,00	9.860,00	3.315,20	71.624,80			10.398,40	<b>7.124.871,50</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	4.200.180,63	614.850,18		2.903.819,60		8.841.818,06	901.365,68	6.869.630,73	476.672,69	<b>24.808.337,57</b>
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η Σ Ν Ε Υ Κ Τ Ι Μ Ε Σ F R A N C E - Κ Α Θ Η Μ Ε Ρ Ι Ν Η Α . Ε . Ε .	1.245.986,85					411.805,39		21.200,00		<b>1.678.992,24</b>
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε . Ε . Π . Ν .	8.060.858,35		5.403.872,74			500.000,00				<b>13.964.731,09</b>
Ε Ξ Ε Ρ Ε Υ Ν Η Τ Η Σ Ε Ξ Π Λ Ο Ρ Ε Ρ Α . Ε . Ε . Ε . Ε .	9.270.366,13	14.500,35		1.699,89				86.300,00	1.506,46	<b>9.374.372,83</b>
Μ Α Ι Σ Ο Ν Ε Κ Δ Ο Τ Ι Κ Η Α . Ε .										<b>0,00</b>
M MEDIA ΑΕ	236.590,00									<b>236.590,00</b>
FEELGOOD ΑΕ										<b>0,00</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>25.843.665,06</b>	<b>4.061.838,67</b>	<b>9.708.377,40</b>	<b>2.915.379,49</b>	<b>3.315,20</b>	<b>10.418.699,85</b>	<b>901.365,68</b>	<b>6.977.130,73</b>	<b>637.226,69</b>	<b>61.466.998,77</b>

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2019

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
31/12/2019										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.		3.552.054,13	646.555,65			429.445,92			148.649,14	<b>4.776.704,84</b>
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	2.293.700,58		4.930.430,00	4.887,20	1.326,08	31.842,40				<b>7.262.186,26</b>
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	<b>20.499.707,86</b>
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η Σ Ν Ε Υ Κ Τ Ι Μ Ε Σ F R A N C E - Κ Α Θ Η Μ Ε Ρ Ι Ν Η Α . Ε . Ε .	1.203.136,85					344.005,44		21.200,00		<b>1.568.342,29</b>
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε . Ε . Π . Ν .	7.844.129,18		5.343.039,41							<b>13.187.168,59</b>
Ε Ξ Ε Ρ Ε Υ Ν Η Τ Η Σ Ε Ξ Π Λ Ο Ρ Ε Ρ Α . Ε . Ε . Ε . Ε .	9.043.418,56	8.601,96							121.506,46	<b>9.173.526,98</b>
Μ Α Ι Σ Ο Ν Ε Κ Δ Ο Τ Ι Κ Η Α . Ε .										<b>0,00</b>
M MEDIA ΑΕ	236.590,00									<b>236.590,00</b>
FEELGOOD ΑΕ										<b>0,00</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>22.776.570,89</b>	<b>4.389.808,35</b>	<b>10.920.025,06</b>	<b>2.734.731,49</b>	<b>1.326,08</b>	<b>8.308.871,36</b>	<b>901.365,68</b>	<b>5.924.701,33</b>	<b>746.826,58</b>	<b>56.704.226,82</b>



# Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2020

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 - 31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			1.450,63							1.450,63
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	31.217,28		557.677,13	4.800,00	1.920,00	38.400,00				634.014,41
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	9.000,00	7.635,41		201.372,43		435.092,69	2.400,00	1,71		655.502,24
NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.						0,09				0,00
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν	216.729,17		60.833,33							277.562,50
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	23.783,85		1.598.194,35	0,05						1.621.978,25
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M MEDIA ΑΕ										0,00
FEELGOOD ΑΕ										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	280.730,30	7.635,41	2.218.155,44	206.172,48	1.920,00	473.492,69	0,00	2.400,00	1,71	3.190.508,03

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ 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

β) Συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2020



**ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ,  
POLITIKI,  
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ  
ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ  
EKDOSH LTD**

**ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ**

**ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ**

**ΣΥΝΟΛΑ**

31/12/2019

Α	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	633.689,50		425.406,34	<b>1.059.095,84</b>
Π	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.			15.257,87	<b>15.257,87</b>
Α	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.		0,00	806.688,52	<b>806.688,52</b>
Ι	ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ			4.972,80	<b>4.972,80</b>
Τ	NEW YORK TIMES FRANCE- Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.			5.205,48	<b>5.205,48</b>
Η	ΣΥΝΟΛΑ	<b>633.689,50</b>	<b>0,00</b>	<b>1.257.531,01</b>	<b>1.891.220,51</b>

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

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2019**

	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD</b>	<b>ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ</b>	<b>ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>
<b>31/12/2018</b>				
<b>Α</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.</b>	718.943,54	410.958,08	<b>1.129.901,62</b>
<b>Π</b>	<b>Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.</b>		15.257,87	<b>15.257,87</b>
<b>Α</b>	<b>ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.</b>	0,00	806.668,68	<b>806.668,68</b>
<b>Ι</b>	<b>ΑΤΕ ΕΡΓΩΝ</b>		4.972,80	<b>4.972,80</b>
<b>Τ</b>	<b>NEW YORK TIMES FRANCE- Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.</b>		5.205,48	<b>5.205,48</b>
<b>Η</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>718.943,54</b>	<b>1.243.062,91</b>	<b>1.962.006,45</b>

**ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ**

**ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2020**

	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, POLITIKI, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ EFIMERIDA EKDOSH LTD</b>	<b>ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ</b>	<b>ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>
<b>1/1 - 31/12/2020</b>				
<b>Π</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.</b>	116.745,65		<b>116.745,65</b>
<b>Ω</b>	<b>Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.</b>			<b>0,00</b>
<b>Λ</b>	<b>ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.</b>			<b>0,00</b>
<b>Η</b>	<b>ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.</b>			<b>0,00</b>
<b>Τ</b>	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>116.745,65</b>	<b>0,00</b>	<b>116.745,65</b>

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

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2019

		ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, 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			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	287.019,04	0,00	0,00	259.858,45

ΠΩΛΗΤΗΣ 1/1 - 31/12/2020

		ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2020					
Α Γ Ο Ρ Α Σ Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	72.000,00			72.000,00
	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	72.000,00	0,00	0,00	72.000,00

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

ΠΩΛΗΤΗΣ 1/1 - 31/12/2019

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ, ΠΟΛΙΤΙΚΗ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΕΣΠΕΡΙΣΜΑ ΙΚΕ	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2019				
<b>Α</b>	<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.</b>	232.000,00		<b>232.000,00</b>
<b>Γ</b>				
<b>Ο</b>	<b>Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.</b>			<b>0,00</b>
<b>Ρ</b>				
<b>Α</b>	<b>ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ - ΕΞΠΛΟΡΕΡ</b>			<b>0,00</b>
<b>Σ</b>	<b>Α.Ε.Ε.Ε.Ε.</b>			
<b>Τ</b>	<b>ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ</b>			<b>0,00</b>
<b>Η</b>	<b>ΤΡΙΜΠΟΥΝ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ</b>			
<b>Σ</b>	<b>Α.Ε.Ε.</b>			
	<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>232.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>232.000,00</b>

γ) Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

1) Κατά την διάρκεια της περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος χρεώθηκε από την Διαχειρίστρια εταιρεία Kyklades Maritime Corporation ποσό € 1.073.752 (31/12/2019: € 1.173.441) που αντιπροσωπεύει αμοιβές διαχείρισεως των πλοίων και ποσό € 236.142 (31/12/2019 :€ 176.560) που αντιπροσωπεύει προμήθεια επί των ναύλων των πλοίων η οποία περιλαμβάνεται στο κόστος κίνησης των πλοίων. Την 31 Δεκεμβρίου, 2020 το ποσό των € 3.808.806 (31/12/2019: €1.629.348) που οφείλεται προς (από) την Διαχειρίστρια εταιρεία, αντιπροσωπεύει έσοδα εισπραττόμενα μείον πληρωμές προς (από) την Διαχειρίστρια εταιρεία, που έγιναν στα πλαίσια των εμπορικών δραστηριοτήτων, για λογαριασμό του Ομίλου.

2) Την 31/12/2020 ο Όμιλος είχε απαίτηση ποσό € 5.403.872 (31/12/2019: € 5.343.040) από την εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ», απαίτηση € 8.060.858 (31/12/2019:€ 7.844.129) από την εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» και απαίτηση ποσό € 500.000 (31/12/2019: 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 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019	1/1 - 31/12/2020	1/1 - 31/12/2019
Μισθοί & άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	272.306,76	305.984,26	4.310,16	4.878,67
<b>Σύνολο</b>	<b>272.306,76</b>	<b>305.984,26</b>	<b>4.310,16</b>	<b>4.878,67</b>

### **8.34 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης**

· Με πρόσφατες φορολογικές ρυθμίσεις (Ν. 4799/2021), επέρχονται αλλαγές στον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013 – ΚΦΕ) και σε άλλες διατάξεις.

Ειδικότερα, προβλέπεται η μείωση του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων από 24% στο 22% για τα εισοδήματα φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Ακόμα, προβλέπεται μείωση στο 80% (από 100%) ο συντελεστής της προκαταβολής φόρου εισοδήματος νομικών προσώπων και νομικών οντοτήτων.

· Η Θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ» με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 7<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 προχώρησε στην απόκτηση επιπλέον 1.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» αντί του ποσού των € 40.000 μετά την πρόθεση μετόχου να μεταβιβάσει τις μετοχές του αλλά και την έγγραφη δήλωση των λοιπών μετόχων της εταιρείας «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», πως δεν επιθυμούν να ασκήσουν δικαίωμα προτίμησης για την αγορά των εν λόγω μετοχών. Με την απόκτηση των μετοχών αυτών η εταιρεία κατείχε την ως άνω ημερομηνία 63.150 κοινές ονομαστικές μετοχές σε σύνολο 72.000 μετοχών.

· Η Θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου «ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕΕΕ», σταθμίζοντας τα οικονομικά δεδομένα όπως αυτά έχουν διαμορφωθεί στην αγορά της ψυχαγωγίας στην Ελλάδα, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της 28<sup>ης</sup> Μαΐου 2021 αποφάσισε να αποεπενδύσει από τον κλάδο της ψυχαγωγίας προχωρώντας στην μεταβίβαση του συνόλου των 63.150 κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ» σε μέτοχο της εταιρείας με την επωνυμία «FEELGOOD ENTERTAINMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ», η οποία εκδήλωσε ενδιαφέρον για την αγορά της συμμετοχής της Εταιρείας, έναντι τιμήματος ενός εκατομμυρίου ευρώ (1.000.000 €).

· Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης η θυγατρική εταιρεία του ομίλου «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ» με την με Α.Π 4606/24.06.2020 κατέθεσε στους ομολογιούχους αίτημα χρηματοδότησης μέσω ταμείου εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Ακολούθως, προς εξέταση του αιτήματος της η

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

εταιρεία κατέθεσε όλα τα απαραίτητα δικαιολογητικά (ταμειακό προγραμματισμό, επιχειρησιακό σχέδιο πενταετίας κλπ).

Η Εταιρεία προχώρησε στις 29/06/2021 στην σύναψη της με αριθμό 5927020414 Σύμβασης κάλυψης κοινού ομολογιακού δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος μέχρι του ποσού των € 3.000.000,00. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή του θα αρχίσει στις 30/06/2022 και θα ολοκληρωθεί στις 15/09/2025.

**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](http://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.