



**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, 28/07/2022  
Αριθ. Πρωτ.: 2673946

### ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο \_\_\_\_\_ και αριθμό ΓΕΜΗ **44394507000**.

Την **28/07/2022** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης**, τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2985801 οι εγκεκριμένες από την 27/07/2022 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2021 έως 31/12/2021.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2985802 η από 27/07/2022 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2022 έως 31/12/2022:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**», Α.Φ.Μ. 094399907-Δ.Ο.Υ. ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ (ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ), Αρ. ΓΕΜΗ 1520401000, και (Δ/ση : Λ. ΚΗΦΙΣΙΑΣ 268 ΤΚ , ΧΑΛΑΝΔΡΙ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε» της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021
- III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

**ΙΟΥΛΙΟΣ 2022**

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2021  
Για την Χρήση από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2021 έως την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», την 30η Ιουνίου 2022 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae](http://www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae).

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, 30 Ιουνίου 2022

**Ο Πρόεδρος**

**Θεμιστοκλής Αλαφούζος**

## Περιεχόμενα

I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....	4
II. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2021 έως 31.12.2021 .....	7
III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	21
1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	21
2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων .....	22
3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	23
4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	23
Γενικές Πληροφορίες .....	24
1.1 Η Εταιρεία.....	24
1.2 Διοίκηση της Εταιρείας.....	26
1.3 Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων .....	26
2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές .....	26
2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	27
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.....	28
2.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	30
2.3.1 Κρίσεις.....	30
2.3.2 Εκτιμήσεις.....	31

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

3. Σύνοψη των Λογιστικών Πολιτικών .....	33
3.1 Γενικά .....	33
3.2 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα .....	33
3.3 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....	33
3.4 Μισθώσεις.....	34
3.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	36
3.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	37
3.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία .....	37
3.8 Αποθέματα .....	39
3.9 Ταμειακά Διαθέσιμα .....	39
3.10 Μετοχικό Κεφάλαιο .....	39
3.11 Τρέχων Φόρος Εισοδήματος.....	39
3.12 Αναβαλλόμενος Φόρος .....	39
3.13 Παροχές στο Προσωπικό .....	40
3.14 Επιχορηγήσεις.....	41
3.15 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία .....	41
3.16 Αναγνώριση Εσόδων και Δαπανών .....	42
3.17 Διανομή Μερισμάτων .....	43
3.18 Διακανονισμοί Πρακτορείας Απαιτήσεων .....	43
3.19 Μεταβολή Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων (Πολιτικών).....	43
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων .....	46
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	46
4.2 Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων .....	46
4.3 Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς.....	46
4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος .....	47
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας .....	47
4.6 Διαχείριση Κεφαλαίου .....	49
5. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις .....	50
5.1 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....	50
5.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης.....	51
5.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	51
5.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις .....	52
5.5 Αποθέματα .....	52
5.6 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις.....	53
5.7 Λοιπές Απαιτήσεις .....	54
5.8 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού .....	55
5.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	55
5.10 Ίδια Κεφάλαια.....	55
5.11 Αναβαλλόμενος Φόρος .....	58
5.12 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία.....	59
5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	60
5.14 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις .....	61
5.15 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις .....	61
5.16 Δανειακές Υποχρεώσεις.....	62
5.17 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	66
5.18 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις.....	66
5.19 Πωλήσεις .....	66
5.20 Κόστος Πωληθέντων .....	67
5.21 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης.....	67
5.22 Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης .....	68
5.23 Κόστος Μισθοδοσίας.....	69
5.24 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα .....	69
5.25 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα .....	70
5.26 Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) .....	70
5.27 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	72
5.28 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις.....	72
5.29 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	73
5.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων .....	77

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Ι. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

### Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 έλεγχό 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 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, 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. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών/οικονομικών 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η γνώμη μας επί των 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 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 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

## **Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, 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 ή να διακόψει τις δραστηριότητες της 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.

## **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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.
- 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 να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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, 27 Ιουλίου 2022

ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Φώτης Σμυρνής  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## II. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2021 έως 31.12.2021

Σκοπός της έκθεσης είναι η ενημέρωση των μετόχων:

- Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της Εταιρείας 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 της Εταιρείας.
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία.
- Για τις συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

### **1. Το Επιχειρηματικό μοντέλο της Επιχείρησης και βασικές αξίες**

Η Εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» είναι θυγατρική εταιρεία του ομίλου της ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗΣ, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ 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).

Η Εταιρεία διοικείται από τριμελές Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο εκλέγεται κάθε πέντε χρόνια από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και συνέρχεται συνήθως μία φορά το χρόνο για την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, εκλογή Ελεγκτών και λοιπά θέματα.

### **2. Οικονομική Επίδοση της Εταιρείας και Προοπτικές**

#### **Απολογισμός Χρήσης 2021**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2021, εμφάνισε βελτίωση ως προς τους ρυθμούς ανάπτυξης σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2020 η οποία επηρεάστηκε



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

από την Πανδημία που προκλήθηκε από τον COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020 ανάγκασε, όπως τις περισσότερες χώρες της υφηλίου έτσι και την ελληνική, στην λήψη περιοριστικών μέτρων στην κυκλοφορία των πολιτών, αλλά και σε περιορισμό της οικονομικής δραστηριότητας μέσω των lockdowns. Η πορεία αυτή συνεχίστηκε και για ένα μεγάλο χρονικό διάστημα στο 2021 έστω και χωρίς την ίδια ένταση με αυτήν στην πρώτη φάση της Πανδημίας και συγκεκριμένα το χρονικό διάστημα Μαρτίου-Μαΐου καθώς και Νοεμβρίου-Δεκεμβρίου 2020. Η πρόθεση και η σειρά πολιτικών αποφάσεων και δημοσιονομικών μέτρων που έλαβαν οι ελληνικές κι ευρωπαϊκές κυβερνητικές αρχές, το Ταμείο Ανάκαμψης που συστάθηκε για την αναζωογόνηση των Ευρωπαϊκών Οικονομιών στη μετά COVID-19 εποχή καταδεικνύουν την πολιτική βούληση να στηριχθούν σε εθνικό κι ευρωπαϊκό επίπεδο, κατά προτεραιότητα και με κάθε μέσο, η ομαλή λειτουργία της οικονομίας γενικότερα αλλά και της αγοράς που δραστηριοποιείται η εταιρεία ειδικότερα. Στο δεύτερο εξάμηνο του 2021 ως αποτέλεσμα των κρατικών παρεμβάσεων στις παγκόσμιες οικονομίες αλλά και της γενικότερης επισφαλούς παγκόσμιας γεωπολιτικής κατάστασης εμφανίστηκαν οι πρώτες πληθωριστικές πιέσεις κυρίως στο κόστος της ενέργειας και δευτερευόντως στο κόστος των πρώτων υλών. Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία, προκαλώντας διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα καθώς και σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις. 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 της εταιρείας. Στα θετικά συγκαταλέγεται το γεγονός πως ο περιορισμός στις μετακινήσεις των πολιτών που ίσχυε για μεγάλο 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, τα έσοδα από πωλήσεις εφημερίδας και περιοδικών μειώθηκαν κατά περίπου 3% ενώ αυξήθηκαν τα έσοδα από συνδρομές, τα οποία σε κάποιο βαθμό ισοσκέλισαν τις απώλειες από πώληση φύλλων σε ξενοδοχεία και αεροπορικές που διεκόπησαν λόγω Covid-19. Τα έσοδα από διαφημίσεις εντύπων εκδόσεων παρουσίασαν αύξηση κατά 29%, ενώ τα αντίστοιχα των ηλεκτρονικών εκδόσεων αυξήθηκαν κατά 28%. Επιπλέον, τα έσοδα από φασόν αυξήθηκαν κατά 12%. Τονίζεται πως η αύξηση στον εκτυπωτικό τζίρο οφείλεται και στο γεγονός πως κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης μεγάλες εταιρείες του λιανεμπορίου παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα λόγω των περιοριστικών μέτρων, ενώ πολλές εκδοτικές εταιρείες μείωσαν τα τιράζ τους. Τα έσοδα της εταιρείας από λοιπές δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 50% ενώ τα έσοδα από πώληση Α' και Β' υλών καθώς και υποπροϊόντων αυξήθηκαν σημαντικά, ακολουθώντας την αντίστοιχη παρατηρούμενη τάση του εκτυπωτικού τζίρου.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε το 2021 σε 42,63 εκατ. € έναντι 36,51 εκατ. € το 2020.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν το 2021 σε κέρδη 7,65 εκατ. € έναντι 4,81 εκατ. € το 2020 και το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε το 2021 σε κέρδη ύψους 3,89 εκατ. € έναντι ζημιών 109 χιλ. € το 2020.

**Τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 διαμορφώθηκαν ως εξής:**

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Κύκλος Εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας στην παρούσα χρήση ανήλθε σε ποσό 42,63 εκατ.€. Αναλυτικότερα τα έσοδα από διαφημίσεις των έντυπων και ηλεκτρονικών εκδόσεων διαμορφώθηκαν στα 11,94 εκατ.€, οι πωλήσεις εφημερίδων, περιοδικών και προσφορών ανήλθαν σε 11,75 εκατ.€ , τα έσοδα από εκτυπώσεις ανήλθαν σε 14,35 εκατ.€, οι πωλήσεις υποπροϊόντων ανήλθαν σε 0,53 εκατ.€, οι πωλήσεις Α και Β γλών ανήλθαν σε 1,53 εκατ.€ και τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες σε 2,53 εκατ.€ . Ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας παρουσιάζεται στον κατωτέρω **ΠΙΝΑΚΑ**:

Πωλήσεις	01/01-31/12/2021	01/01-31/12/2020
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	11.745.754,72	12.128.433,34
Έσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	8.687.017,53	6.752.168,39
Έσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	3.253.498,62	2.534.634,83
Έσοδα από φασόν σε τρίτους	14.349.799,10	12.862.400,60
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.525.289,66	1.668.299,88
Έσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	535.331,53	235.646,35
Έσοδα από πωλήσεις α & β υλών	1.538.038,07	329.131,03
	<b>42.634.729,23</b>	<b>36.510.714,42</b>

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του [άρθρου 24](#) του ν. [4498/2017](#), που αντικατέστησε την [παρ. 1 του άρθρ. 6](#) του α.ν. [248/1967](#) ορίστηκε Εργοδοτική εισφορά ποσοστού 2% επί του ετήσιου κύκλου εργασιών κάθε επιχείρησης της παραγράφου 1.Α του άρθρου 3 του α.ν 248/1967, κατά το μέρος που προέρχεται από αμιγή δραστηριότητα επιχείρησης ή εκμετάλλευσης Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης και Ψυχαγωγίας, υπέρ του Ενιαίου Δημοσιογραφικού Οργανισμού Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού (ΕΔΟΕΑΠ).

Ο «Κύκλος Εργασιών» για σκοπούς του ανωτέρω τέλους που προέρχεται από την ως άνω περιγραφείσα δραστηριότητα, σύμφωνα και με τις διατάξεις των άρθρων 1<sup>ο</sup>-15<sup>ο</sup> του Ν.4308/2014 ανέρχεται σε ποσό € **25.206.922,95** για την χρήση 2021 και σε ποσό € **22.888.785,51** για την προηγούμενη χρήση 2020 και αναλύεται ως ακολούθως:

ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ		
Πωλήσεις	01/01-31/12/2021	01/01-31/12/2020
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	10.999.064,90	11.933.682,41
Έσοδα Διαφήμισης έντυπων εκδόσεων	8.687.017,53	6.508.258,78
Έσοδα Διαφήμισης ηλεκτρονικών εκδόσεων	3.253.498,62	2.778.544,44
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.267.341,90	1.668.299,88
	<b>25.206.922,95</b>	<b>22.888.785,51</b>

**Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης:** Τα μικτά κέρδη την τρέχουσα χρήση 2021 ανήλθαν σε 13,64 εκατ. € έναντι 11,72 εκατ.€ την χρήση του 2020.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες:** Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 3,21 εκατ.€ (2,59 εκατ.€ την χρήση 2020), οι επενδυτικές ροές ανήλθαν σε -0,36 εκατ.€ (-0,29 εκατ.€ την χρήση 2020) και οι ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε -2,11 εκατ.€ (-2,25 εκατ.€ την χρήση 2020). Τα ελεύθερα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 1,35 εκατ.€. (0,31 εκατ.€ την χρήση 2020).

**Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού:** Κατά την 31.12.2021, τα αναπόσβεστα πάγια στοιχεία του ενεργητικού (ενσώματα και άυλα) ανέρχονται σε 18,46 εκατ.€ και αντιστοιχούν στο 29,10% του συνολικού ενεργητικού της εταιρείας. Κατά τη συγκριτική χρήση της 31.12.2020 ανέρχονταν σε 20,23 εκατ.€ και αντιστοιχούσαν στο 31,70% του συνολικού ενεργητικού της εταιρείας. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στις αποσβέσεις ύψους 2,66 εκατ.€ στις προσθήκες ύψους 1,02 εκατ.€ στις πωλήσεις ύψους 0,56 εκατ.€ και στις μειώσεις των αποσβέσεων 0,43 εκατ.€.

**Αποθέματα:** Τα αποθέματα δεν αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό του συνολικού ενεργητικού και ανέρχονται σε 2,34%. Το μεγαλύτερο μέρος των αποθεμάτων αφορά δημοσιογραφικό χαρτί.

**Ίδια Κεφάλαια:** Τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχονται σε 7,02 εκατ.€ (2,88 εκατ.€ στις 31.12.2020).

Σε κάθε περίπτωση, όταν εντοπίζεται πρόβλημα κεφαλαιακής επάρκειας, η διοίκηση θα λαμβάνει άμεσα μέτρα για την αντιμετώπιση του. Το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας κατά την 31/12/2021, ήταν θετικό καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπολείπονταν του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά 16,29 εκατ. €

**Τραπεζικός Δανεισμός:** Ο Τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας ανήλθε σε 21,86 εκατ. € κατά την 31.12.2021 από 22,57 εκατ. € την 31.12.2020.

## **Υποκαταστήματα εταιρείας:**

Η Εταιρεία δεν διατηρούσε υποκαταστήματα.

## **Απασχολούμενο προσωπικό:**

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2021 απασχολούσε 287 εργαζόμενους ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2020 απασχολούσε 292 εργαζόμενους.

Οι αριθμοδείκτες με τους οποίους εμφανίζεται η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31.12.2021 και την 31.12.2020 απεικονίζονται στον παρακάτω ΠΙΝΑΚΑ:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1/1 -  
31/12/2021

1/1 -  
31/12/2020

## Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Γενική Ρευστότητα	1,57	0,95
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (σε ημέρες)	236	312

## Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Συν.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	8,03	21,18
Μακρ.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	3,95	5,25
Πάγιο Ενεργητικό προς Ίδια Κεφάλαια	2,63	7,04

## Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

Απόδοση Ενεργητικού	0,06	0,00
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	0,58	-0,03
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	32%	32%

## Σημαντικά Γεγονότα της Τρέχουσας Χρήσης 2021

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2021, ήταν καλύτερο από την προηγούμενη χρήση 2020 κατά την οποία, ο Covid-19 ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020 προκάλεσε αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες των επιχειρήσεων. Περιοριστικά μέτρα έναντι των συνεπειών από την πανδημία συνεχίστηκαν να λαμβάνονται και κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους όχι όμως με την ίδια ένταση αλλά και χρονική διάρκεια. Επιπλέον, πρωτοβουλίες που λήφθηκαν σε Ευρωπαϊκό αλλά και Εθνικό Επίπεδο με την εμφάνιση του Προσωρινού Πλαισίου Στήριξης των Εθνικών Οικονομιών μέσω του Ταμείου Εγγυοδοσίας είχαν ως αποτέλεσμα το Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν να σημειώσει άνοδο.

Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου της επέτρεψαν να απορροφήσει τις συνέπειες και τις επιπτώσεις.

Η Εταιρεία συνέχισε και κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2021 να λαμβάνει μέτρα και να υλοποιεί ενέργειες που στοχεύουν στην διατήρηση της εφημερίδας στις πρώτες θέσεις της κυκλοφορίας και εγκυρότητας.

Λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική κρίση της αγοράς που εμφανίστηκε το 2008, αλλά και της εμφάνισης της πανδημίας συνεχίζονται να λαμβάνονται εκ μέρους της διοίκησης της εταιρείας σειρά μέτρων με σκοπό τον εξορθολογισμό του κόστους παραγωγής και των δαπανών γενικότερα με στόχο την επίτευξη καλύτερων οικονομικών αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία μείωσε το κόστος αμοιβών των συνεργατών και των φωτογράφων της εφημερίδας και των ενθέτων περιοδικών της σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Παράλληλα προχώρησε στον επανασχεδιασμό των περιοδικών και προσφορών που εκδίδονται με την εφημερίδα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα με σκοπό την αύξηση του αναγνωστικού κοινού.

Επιπλέον, η σταθερή κατεύθυνση της εταιρείας να επενδύει στο διαδίκτυο έχει ως στόχο την έγκαιρη και πληρέστερη ενημέρωση με σκοπό την αύξηση των επισκεπτών.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όλες οι παραπάνω ενέργειες περιορισμού των δαπανών αλλά και αύξησης των εσόδων συνέβαλαν στην σημαντική βελτίωση των αποτελεσμάτων.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («η Εταιρεία») που ελήφθη την 15η Νοεμβρίου 2021:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των πεντακοσίων χιλιάδων διακοσίων πενήντα ευρώ (500.250€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ – ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της Εταιρίας, με την έκδοση εξακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων (667.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες, τετρακόσια ογδόντα ευρώ (2.838.480), διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια επτακόσιες ογδόντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα (3.784.640) ονομαστικές μετοχές αξίας 0,75€ εκάστη.

- Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Σύμφωνα με την από 04/12/2020 αίτηση Χρηματοδοτικού Μέσου προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα και την Εθνική Τράπεζα, με την από 18/12/2020 αίτηση χρηματοδότησης και με την από 29/06/2021 αίτηση καλύψεως για την εφάπαξ έκδοση ομολογιών της εταιρείας προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη της από 29/06/2021 Σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, το ανώτατο κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται μέχρι του ποσού των € 3.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή θα αρχίσει από τον Ιούνιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί το Σεπτέμβριο του 2025 έχοντας περίοδο χάριτος ενός έτους.

## **Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες**

### **Μακροοικονομικό Περιβάλλον**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2021, εμφάνισε ανοδικό ρυθμό στην οικονομική πορεία σε σχέση με το προηγούμενο έτος 2020 όπου εμφανίστηκε ο COVID-19, προκαλώντας υγειονομική κρίση με τους συνεπακόλουθους περιορισμούς που επιβλήθηκαν στις μετακινήσεις στις μεταφορές και τον τουρισμό. Το τελευταίο τρίμηνο του έτους παρατηρήθηκε πληθωριστική πίεση αρχικά στο κόστος της ενέργειας και ακολούθως σε βασικά καταναλωτικά αγαθά. Έπειτα από χρόνια πολύ χαμηλού πληθωρισμού, τον Αύγουστο, τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο του 2021 ο πληθωρισμός έφθασε στο υψηλότερο επίπεδο των τελευταίων 13 ετών. Αυτή η εξέλιξη οφείλεται κυρίως στην ταχεία επανεκκίνηση της οικονομίας μετά την πανδημία. Η επανεκκίνηση της οικονομίας εξελίσσεται γρήγορα καθώς αίρονται ολοένα και περισσότεροι περιορισμοί, αλλά και στις υψηλότερες τιμές της ενέργειας που ωθούν τον πληθωρισμό προς τα πάνω. Το πετρέλαιο, το φυσικό αέριο και η ηλεκτρική ενέργεια έχουν ακριβύνει σε όλο τον κόσμο. Φυσικά και η Εταιρεία μας αντιμετωπίζει αυξήσεις στο κόστος των πρώτων υλών, καθώς και στα λειτουργικά έξοδα με

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

αποτέλεσμα να προσαρμόζονται όλες οι τιμές πωλήσεων προϊόντων στις τάσεις που επικρατούν στην αγορά και με ανάλογες αυξήσεις, προκειμένου να διατηρηθεί το ποσοστό καθαρού κέρδους στο ίδιο επίπεδο.

Επιπροσθέτως, η πρόθεση και η σειρά πολιτικών αποφάσεων και δημοσιονομικών μέτρων που λαμβάνουν οι ελληνικές κι ευρωπαϊκές κυβερνητικές αρχές (οριζόντιες και κάθετες παρεμβάσεις τόσο στην χονδρική όσο και στη λιανική αγορά), καταδεικνύουν την πολιτική βούληση να στηριχθούν σε εθνικό κι ευρωπαϊκό επίπεδο, κατά προτεραιότητα και με κάθε μέσο, η ομαλή λειτουργία της οικονομίας αλλά και της αγοράς που δραστηριοποιείται η εταιρεία.

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την Κύπρο επηρεάζει την λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται σε εγχώριους πελάτες που 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. Ειδικότερα για τις επιχειρήσεις του κλάδου προβλέφθηκε σειρά δράσεων όπως ο δανεισμός με πιο ευνοϊκά επιτόκια και με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, η επιστρεπτέα προκαταβολή, η μείωση του μεταφορικού κόστους (μέσω της επιδότησης των εξόδων), αλλά και προγράμματα που αποσκοπούν στην ενίσχυση της εργασίας.

Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία προκαλώντας διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα.

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 στοιχείων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021. 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 της Εταιρείας.

Επιπλέον, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη 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 της εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά της αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

## **Πιστωτικός Κίνδυνος**

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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

## Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο διακυμάνσεων του επιτοκίου για τα δάνεια που συνάπτονται με κυμαινόμενο επιτόκιο. Κατά την τρέχουσα χρήση ο τραπεζικός και λοιπός δανεισμός μειώθηκε και διαμορφώθηκε στα 25,33 εκατ. €.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ίδιων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2021		31.12.2020	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16
Ίδια Κεφάλαια	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16

## Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε μία έντονα ανταγωνιστική αγορά. Σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, οι πωλήσεις καθώς και τα αποτελέσματα της εταιρείας επηρεάζονται άμεσα, καθώς μειώνονται οι πωλήσεις της εφημερίδας όπως και τα διαφημιστικά έσοδα. Συγκεκριμένα κατά την χρήση 2021, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή. Η μείωση αυτή δεν είχε την τάση των προηγούμενων χρήσεων. Σε αυτό συνετέλεσε το γεγονός της πανδημίας και τα συνεπακόλουθα περιοριστικά μέτρα που αυτή επέφερε και είχαν ως συνέπεια να οδηγήσουν το αναγνωστικό κοινό στον έντυπο και περιοδικό τύπο ως μέσο ενημέρωσης. Η Εταιρεία διατηρεί σχετικά υψηλά επίπεδα αποθεμάτων ά υλών για την αντιμετώπιση πιθανών έκτακτων παραγγελιών για εκτυπώσεις ή τυχόν καθυστερήσεις κατά την παραλαβή τους, (π.χ απεργίες στα λιμάνια). Επίσης, δεν έχει κάποια σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές δεδομένου ότι κανένας προμηθευτής της δεν την προμηθεύει με αγαθά σε σημαντικό ποσοστό σε σχέση με το σύνολο των αγορών της.

## Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως σε χώρες της ευρωζώνης και συνεπώς δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

## Κίνδυνος Ρευστότητας

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο, η Εταιρεία, να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της 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, η Εταιρεία ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση, ενώ η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την δυνατότητα να αντλεί τα απαιτούμενα κεφάλαια, όταν υπάρχει ανάγκη.

Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 15 Νοεμβρίου 2021 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού 500.250,00 €, με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων της μητρικής εταιρείας, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό το κεφάλαιο κίνησης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής :

	31/12/2021				
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες		
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη	
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	16.039.110,00	0,00	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00	
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	6.828.097,46	2.465.220,00	0,00	0,00	
Εμπορικές Υποχρεώσεις	5.447.282,05	1.357.118,50	0,00	0,00	
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	10.601.860,85	1.337.366,47	0,00	0,00	
<b>Σύνολο</b>	<b>22.877.240,36</b>	<b>5.159.704,97</b>	<b>21.560.482,75</b>	<b>0,00</b>	

αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 είχε ως εξής:

	31/12/2020				
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες		
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη	
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	2.921.760,00	547.990,00	
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00	
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	22.361.650,90	936.958,46	0,00	0,00	
Εμπορικές Υποχρεώσεις	9.158.873,41	739.639,52	0,00	0,00	
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.035.462,79	3.918.303,89	0,00	0,00	
<b>Σύνολο</b>	<b>39.555.987,10</b>	<b>5.594.901,87</b>	<b>8.443.132,75</b>	<b>547.990,00</b>	



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επιπλέον, όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην παράγραφο «Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2021», η Εταιρεία ανά- ταξινομήσε τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της, σε μακροπρόθεσμα, λόγω της συμμόρφωσης της με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την επιμέτρηση της 31/12/2021 .

Αξίζει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά τις δύο ισόποσες δόσεις κατά την 30/6/2021 και 31/12/2021 ποσού 1,25 εκατ. € εκάστη πλέον των αναλογούντων τόκων, ενώ την 30/06/2022 προχώρησε στην αποπληρωμή δόσης ποσού 1,75 εκατ. € πλέον των αναλογούντων τόκων.

Τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 , το σύνολο των τρεχουσών υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένων των δανειακών υποχρεώσεων, κατά ποσό 245 χιλ.

Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας.

Σύμφωνα με την από 04/12/2020 αίτηση Χρηματοδοτικού Μέσου προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα και την Εθνική Τράπεζα, με την από 18/12/2020 αίτηση χρηματοδότησης και με την από 29/06/2021 αίτηση καλύψεως για την εφάπαξ έκδοση ομολογιών της εταιρείας προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη της από 29/06/2021 Σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, το ανώτατο κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται μέχρι του ποσού των € 3.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή θα αρχίσει από τον Ιούνιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί το Σεπτέμβριο του 2025 έχοντας περίοδο χάριτος ενός έτους.

Για τον δανεισμό της Εταιρείας υπάρχει σχετική ανάλυση στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας της Εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης του σχετικού κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία 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 της Εταιρείας.

## Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας έχει ως σκοπό:

- τη διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going concern)
- την εξασφάλιση ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη τα οποία σχετίζονται με την Εταιρεία.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Τα Κεφάλαια της Εταιρείας αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά κεφάλαια και το λογαριασμό κέρδη/ζημιές εις νέο. Τα Κεφάλαια της Εταιρείας μπορεί να μεταβάλλονται μέσω της καταβολής μερισμάτων, της επιστροφής κεφαλαίου και της έκδοσης και διάθεσης νέων μετοχών.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	1.054.032,86	311.443,26
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>8.078.574,51</b>	<b>3.188.117,22</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Δανειακά Κεφάλαια	25.332.427,46	26.768.159,36
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων</b>	<b>32.356.969,11</b>	<b>29.644.833,32</b>
<b>Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια</b>	<b>25%</b>	<b>11%</b>

Η Εταιρεία ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση, π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης. Η Εταιρεία 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, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.

## Στόχοι και Προοπτικές για το 2022

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, η χρήση 2022 θα είναι δύσκολη, λόγω της ενεργειακής κρίσης η οποία γίνεται ολοένα και πιο εμφανής στην οικονομική δραστηριότητα τόσο της παγκόσμιας οικονομίας όσο και της χώρας μας, του πολέμου μεταξύ Ουκρανίας και Ρωσίας, των πληθωριστικών πιέσεων αλλά και της παρατεταμένης ύφεσης που παρατηρείται στο χώρο του Τύπου και γενικότερα στα Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας για το έτος 2022 σκοπεύει να κινηθεί στα ίδια πλαίσια με αυτά της προηγούμενης χρήσης, με γνώμονα τη διατήρηση της ποιότητας και αξιοπιστίας της εφημερίδας, των ενθέτων και των προσφορών της προσδοκώντας να περιορίσει τα αρνητικά οικονομικά αποτελέσματα μέσα σε ένα χρηματοοικονομικό περιβάλλον πολύ δύσκολο, το οποίο έγινε ακόμα δυσκολότερο με την εμφάνιση της υγειονομικής κρίσης. Ο συνεχής έλεγχος των δαπανών, η προσπάθεια για διατήρηση και διεύρυνση του μεριδίου των διαφημιστικών εσόδων και η είσπραξη τους, καθώς και η διατήρηση των εσόδων από την κυκλοφορία σε ικανοποιητικά επίπεδα, μαζί με την ταμειακή επάρκεια και ομαλή ρευστότητα αποτελούν τις

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

άμεσες προτεραιότητες για την διοίκηση. Επίσης, στόχος είναι η περαιτέρω αξιοποίηση της εκτυπωτικής μονάδας στο Κορωπί σε συνδυασμό με την επιλογή φερέγγυων πελατών. Επιπλέον, η Εταιρεία σχεδιάζει να συνεχίσει τις επενδύσεις της στα ψηφιακά μέσα και να αυξήσει το μερίδιο της από την ηλεκτρονική διαφήμιση. Με βάση τις ανωτέρω ενέργειες η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία στην επόμενη χρήση θα διατηρήσει την κερδοφορία της και τα προ φόρων αποτελέσματα θα διαμορφωθούν θετικά.

Για τη χρήση 2022, εκτιμάται ότι θα υπάρξει λειτουργική κερδοφορία ως αποτέλεσμα κατά κύριο λόγο της αύξησης του κύκλου εργασιών της Εταιρείας (μέχρι σύνταξης της παρούσης η εταιρεία για το διάστημα Ιανουάριος- Μάιος 2022 ο κύκλος εργασιών παραμένει στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το αντίστοιχο του 2021) αλλά και της σταθερά συνεχιζόμενης προσπάθειας για περιορισμό του λειτουργικού κόστους.

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

Τα μέτρα αυτά συνοψίζονται στα εξής:

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

Από την εφαρμογή των ανωτέρω μέτρων αναμένονται:

- Η αύξηση της κυκλοφορίας της εφημερίδας και συνεπώς μεγαλύτερα έσοδα από πωλήσεις εφημερίδας.
- Η αύξηση των εσόδων από διαφημίσεις.
- Αύξηση των κερδών προ τόκων φόρων και αποσβέσεων.

## Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρεία 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 αυτούς 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Δυνατότητες, Επάρκεια σε γνώση και εμπειρία
- Επαγγελματική εξέλιξη, προαγωγή, αμοιβές, εκτίμηση αναγκών.
- Επαγγελματική κατάρτιση, εκπαίδευση, συμμετοχή σε σεμινάρια.
- Εφαρμογή του μέτρου της εξ' αποστάσεως εργασίας με παράλληλη χορήγηση στο προσωπικό όλου του απαραίτητου εξοπλισμού (φορητοί Η/Υ, κλπ)
- Μέτρα προστασίας της υγείας των εργαζομένων όπως χορήγηση όλων των απαιτούμενων αναλωσίμων ειδών.

## Περιβαλλοντικά Θέματα

Η δραστηριότητα της επιχείρησης λόγω της φύσης της (εκτυπωτική μονάδα στο Κορωπί) έχει άμεση σχέση με το φυσικό περιβάλλον. Εκ μέρους της Διοίκησης της εταιρείας 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 της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διατηρούσε υποκαταστήματα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021.

## Απασχολούμενο προσωπικό

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2021 απασχολούσε 287 εργαζόμενους ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2020 απασχολούσε 292 εργαζόμενους.

## Δραστηριότητες στο τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης

Δεν υφίσταται τομέας έρευνας και ανάπτυξης.

## Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα κατά την 31.12.2021.

## Κατοχή Ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2021.

## Άλλα σημαντικά γεγονότα

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα

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

· Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία. Η ενεργειακή κρίση του 2021, τροφοδοτούμενη και από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία, διαμορφώνει μια νέα εποχή για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Εκτός από τον βαθύ οικονομικό αντίκτυπο της πανδημίας COVID-19, οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία αφού έχουν προκληθεί αυξήσεις στο κόστος των εμπορευμάτων, αλλά και των πρώτων

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

υλών. Η Εταιρεία μας δραστηριοποιείται μέσω της εκτυπωτικής μονάδας στον τομέα της εκτύπωσης προβαίνοντας σε αγορές σημαντικών ποσοτήτων πρώτων υλών (χαρτί) οι τιμές των οποίων έχουν επηρεαστεί σημαντικά από τα τέλη του 2021. Ωστόσο, δεν εκτίθεται σε άμεσους κινδύνους όσον αφορά τις λειτουργίες ή την εξάρτησή του από προμηθευτές στην Ουκρανία και στη Ρωσία.

Ν. Φάληρο, 30 Ιουνίου 2022

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΧΡΗΣΤΟΣ Ν.ΑΓΡΑΦΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΜ 629096  
ΑΡ.ΑΔ.Α'ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε:18062

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΥΡΟΥ  
Α.Δ.Τ: ΑΟ 055316

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

## 1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31/12/2021	31/12/2020 (Αναπροσαρμοσμένο)
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	16.380.652,09	18.482.069,79
Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα Χρήσης	5.2	794.030,58	306.898,41
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	5.3	1.288.778,31	1.439.805,25
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις	5.4	32.244,68	26.493,70
<b>Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>18.495.705,66</b>	<b>20.255.267,15</b>
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Αποθέματα	5.5	1.463.923,56	2.281.452,46
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	5.6	26.854.025,63	28.208.928,84
Λοιπές Απατήσεις	5.7	15.061.292,10	12.357.499,11
Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	5.8	511.305,61	392.109,95
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	5.9	1.054.032,86	311.443,26
<b>Σύνολο Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>44.944.579,76</b>	<b>43.551.433,62</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>63.440.285,42</b>	<b>63.806.700,77</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ιδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.10	2.838.480,00	2.338.230,00
Λοιπά Αποθεματικά	5.10	5.366.939,23	5.417.367,09
Αποθεματικό Μετατροπής Κλάδου Απορρόφησης από Ε.Γ.Λ.Σ. σε Δ.Λ.Π.		8.235.505,47	8.235.505,47
Αποτελέσματα Εις Νέον	5.10	-9.416.383,05	-13.114.428,60
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>7.024.541,65</b>	<b>2.876.673,96</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.16	16.039.110,00	3.469.550,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	5.2	538.006,27	17.597,36
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.11	2.546.006,32	2.787.719,30
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	5.12	869.513,64	710.718,84
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.13	7.763.589,45	8.124.917,17
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>27.756.225,68</b>	<b>15.110.502,67</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	5.14	7.735.193,78	9.898.512,93
Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.15	4.280.506,46	4.405.659,45
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.16	9.293.317,46	23.298.609,36
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	5.2	261.245,04	305.731,08
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.17	7.059.255,35	7.881.011,32
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	5.18	30.000,00	30.000,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>28.659.518,09</b>	<b>45.819.524,14</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>56.415.743,77</b>	<b>60.930.026,81</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>63.440.285,42</b>	<b>63.806.700,77</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων

	Σημείωση	1/1 - 31/12/ 2021	1/1 - 31/12/2020 (Αναπροσαρμοσμένο)
Κύκλος Εργασιών	5.19	42.634.729,23	36.510.714,42
Κόστος Πωληθέντων	5.20	-28.997.523,43	-24.792.251,95
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>13.637.205,80</b>	<b>11.718.462,47</b>
Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης	5.21	3.103.058,55	1.374.314,85
Εξοδα Διάθεσης	5.22	-7.463.803,47	-5.866.539,92
Εξοδα Διοίκησης	5.22	-3.730.991,31	-4.049.837,10
Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης	5.21	-197.726,56	-1.005.513,66
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>5.347.743,01</b>	<b>2.170.886,64</b>
Χρηματοοικονομικά Εσοδα	5.24	0,00	0,32
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	5.24	-1.371.406,99	-1.526.880,53
Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	5.25	-90.961,73	-753.533,85
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων</b>		<b>3.885.374,29</b>	<b>-109.527,42</b>
Φόρος Εισοδήματος	5.26	-203.080,88	9.184,19
<b>Κέρδη/(Ζημιές) μετά από Φόρους (Α)</b>		<b>3.682.293,41</b>	<b>-100.343,23</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>			
<b>Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		-81.769,00	13.258,86
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της εκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		17.989,18	-3.182,13
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) λόγω επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		302.120,00	0,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της εκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		-66.466,40	0,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή		7.309,36	0,00
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-3.001,50	-14.305,50
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)</b>		<b>176.181,64</b>	<b>-4.228,76</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)</b>		<b>3.858.475,05</b>	<b>-104.572,00</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>		<b>7.650.306,71</b>	<b>4.687.841,22</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Τα συγκριτικά μεγέθη της εταιρείας έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή υπολογισμού της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού βάσει του ΔΛΠ 19 (βλέπε σημείωση 3.19)

## 3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>Με την έμμεση μέθοδο</i>	<b>1/1 - 31/12/2021</b>	<b>1/1 - 31/12/2020 (Αναπροσαρμοσμένο)</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
(Ζημίες)/Κέρδη χρήσης πρό φόρων	3.885.374,29	(109.527,42)
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</b>		
Αποσβέσεις χρήσης	2.665.267,79	2.880.714,83
Προβλέψεις	145.051,00	123.104,81
Συναλλαγματικές διαφορές	10.262,97	837,37
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	90.961,73	9.916,68
- Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες)	(3.629,20)	0,00
- Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	(362.704,09)	(363.760,25)
- Πιστωτικοί τόκοι	0,00	(0,32)
Χρεωστικοί και συναφή έξοδα	1.371.406,99	1.526.880,53
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	(323.757,10)	937.001,65
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	(4.303.765,68)	(3.777.076,83)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (Γλην τραπεζών)	1.455.778,11	1.757.757,86
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	(125.152,99)	1.024.708,64
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(1.290.958,11)	(1.410.695,03)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>3.214.135,71</b>	<b>2.599.862,52</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(402.316,22)	(467.105,49)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών	36.300,00	175.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	0,32
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(366.016,22)</b>	<b>(292.105,17)</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	3.000.000,00	0,00
Πληρωμές Δανείων	(19.774.412,98)	(15.887.766,00)
Εισπράξεις νέων βραχυπρόθεσμων δανείων	15.017.300,00	13.968.806,30
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(348.416,91)	(332.937,98)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(2.105.529,89)</b>	<b>(2.251.897,68)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>742.589,60</b>	<b>55.859,67</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>311.443,26</b>	<b>255.583,59</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>1.054.032,86</b>	<b>311.443,26</b>

## 4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2020</b>	<b>1.037.730,00</b>	<b>13.451.530,52</b>	<b>-13.806.221,80</b>	<b>683.038,72</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.300.500,00		0,00	1.300.500,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-14.305,50	-14.305,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			-100.343,23	-100.343,23
Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-37.196,00	0,00	-37.196,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		8.927,04	0,00	8.927,04
Αναπροσαρμογή Αναλογιστικής μελέτης λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		302.120,00	1.045.175,13	1.347.295,13
Αναβαλλόμενοι Φόροι λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		-72.509,00	-238.733,20	-311.242,20
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2021</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	500.250,00		0,00	500.250,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-3.001,50	-3.001,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			3.682.293,41	3.682.293,41
Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-81.769,00		-81.769,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		17.989,18		17.989,18
Αναβαλλόμενοι φόροι λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή		13.351,96	18.753,64	32.105,60
<b>Υπόλοιπα 31/12/2021</b>	<b>2.838.480,00</b>	<b>13.602.444,70</b>	<b>-9.416.383,05</b>	<b>7.024.541,65</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## Γενικές Πληροφορίες

### 1.1 Η Εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε ως Ανώνυμη Εταιρεία στην Αθήνα, το 1996 και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («Γ.Ε.Μ.Η») με αριθμό 044394507000.

Σύμφωνα με το καταστατικό της, η διάρκειά της έχει ορισθεί τριακονταετής (30 έτη).

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Πειραιά (Εθνάρχου Μακαρίου & Δημητρίου Φαληρέως 2, Νέο Φάληρο, τηλ. 210.48.08.000), ενώ η διεύθυνση διαδικτύου της είναι [www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae](http://www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae).

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν στην έκδοση και εκτύπωση εφημερίδων, περιοδικών, ειδικών εφημερίδων, και εν γένει εντύπων πάσης φύσεως και κάθε μορφής που ενσωματώνονται σε χαρτί, καθώς και ηλεκτρονικών περιοδικών, εφημερίδων, βιβλίων και εν γένει εντύπων που ενσωματώνονται σε ψηφιακό δίσκο ή σε άλλο αντίστοιχο υλικό φορέα, τα οποία θα μπορούν να διακινούνται και απευθείας διά του διαδικτύου. Στην έκδοση και εμπορία, εισαγωγή και εξαγωγή βιβλίων και συγγραμμάτων Ελλήνων και ξένων συγγραφέων, καθώς και μεταφράσεων κάθε είδους εντύπου. Στην πρακτόρευση, διανομή και κυκλοφορία των εντύπων, στην δημιουργία και εκμετάλλευση τυπογραφείων, πιεστηρίων, λιθογραφείων, βιβλιοδετείων, καθώς και η εκτέλεση των ανωτέρω εργασιών.

Η μετοχική σύνθεση της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
«Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.»	100%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.», με έδρα την Ελλάδα.

Ο εκδοτικός κλάδος της Εταιρείας την 31.12.2021 περιλαμβάνει την έκδοση της εφημερίδας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ» και των ενθέτων εκδόσεων που κυκλοφορούν μαζί με το φύλλο της εφημερίδας. Επίσης, μετά την συμφωνία με την εταιρεία "Walt Disney Company Greece SP LLC" διαθέτει στην αγορά (Ελλάδας και Κύπρου) τα περιοδικά «Disney» μέσω του φύλλου της εφημερίδας καθώς και μέσω της απευθείας πώλησης στα περίπτερα. Η αρχική συμφωνία ήταν για 2+1 χρόνια με έναρξη την 1<sup>η</sup> Απριλίου 2014 και λήξη την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017 και παρατάθηκε μέχρι 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2023.

Θα πρέπει να τονίσουμε ότι η Εταιρεία συμφώνησε με την Αμερικανική Εταιρεία «ADVANCE MAGAZINE PUBLISHERS INC» και τον διακριτικό τίτλο «Conde Nast» την έκδοση στην Ελλάδα του περιοδικού «VOGUE» καθώς και τη λειτουργία της ιστοσελίδας «www.vogue.gr». Η συμφωνία είναι για 5 χρόνια με έναρξη την 1<sup>η</sup> Μαρτίου 2019 και λήξη την 29<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2024.

Η εφημερίδα κυκλοφόρησε για πρώτη φορά στις 15 Σεπτεμβρίου 1919 και είναι από τις μακροβιότερες εφημερίδες της Ελλάδας.

Τα ένθετα που κυκλοφορούν μαζί με το φύλλο της εφημερίδας είναι τα παρακάτω:

- ΜΙΚΡΕΣ ΑΓΓΕΛΙΕΣ
- Κ (ΚΑΠΠΑ)
- ΓΑΣΤΡΟΝΟΜΟΣ
- VOGUE
- ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ – ΤΑΞΙΔΙΑ

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- TV GUIDE
- ΟΙΝΟΧΟΟΣ
- MANCODE
- 4-ΤΡΟΧΟΙ

## 1.2 Διοίκηση της Εταιρείας

Η εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2021 διοικούνταν από 3μελές Διοικητικό Συμβούλιο, η θητεία του οποίου είναι πενταετής και λήγει στις 03.06.2027. Τα μέλη του είναι:

**Χρήστος Αγραφιώτης**, του Νικολάου, Πρόεδρος,

**Θεμιστοκλής Αλαφούζος**, του Αριστείδη, Αντιπρόεδρος,

**Αντώνιος Κύρου**, του Δημητρίου, Μέλος,

## 1.3 Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, για τη χρήση του 2021 έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση, με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), και παρουσιάζουν την χρηματοοικονομική θέση, την κατάσταση συνολικών εσόδων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και τον αντίκτυπο τους στις δραστηριότητες και στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

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

Τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, το σύνολο των τρεχουσών υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένων των δανειακών υποχρεώσεων, κατά ποσό 245 χιλ. €. Επιπλέον, η εταιρεία ανά-ταξινόμησε τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της, σε μακροπρόθεσμα ως αποτέλεσμα της συμμόρφωσης της με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την επιμέτρηση της 31/12/2021. Επίσης, την 30/06/2022 η Εταιρεία προχώρησε στην αποπληρωμή δόσης ποσού 1,75 εκατ. € πλέον των αναλογούντων τόκων.

Η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη και ως εκ τούτου η Εταιρεία συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021, για τους εξής λόγους: (α) η Εταιρεία συνεχίζει να έχει την οικονομική στήριξη των βασικών μετόχων της, και (β) οι ενέργειες που λαμβάνονται από τη Διοίκηση για αναδιάρθρωση των λειτουργιών της Εταιρείας θα έχουν θετική επίδραση στα αποτελέσματα της.

## 2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

Η Εταιρεία 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 2021. Στην παράγραφο 2.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις, αναθεωρήσεις και διερμηνείες τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2021. Στην παράγραφο 2.2.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα,

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

τροποποιήσεις, αναθεωρήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

- **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. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

- **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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

## **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, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Συγκεκριμένα:

- **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 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 ζημιολόγο.
- 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».

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

- **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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **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)**

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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## 2.3 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 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επηρεάζουν επίσης τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων την ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά της χρήσης. 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.

### 2.3.1 Κρίσεις

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

- ✓ **Αποθέματα**

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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).

## 2.3.2 Εκτιμήσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές μας καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας από την Εταιρεία να σχηματίζει 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. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη 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.

### ✓ **Εκτίμηση Απομείωσης Περιουσιακών Στοιχείων**

Ετησίως εξετάζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης στα αναγνωριζόμενα άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ωφέλιμες ζωές και υποκείμενα σε απόσβεση συγκρίνοντας τη λογιστική αξία με το άθροισμα των μη προεξοφλημένων ταμειακών ρών που αναμένεται να δημιουργηθούν από το περιουσιακό στοιχείο. Ελέγχονται τα άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία με αόριστες ωφέλιμες ζωές ετησίως χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εύλογης αξίας όπως τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

### ✓ **Φόροι Εισοδήματος**

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος βάσει του εκάστοτε φορολογικού νόμου ν.4172/2013 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 της



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν αναγνωρίζεται αναμενόμενη πιστωτική ζημιά σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9.

## ✓ **Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και λοιπά προγράμματα καθορισμένων παροχών**

Η παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, που καθορίζονται με αναλογιστικές μελέτες χρησιμοποιώντας παραδοχές, όπως προεξοφλητικό επιτόκιο, μελλοντικές αυξήσεις μισθών και πληθωρισμός. Κάθε μεταβολή σε αυτές τις παραδοχές έχει αντίκτυπο στην παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων. Η Εταιρεία αναθέτει τις αναλογιστικές μελέτες σε έμπειρους ανεξάρτητους αναλογιστές οι οποίοι καθορίζουν το ύψος των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων στο τέλος κάθε έτους.

## ✓ **Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021. 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 της εταιρείας στο μέλλον.

## ✓ **Ωφέλιμη Ζωή Αποσβέσιμων Στοιχείων**

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

## ✓ **Καθορισμός της διάρκειας μίσθωσης των συμβάσεων με δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας-Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή**

Η Εταιρεία καθορίζει τη διάρκεια της μίσθωσης ως την αμετάκλητη περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθούν, ή τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δεν θα ασκηθούν. Εξετάζονται όλα τα συναφή γεγονότα που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο στον μισθωτή να ασκήσει το δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης ή να μην ασκήσει το δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επανεκτιμά τη διάρκεια της μίσθωσης, εφόσον επέλθει κάποιο σημαντικό γεγονός ή κάποια σημαντική μεταβολή των

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

περιστάσεων που εμπíπτουν στον έλεγχο τους και επηρεάζει το κατά πόσο είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκήσει ή δεν θα ασκήσει το δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας.

## 3. Σύνοψη των Λογιστικών Πολιτικών

### 3.1 Γενικά

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

### 3.2 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

#### (α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

### 3.3 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά (α) τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απομείωση των παγίων περιουσιακών στοιχείων

Μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα εισρεύσουν από την εκμετάλλευση των παγίων αυτών στοιχείων.

Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ, των παγίων καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια  
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός

1 - 51 έτη  
1 - 33 έτη

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Λοιπές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός  
Μεταφορικά μέσα

1 - 33 έτη  
8 - 10 έτη

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

## 3.4 Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μιας σύμβασης, η Εταιρεία 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

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Η Εταιρεία 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

Η Εταιρεία 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 αντανakλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία 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. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «3.6. Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων».

## **β) Υποχρεώσεις από μισθώσεις**

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία 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 η Εταιρεία 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, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το μεικτό επιτόκιο δανεισμού καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

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

## **γ) Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή**

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

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

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Τα εισπρακτέα μισθώματα

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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 5.2.

## 3.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

### (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 χρήσης.

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 χρήσης.

### (γ) Σήματα

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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 3.6 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.

## 3.7 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.

### Ταξινόμηση

Από την 1η Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία 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 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.

### Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους διαγραφής.

## **Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις η Εταιρεία εφάρμοσε απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία.

## **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 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 3.8 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.

Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

## 3.9 Ταμειακά Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας, οι επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου που δύνανται να μετατραπούν άμεσα σε διαθέσιμα.

## 3.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια και αφορά στις 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.

## 3.11 Τρέχων Φόρος Εισοδήματος

Υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## 3.12 Αναβαλλόμενος Φόρος

Προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης, βάσει θεσπισμένων συντελεστών φόρου που ισχύουν τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές διαφορές την ημερομηνία αναφοράς μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται αν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο που θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, εκτός του φόρου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια Κεφάλαια, οπότε καταχωρείται, κατά ανάλογο τρόπο, απευθείας στα ίδια Κεφάλαια.

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

## 3.13 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 (προπληρωθέν 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 ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

### Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

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

### Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

προβλεβημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

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 ζημιές 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. Η εταιρεία 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 οικονομικής θέσης, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

## 3.14 Επιχορηγήσεις

Η εταιρεία 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.

## 3.15 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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.

## 3.16 Αναγνώριση Εσόδων και Δαπανών

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

### (α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

### (β) Έσοδα από τόκους

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

### (γ) 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.

### (δ) Κόστος δανεισμού

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

Η εταιρεία έχει προβεί σε πρόωρη υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

δανεισμού, που αναλογεί στο ολοκληρωμένο κομμάτι του στοιχείου του ενεργητικού, παύει να μεταφέρεται στο κόστος του παγίου και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

## 3.17 Διανομή Μερισμάτων

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

## 3.18 Διακανονισμοί Πρακτορείας Απαιτήσεων

Τα ποσά που έχουν προεισπραχθεί από εταιρείες πρακτορείας απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής μειώνουν τις απαιτήσεις από πελάτες. Τα ποσά που έχουν προεισπραχθεί με δικαίωμα αναγωγής παρουσιάζονται στα δάνεια.

## 3.19 Μεταβολή Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων (Πολιτικών)

### **Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»**

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («η Επιτροπή») εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”) επί της οποίας περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Συγκεκριμένα, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής παρέχει επεξηγηματικές πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή των βασικών αρχών και κανόνων του ΔΛΠ 19 ως προς τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας ανάλογου προγράμματος καθορισμένων παροχών με αυτό που ορίζεται στο Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου. Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (par. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής, σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόζεται αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση. Οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 8 περί γνωστοποιήσεων στις περιπτώσεις αλλαγής λογιστικής πολιτικής εφαρμόζονται ανάλογα.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2021 και η επίδραση αναλύεται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31/12/2019	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	01/01/2020
<b>Ιδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	-1.037.730,00	0,00	-1.037.730,00
Λοιπά Αποθεματικά	-5.216.025,05	-191.265,00	-5.407.290,05
Αποθεματικό Μετατροπής Κλάδου Απορρόφησης από Ε.Γ.Λ.Σ. σε Δ.Λ.Π.	-8.235.505,47	0,00	-8.235.505,47
Αποτελέσματα εις νέον	13.806.221,80	-794.333,00	13.011.888,80
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>-683.038,72</b>	<b>-985.598,00</b>	<b>-1.668.636,72</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	-4.199.990,00	0,00	-4.199.990,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	-452.160,48	0,00	-452.160,48
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-2.494.588,53	-311.242,00	-2.805.830,53
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	-2.074.908,96	1.296.840,00	-778.068,96
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-8.487.621,26	0,00	-8.487.621,26
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>-17.709.269,23</b>	<b>985.598,00</b>	<b>-16.723.671,23</b>
<b>Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Προσαρμογή ΔΛΠ 19</b>	<b>01/01/2021</b>
<b>Ιδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	-2.338.230,00	0,00	-2.338.230,00
Λοιπά Αποθεματικά	-5.187.756,09	-38.346,00	-5.417.367,09
Αποθεματικό Μετατροπής Κλάδου Απορρόφησης από Ε.Γ.Λ.Σ. σε Δ.Λ.Π.	-8.235.505,47	0,00	-8.235.505,47
Αποτελέσματα εις νέον	13.827.040,40	81.721,20	13.114.428,60
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>-1.934.451,16</b>	<b>43.375,20</b>	<b>-2.876.673,96</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	-3.469.550,00	0,00	-3.469.550,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	-17.597,36	0,00	-17.597,36
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-2.490.174,30	13.697,00	-2.787.719,30
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	-1.950.486,64	-57.072,20	-710.718,84
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-8.124.917,17	0,00	-8.124.917,17
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>-16.052.725,47</b>	<b>-43.375,20</b>	<b>-15.110.502,67</b>
<b>Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εσόδων</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Προσαρμογή ΔΛΠ 19</b>	<b>Αναθεωρημένο 31/12/2020</b>
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημιές)	-37.196,28	50.455,14	13.258,86
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών Κερδών/(Ζημιών)	8.927,11	-12.109,24	-3.182,13
Φόρος εισοδήματος	-4.512,81	13.697,00	9.184,19
Έξοδα Διοίκησης	3.927.396,31	122.440,79	4.049.837,10
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.541.794,19	-14.913,66	1.526.880,53

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία τόσο άμεσα όσο και έμμεσα εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Κατά τη διαχείριση κινδύνων προσδιορίζονται και εκτιμώνται οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

### 4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

### 4.2 Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη τραπεζική χρηματοδότηση.

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ίδιων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2021		31.12.2020	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16
Ίδια Κεφάλαια	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16

### 4.3 Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους αγοράς, καθώς δεν διακρατεί χρηματοοικονομικά μέσα που να επηρεάζονται από τις μεταβολές στην αγορά. Δραστηριοποιείται σε μία έντονα ανταγωνιστική αγορά. Σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, οι πωλήσεις καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρείας επηρεάζονται άμεσα, καθώς μειώνονται οι πωλήσεις της εφημερίδας, όπως και τα διαφημιστικά έσοδα. Συγκεκριμένα, κατά την χρήση 2021, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή, 5% περίπου.

Η Εταιρεία διατηρεί σχετικά υψηλά επίπεδα αποθεμάτων α' 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.

## 4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως σε χώρες της ευρωζώνης και συνεπώς δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

## 4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο, η Εταιρεία, να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της 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, η Εταιρεία ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση, ενώ η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την δυνατότητα να αντλεί τα απαιτούμενα κεφάλαια, όταν υπάρχει ανάγκη.

Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 15 Νοεμβρίου 2021 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ποσού 500.250,00 €, με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων της μητρικής εταιρείας, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό το κεφάλαιο κίνησης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 για την εταιρεία αναλύεται ως εξής :



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

31/12/2021

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	16.039.110,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	6.828.097,46	2.465.220,00	0,00	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	5.447.282,05	1.357.118,50	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	10.601.860,85	1.337.366,47	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>22.877.240,36</b>	<b>5.159.704,97</b>	<b>21.560.482,75</b>	<b>0,00</b>

Ενώ η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 είχε ως εξής:

31/12/2020

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	2.921.760,00	547.990,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	22.361.650,90	936.958,46	0,00	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	9.158.873,41	739.639,52	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.035.462,79	3.918.303,89	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>39.555.987,10</b>	<b>5.594.901,87</b>	<b>8.443.132,75</b>	<b>547.990,00</b>

Επιπλέον, όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην παράγραφο «Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2021», η Εταιρεία ανά- ταξινομήσε τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της, σε μακροπρόθεσμα, λόγω της συμμόρφωσης της με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την επιμέτρηση της 31/12/2021.

Αξίζει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά τις δύο ισόποσες δόσεις κατά την 30/6/2021 και 31/12/2021 ποσού 1,25 εκατ. € εκάστη πλέον των αναλογούντων τόκων, ενώ την 30/06/2022 προχώρησε στην αποπληρωμή δόσης ποσού 1,75 εκατ. € πλέον των αναλογούντων τόκων.

Επίσης, το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 υπερβαίνουν των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά ποσό 16,29 εκατ. €.

Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας.

Για τον δανεισμό της Εταιρείας υπάρχει σχετική ανάλυση στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Διοίκηση φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας της Εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης του σχετικού κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία 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 της Εταιρείας.

## 4.6 Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας έχει ως σκοπό:

- τη διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going concern)
- την εξασφάλιση ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη τα οποία σχετίζονται με την Εταιρεία.

Τα Κεφάλαια της Εταιρείας αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά κεφάλαια και το λογαριασμό κέρδη/ζημιές εις νέο. Τα Κεφάλαια της Εταιρείας μπορεί να μεταβάλλονται μέσω της καταβολής μερισμάτων, της επιστροφής κεφαλαίου και της έκδοσης και διάθεσης νέων μετοχών.

Η εταιρεία 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 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Η Εταιρεία ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση, π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης. Η Εταιρεία 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, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	1.054.032,86	311.443,26
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>8.078.574,51</b>	<b>3.188.117,22</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Δανειακά Κεφάλαια	25.332.427,46	26.768.159,36
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων</b>	<b>32.356.969,11</b>	<b>29.644.833,32</b>
<b>Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια</b>	<b>25%</b>	<b>11%</b>

## 5. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

### 5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις 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.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η συγκεντρωτική κατ' είδος αξία καθώς και οι μεταβολές των παγίων κατά χρήση της Εταιρείας:

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	13.050.578,47	39.283.030,44	2.901.741,30	0,00	55.235.350,21
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.550.694,33	-27.458.159,15	-2.582.001,23	0,00	-34.590.854,71
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>8.499.884,14</b>	<b>11.824.871,29</b>	<b>319.740,07</b>	<b>0,00</b>	<b>20.644.495,50</b>
Μικτή Λογιστική αξία	13.050.578,47	38.851.055,70	2.978.461,85	0,00	54.880.096,02
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.832.069,84	-28.879.841,22	-2.686.115,17	0,00	-36.398.026,23
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>8.218.508,63</b>	<b>9.971.214,48</b>	<b>292.346,68</b>	<b>0,00</b>	<b>18.482.069,79</b>
Μικτή Λογιστική αξία	13.050.578,47	38.288.245,39	3.096.111,87	0,00	54.434.935,73
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.113.445,36	-30.131.441,86	-2.809.396,42	0,00	-38.054.283,64
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>7.937.133,11</b>	<b>8.156.803,53</b>	<b>286.715,45</b>	<b>0,00</b>	<b>16.380.652,09</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>8.499.884,14</b>	<b>11.824.871,29</b>	<b>319.740,07</b>	<b>0,00</b>	<b>20.644.495,50</b>
Προσθήκες	0,00	58.026,26	76.720,55	0,00	134.746,81
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-490.001,00	0,00	0,00	-490.001,00
Αποσβέσεις	-281.375,51	-1.726.766,39	-104.113,94	0,00	-2.112.255,84
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	305.084,32	0,00	0,00	305.084,32
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>8.218.508,63</b>	<b>9.971.214,48</b>	<b>292.346,68</b>	<b>0,00</b>	<b>18.482.069,79</b>
Προσθήκες	0,00	390,00	117.650,02	0,00	118.040,02
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-563.200,31	0,00	0,00	-563.200,31
Αποσβέσεις	-281.375,52	-1.687.539,22	-123.281,25	0,00	-2.092.195,99
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	435.938,58	0,00	0,00	435.938,58
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>7.937.133,11</b>	<b>8.156.803,53</b>	<b>286.715,45</b>	<b>0,00</b>	<b>16.380.652,09</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επί των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, υφίσταται εμπράγματα βάρη τα οποία αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## 5.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

Τα Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16-Αξία κτήσης	1.124.321,24	117.459,88	0,00	1.241.781,12
Συσσωρευμένη απόσβεση	-374.773,75	0,00	0,00	-374.773,75
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>749.547,49</b>	<b>117.459,88</b>	<b>0,00</b>	<b>867.007,37</b>
Μικτή Λογιστική αξία	856.223,91	169.232,72	0,00	1.025.456,63
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-621.874,90	-96.683,32	0,00	-718.558,22
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>234.349,01</b>	<b>72.549,40</b>	<b>0,00</b>	<b>306.898,41</b>
Μικτή Λογιστική αξία	1.530.493,94	304.661,92	0,00	1.835.155,86
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-856.223,90	-184.901,38	0,00	-1.041.125,28
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>674.270,04</b>	<b>119.760,54</b>	<b>0,00</b>	<b>794.030,58</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>749.547,49</b>	<b>117.459,88</b>	<b>0,00</b>	<b>867.007,37</b>
Προσθήκες	-268.097,33	51.772,84	0,00	-216.324,49
Αποσβέσεις	-247.101,15	-96.683,32	0,00	-343.784,47
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>234.349,01</b>	<b>72.549,40</b>	<b>0,00</b>	<b>306.898,41</b>
Προσθήκες/Μειώσεις	674.270,04	135.429,20	0,00	809.699,24
Αποσβέσεις	-234.349,01	-88.218,06	0,00	-322.567,07
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>674.270,04</b>	<b>119.760,54</b>	<b>0,00</b>	<b>794.030,58</b>

## 5.3 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 του αξιών έχει ως εξής:

Τα άυλα στοιχεία της εταιρείας έχουν εγγραφεί εμπράγματα βάρη τα οποία αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ				
	Λογισμικό	Δικαιώματα	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	5.370.798,99	2.331.152,62	102.530,85	7.804.482,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.862.368,88	-1.203.885,76	0,00	-6.066.254,64
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>508.430,11</b>	<b>1.127.266,86</b>	<b>102.530,85</b>	<b>1.738.227,82</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.599.581,79	2.331.152,62	0,00	7.930.734,41
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.019.154,55	-1.471.774,61	0,00	-6.490.929,16
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>580.427,24</b>	<b>859.378,01</b>	<b>0,00</b>	<b>1.439.805,25</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.699.059,59	2.331.152,62	0,00	8.030.212,21
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.206.422,93	-1.535.010,97	0,00	-6.741.433,90
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>492.636,66</b>	<b>796.141,65</b>	<b>0,00</b>	<b>1.288.778,31</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ				
	Λογισμικό	Δικαιώματα	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>508.430,11</b>	<b>1.127.266,86</b>	<b>102.530,85</b>	<b>1.738.227,82</b>
Προσθήκες	126.251,95	0,00	0,00	126.251,95
Αποσβέσεις	-156.785,67	-267.888,85	0,00	-424.674,52
Μεταφορές	102.530,85	0,00	-102.530,85	0,00
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>580.427,24</b>	<b>859.378,01</b>	<b>0,00</b>	<b>1.439.805,25</b>
Προσθήκες	99.477,80	0,00	0,00	99.477,80
Αποσβέσεις	-187.268,38	-63.236,36	0,00	-250.504,74
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>492.636,66</b>	<b>796.141,65</b>	<b>0,00</b>	<b>1.288.778,31</b>

## 5.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αφορούν δοσμένες εγγυήσεις και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες Εγγυήσεις	32.244,68	26.493,70
<b>Σύνολο</b>	<b>32.244,68</b>	<b>26.493,70</b>

## 5.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2021	31/12/2020
Α΄ Υλες	1.210.457,69	1.174.818,33
Τελικά Προϊόντα	211.772,39	1.081.246,66
Εμπορεύματα	6.504,71	5.882,85
Λοιπά Αποθέματα	35.188,77	19.504,62
<b>Σύνολο</b>	<b>1.463.923,56</b>	<b>2.281.452,46</b>

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων είναι € 13.418.764,68 (χρήση 2020: € 10.515.566,57). Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

## 5.6 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

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

	31/12/2021	31/12/2020
Πελάτες	28.572.849,34	30.404.750,94
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	2.850,98	2.850,98
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	1.230.313,37	1.131.028,47
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.860.960,84	2.592.855,89
Απαιτήσεις απο μή Εκκ/σμένες Πωλήσεις	120.666,68	154.905,38
Προβλέψεις Απομείωσης	-6.343.954,54	-6.287.269,38
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>26.443.686,67</b>	<b>27.999.122,28</b>
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	410.338,96	209.806,56
<b>Σύνολο</b>	<b>26.854.025,63</b>	<b>28.208.928,84</b>
Κυκλοφορούν ενεργητικό	26.854.025,63	28.208.928,84
	<b>26.854.025,63</b>	<b>28.208.928,84</b>
<b>Οι ευλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>		
Πελάτες	23.059.554,75	24.948.141,51
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	402.504,40	303.219,50
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.860.960,84	2.592.855,89
Απαιτήσεις απο μή Εκκ/σμένες Πωλήσεις	120.666,68	154.905,38
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	410.338,96	209.806,56
<b>Σύνολο</b>	<b>26.854.025,63</b>	<b>28.208.928,84</b>

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Για όλες τις απαιτήσεις της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία εξέτασε τη ληκτότητα των απαιτήσεων της σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 και προχώρησε στην διενέργεια της αντίστοιχης απομείωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης της 31/12/2021, συνολικού ποσού € 73.000,00.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Έναρξη χρήσης</b>	<b>6.287.269,38</b>	<b>6.151.466,88</b>
Πρόβλεψη χρήσης	0,00	0,00
Πρόβλεψη ΔΠΧΑ 9	73.000,00	140.000,00
Αντιστροφή πρόβλεψης	-16.314,84	-4.197,50
<b>Υπόλοιπο χρήσης</b>	<b>6.343.954,54</b>	<b>6.287.269,38</b>

## 5.7 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Χρεώστες Διάφοροι	14.644.844,53	12.542.994,31
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	421.566,71	56.825,16
Λοιπές Απαιτήσεις	282.349,00	45.147,78
<b>Μείον: Προβλέψεις απομείωσης</b>	<b>-287.468,14</b>	<b>-287.468,14</b>
<b>Καθαρές Απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>15.061.292,10</b>	<b>12.357.499,11</b>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό Λοιπών Απαιτήσεων	15.061.292,10	12.357.499,11
<b>Σύνολο</b>	<b>15.061.292,10</b>	<b>12.357.499,11</b>
<b>Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>		
Χρεώστες Διάφοροι	14.357.376,39	12.255.526,17
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	421.566,71	56.825,16
Λοιπές Απαιτήσεις	282.349,00	45.147,78
<b>Σύνολο</b>	<b>15.061.292,10</b>	<b>12.357.499,11</b>

Το κονδύλι “Χρεώστες διάφοροι” αναλύεται ως εξής:

- Προκαταβολές Προμηθευτών € 14.553.715,20
- Προκαταβολές Προσωπικού € 14.530,07
- Λοιποί Χρεώστες € 76.599,26
- Το κονδύλι «Προκαταβολές Προμηθευτών» εμφανίζεται αυξημένο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της αύξησης των ενδοομιλικών υπολοίπων.

Το κονδύλι “Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο” αναλύεται ως εξής:

- Προκαταβολή φόρου εισοδήματος επόμενης χρήσεως € 298.417,04
- Παρακράτηση Φόρων Ελληνικού Δημοσίου € 36.734,75

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Απαιτήσεις από εξοφλήσεις πελατών Δημοσίου € 86.414,92

## 5.8 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του ενεργητικού της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προπληρωθέντα Εξοδα	511.305,61	392.109,95
<b>Σύνολο</b>	<b>511.305,61</b>	<b>392.109,95</b>

## 5.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Διαθέσιμα στο Ταμείο	1.516,12	13.567,31
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	1.052.516,74	297.875,95
<b>Σύνολο</b>	<b>1.054.032,86</b>	<b>311.443,26</b>

## 5.10 Ίδια Κεφάλαια

Το υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

### α) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31.12.2021 αποτελούνταν από 3.784.640 κοινές, ονομαστικές μετοχές, αξίας € 0,75 εκάστη ήτοι συνολικής αξίας € 2.838.480,00.

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>1.383.640</b>	<b>1.037.730,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.037.730,00</b>
Αύξηση με κεφαλ/ση υποχρεώσεων		1.300.500,00	0,00	1.300.500,00
Έκδοση Νέων Μετοχών	1.734.000	0,00	0,00	0,00
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>3.117.640</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.338.230,00</b>
Αύξηση με κεφαλ/ση υποχρεώσεων		500.250,00	0,00	500.250,00
Έκδοση Νέων Μετοχών	667.000		0,00	0,00
<b>Υπόλοιπα 31/12/2021</b>	<b>3.784.640</b>	<b>2.838.480,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.838.480,00</b>



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Εντός της χρήσεως 2021 και συγκεκριμένα στις 15 Νοεμβρίου 2021 η Τακτική Γενική Συνέλευση αποφάσισε:

- Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του πεντακοσίων χιλιάδων διακοσίων πενήντα ευρώ (500.250€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ –ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της Εταιρίας, με την έκδοση εξακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων (667.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες, τετρακόσια ογδόντα ευρώ (2.838.480,00) , διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια επτακόσιες ογδόντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα (3.784.640) ονομαστικές μετοχές.

## β) Λοιπά Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Ειδικά Αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.216.025,05</b>	<b>5.216.025,05</b>
Συσσωρευμένα αποτελέσματα από αναλογιστική μελέτη			201.342,04	<b>201.342,04</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.417.367,09</b>	<b>5.417.367,09</b>
Συσσωρευμένα αποτελέσματα από αναλογιστική μελέτη			-50.427,86	<b>-50.427,86</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.366.939,23</b>	<b>5.366.939,23</b>

Το ποσό των λοιπών αποθεματικών αναλύεται σύμφωνα με τον παρακάτω ΠΙΝΑΚΑ:

	<u>2021</u>
Αποθεματικό Ν.3299/2004 Ιδίας Συμμετοχής	4.910.000,00
Συσσωρευμένα αποτελέσματα Αναλογιστικής Μελέτης	<u>456.939,23</u>
<b>Υπόλοιπο χρήσης 31/12/2021</b>	<b>5.366.939,23</b>

Η μείωση στα Λοιπά αποθεματικά οφείλεται στα αποτελέσματα της αναλογιστικής μελέτης που διενεργήθηκε.

## Τακτικό Αποθεματικό

α) Το 5% τουλάχιστον των πραγματικών (λογιστικών) κερδών κάθε χρήσεως κρατείται, υποχρεωτικά, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

β) Καθαρά κέρδη, πάνω στα οποία υπολογίζεται και από τα οποία κρατείται το τακτικό αποθεματικό, είναι τα λογιστικά καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως, από τα οποία αφαιρούνται:

- Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων καθώς και οι λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι.

- Το τυχόν υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Ο υπολογισμός και η κράτηση του τακτικού αποθεματικού γίνεται πριν από οποιαδήποτε διανομή ή κράτηση για άλλο αποθεματικό.

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει τακτικό αποθεματικό.

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2020</b>	<b>1.037.730,00</b>	<b>13.451.530,52</b>	<b>-13.806.221,80</b>	<b>683.038,72</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.300.500,00		0,00	1.300.500,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-14.305,50	-14.305,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			-100.343,23	-100.343,23
Αναλογιστικά Κέρδη (Ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-37.196,00	0,00	-37.196,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		8.927,04	0,00	8.927,04
Αναπροσαρμογή Αναλογιστικής μελέτης λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		302.120,00	1.045.175,13	1.347.295,13
Αναβαλλόμενοι Φόροι λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		-72.509,00	-238.733,20	-311.242,20
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2021</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	500.250,00		0,00	500.250,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-3.001,50	-3.001,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			3.682.293,41	3.682.293,41
Αναλογιστικά Κέρδη (Ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-81.769,00		-81.769,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		17.989,18		17.989,18
Αναβαλλόμενοι φόροι λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή		13.351,96	18.753,64	32.105,60
<b>Υπόλοιπα 31/12/2021</b>	<b>2.838.480,00</b>	<b>13.602.444,70</b>	<b>-9.416.383,05</b>	<b>7.024.541,65</b>

Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του άρθρου 119 του Ν.4548/2018 όταν εντοπίζεται πρόβλημα κεφαλαιακής επάρκειας λαμβάνει άμεσα μέτρα για την αντιμετώπισή τους.

Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ – ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», προτίθεται να καλύψει οποιαδήποτε ανάγκη σε κεφάλαιο κίνησης προκύψει τουλάχιστον για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021 όπως έκανε και μέσα στη κλειόμενη χρήση.

Επιπλέον, η Διοίκηση 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 5.11 Αναβαλλόμενος Φόρος

Τα συμψηφισμένα ποσά καθώς και η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων αναλύονται στους παρακάτω πίνακες:

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	161.239,12	0,00	175.897,22
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	0,00	2.758.178,17	0,00	2.981.068,02
Λοιπές Επενδύσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Απαιτήσεις	182.117,97	0,00	198.674,15	0,00
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Παροχές σε Εργαζόμενους	191.293,00	0,00	170.571,79	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		0,00		0,00
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Προβλέψεις	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Συμψηφισμός</i>	<i>-373.410,97</i>	<i>-373.410,97</i>	<i>-369.245,94</i>	<i>-369.245,94</i>
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>2.546.006,32</b>	<b>0,00</b>	<b>2.787.719,30</b>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2021	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	31/12/2021
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	-175.897,22	14.658,10				-161.239,12
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	-2.981.068,03	248.422,33		-25.532,47		-2.758.178,17
Απαιτήσεις	198.674,15	-16.556,18				182.117,97
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	170.571,79	-46.319,29	32.105,60	16.945,72	17.989,18	191.293,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.787.719,30</b>	<b>200.204,96</b>	<b>32.105,60</b>	<b>-8.586,75</b>	<b>17.989,18</b>	<b>-2.546.006,31</b>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2020	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	31/12/2020
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	-237.481,33			61.584,11		-175.897,22
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	-2.954.766,91			-26.301,12		-2.981.068,03
Απαιτήσεις	199.681,56			-1.007,41		198.674,15
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	497.978,15			-16.164,16	-311.242,20	170.571,79
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.494.588,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.111,42</b>	<b>-311.242,20</b>	<b>-2.787.719,30</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 5.12 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:</b>		
Συνταξιοδοτικές Παροχές	869.513,88	710.719,63
<b>Σύνολο</b>	<b>869.513,88</b>	<b>710.719,63</b>
<b>Χρεώσεις στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	77.025,54	-54.090,97
Αναλογιστικά Κέρδη/ Ζημίες που Αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	81.768,71	-13.258,86
<b>Σύνολο</b>	<b>158.794,25</b>	<b>-67.349,83</b>
<b>Χρεώσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων :</b>		
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	79.214,89	83.894,62
Κόστος Τόκων	4.975,04	8.947,80
Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού/ Τερματικές Παροχές	176.969,14	545.483,94
Αναλογιστικά (Κέρδη) / Ζημίες	0,00	0,00
(μείον) Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-184.133,53	-692.417,32
<b>Έξοδο Χρήσης για Συνταξιοδοτικές Παροχές</b>	<b>77.025,54</b>	<b>-54.090,97</b>

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

	2021	2020
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,60%	0,70%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	1,80%	1,70%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,80%	1,50%

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 3% 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 3%.

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 3% 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 2%.

Το σύνολο του κόστους μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	6.086.800,43	6.263.210,97
Εργοδοτικές Εισφορές	1.300.260,17	1.363.497,31
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	262.671,18	506.938,00
Λοιπά Εξοδα Προσωπικού	183.467,08	173.137,15
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>7.833.198,86</b>	<b>8.306.783,43</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2021 και την 31.12.2020 αντίστοιχα έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	287	292
Ημερομίσθιοι	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>287</b>	<b>292</b>

## 5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας περιλαμβάνεται πόσο αξίας 5.221.372,75 για το 2021 όσο και για το 2020 που αφορά δανειακή υποχρέωση προς την Συνδεδεμένη εταιρεία «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Α.Ε.» , και ποσό αξίας 300.000 για το 2021 όσο και για το 2020, που αφορά ληφθείσες εγγυήσεις από τρίτους . Τέλος συμπεριλαμβάνεται και το αναπόσβεστο μακροπρόθεσμο υπόλοιπο κρατικών επιχορηγήσεων όπως αναλύεται παρακάτω:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Επιχορηγήσεις</b>		
Επιχορηγήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	2.966.248,51	3.330.008,76
Επιχορηγήσεις - Προσθήκες	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις - Μεταφορές στα Αποτελέσματα	-362.704,09	-363.760,25
<b>Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως</b>	<b>2.603.544,42</b>	<b>2.966.248,51</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.242.216,70	2.603.544,42
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	361.327,72	362.704,09
	<b>2.603.544,42</b>	<b>2.966.248,51</b>

Η Εταιρεία είχε υπαχθεί στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004. Η εγκεκριμένη Επένδυση ολοκληρώθηκε στη χρήση 2011 ενώ το 2014 παραλήφθηκε η Έκθεση του Οργάνου Ελέγχου του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στην χρήση του 2017 με απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης μειώθηκε το προς είσπραξη ποσό κατά 1.390.171,68 από την επιχορήγηση του Ν. 3299 /2014 λόγω μη επίτευξη κάποιων εκ των οριζόμενων προϋποθέσεων του Αναπτυξιακού νόμου .

Συνέπεια αυτού ήταν η αναστροφή συσσωρευμένων αποσβέσεων επιχορήγησης ποσού 448 χιλ. €. Στη χρήση του 2017 η εταιρεία με απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης εισέπραξε την α' φάση αποπληρωμής, ποσού αξίας € 367.961,12. Στην προηγούμενη χρήση εγκρίθηκε η εκταμίευση και άμεση πληρωμή του ανείσπρακτου υπολοίπου της επιχορήγησης ποσού € 1.471εκ, ποσό το οποίο συμψηφίστηκε με οφειλές προς το δημόσιο.

## 5.14 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	4.688.407,57	6.095.852,94
Προκαταβολές Πελατών	928.015,63	551.775,41
Μεταχρονολογημένες Επιταγές	1.913.186,73	1.728.040,65
Γραμμάτια Πληρωτέα	205.583,85	1.522.843,93
Υποχρεώσεις από μή Εκκ/σμενες Δαπάνες	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>7.735.193,78</b>	<b>9.898.512,93</b>

Όλες οι 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 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αποτελούν λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Κατά την 31/12/2021 η εταιρεία είχε αποδεχτεί αξιόγραφα πληρωτέα, έναντι των τιμολογίων, ονομαστικής αξίας ποσού € 205.583,85 προς Οίκους του εξωτερικού για αγορά πρώτων υλών (χαρτί).

## 5.15 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Φόρος εισοδήματος	693.116,32	0,00
Υποχρεώσεις από Φόρους	3.587.390,14	4.405.659,45
<b>Σύνολο</b>	<b>4.280.506,46</b>	<b>4.405.659,45</b>

Το υπόλοιπο του ανωτέρω κονδυλίου αφορά σε:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από Φόρο εισοδήματος τρέχουσας χρήσεως ποσού € 394.699,28 καθώς και προκαταβολή 80% επί του κύριου φόρου ποσού € 298.417,04 για την επόμενη χρήση.
- Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από ΦΠΑ, ΦΜΥ,ΦΕΕ της κλειόμενης χρήσεως 2021 ποσού € 569.309,26 καθώς και σε φόρους προηγούμενων χρήσεων ποσού € 3.018.080,88 και οι οποίοι είναι στο σύνολο τους ρυθμισμένοι σύμφωνα με διατάξεις του ν.4174/2013.

## 5.16 Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται

ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Μακροπρόθεσμος Δανεισμός</b>		
Ομολογίες	16.039.110,00	3.469.550,00
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>16.039.110,00</b>	<b>3.469.550,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός</b>		
Τραπεζικός Δανεισμός	4.362.877,46	5.568.169,36
Ομολογίες	730.440,00	730.440,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	4.200.000,00	17.000.000,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>9.293.317,46</b>	<b>23.298.609,36</b>
<b>Σύνολο Δανεισμού</b>	<b>25.332.427,46</b>	<b>26.768.159,36</b>

Η Εταιρεία 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 ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ – ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**» («**Εγγυητής Α**») και την κατά 100% θυγατρική αυτής, ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΜΟΝ/ΠΗ 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**

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

Το δάνειο εξασφαλίζεται μεταξύ άλλων:

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

**(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 3ης 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



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(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 Τράπεζας 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.

Στη χρήση 2020 και με την εμφάνιση της υγειονομικής κρίσης η εταιρεία στα πλαίσια της από 20/03/2020 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου ΠΝΠ ΦΕΚ Αρίθμ. 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.

Το ισχύον κατά την 31.12.2021 πρόγραμμα αποπληρωμής των Ομολογιών αναλύεται στον κατωτέρω ΠΙΝΑΚΑ:

(*) Πρόγραμμα Αποπληρωμής ΚΟΔ		
A/A Δόσης	Συνολική Ονομαστική αξία των ομολογιών σε €	Ημερομηνία και έτος καταβολής
5	1.750.000	30/06/2022
6	1.750.000	31/12/2022
7	11.000.000	31/03/2023
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>14.500.000,00</b>	

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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 εμπεπηγμένου 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.

Η Εταιρεία για την χρήση 2021 κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες και βάσει της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1 προέβει σε αναταξινόμηση των βραχυπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων από το ομολογιακό δάνειο, σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (Αύγουστος 2021) και με δεδομένη την εξασφάλιση παρέκκλισης δεν υπάρχει αδυναμία εξοφλήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων (πληρωμή δόσεων και τόκων), παρά μόνο η μη τήρηση δεικτών οριζόμενων από την δανειακή σύμβαση.

Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Σύμφωνα με την από 04/12/2020 αίτηση Χρηματοδοτικού Μέσου προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα και την Εθνική Τράπεζα, με την από 18/12/2020 αίτηση χρηματοδότησης και με την από 29/06/2021 αίτηση κάλυψης για την εφάπαξ έκδοση ομολογιών της εταιρείας προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος,, η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη της από 29/06/2021 Σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, το ανώτατο κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται μέχρι του ποσού των € 3.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή θα αρχίσει από τον Ιούνιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί το Σεπτέμβριο του 2025 έχοντας περίοδο χάριτος ενός έτους. Το δάνειο εκδόθηκε ύστερα από αίτηση της Εταιρείας (Εκδότης) προς την τράπεζα στο πλαίσιο της πρόσκλησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, για το 'β κύκλο, με διαχειρίστρια Αρχή την Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ» (ΕΑΤ). Η εγγύηση παρέχεται από το ταμείο εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της ΕΑΤ, που συγχρηματοδοτείται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) και το Ελληνικό Δημόσιο, και με τη συνεισφορά του Επιχειρησιακού Προγράμματος Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία και ανέρχεται σε ποσοστό 80% του ονομαστικού ποσού του δανείου. Το δάνειο εκδόθηκε αποκλειστικά για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας, λόγω των αυξημένων αναγκών ρευστότητας που προκύπτουν συνέπεια της επιδημικής έκρηξης.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 5.17 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δεδουλευμένα Έξοδα	617.959,47	1.290.022,66
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	5.677.773,57	3.943.974,75
Εσοδα Επόμενης Χρήσης	596.405,08	582.135,64
Λοιπές Υποχρεώσεις	167.117,23	2.064.878,27
<b>Σύνολο</b>	<b>7.059.255,35</b>	<b>7.881.011,32</b>

Το υπόλοιπο του κονδυλίου αφορά σε υποχρεώσεις προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία από κύριες και Επικουρικές εισφορές συνολικού ποσού € 5.677.773,57 από εισφορές της κλειόμενης χρήσεως αλλά και προηγούμενων. Στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία αιτήθηκε σύμφωνα με ΚΥΑ αριθμ. 165/28.07.2021 (ΦΕΚ 3449/29.7.2021/Τεύχος Β) την ένταξη της στο πρόγραμμα

χρηματοδότησης για την οικονομική στήριξη επιχειρήσεων έκδοσης εφημερίδων πανελληνίας κυκλοφορίας και περιφερειακών και τοπικών εφημερίδων, των παρόχων περιεχομένου περιφερειακής εμβέλειας επίγειας ψηφιακής τηλεόρασης, των ραδιοφωνικών σταθμών και του περιοδικού τύπου, σε ότι αφορά την μηνιαία εισφορά ποσοστού 2% επί του κύκλου εργασιών (τζίρος) υπέρ ΕΔΟΕΑΠ για τα έτη 2017-2020. Το σύνολο της ενίσχυσης ανήλθε σε ποσό € 1.406.786,33. Επίσης, θα πρέπει να τονίσουμε πως την επόμενη χρήση η εταιρεία προέβη σε ρύθμιση των οφειλών της στα ασφαλιστικά ταμεία από κύρια και επικουρική ασφάλιση σύμφωνα με τις διατάξεις σχετικών νόμων (Ν.4816/21 Άρθρο 23 κλπ). Συγκεκριμένα ρυθμίστηκαν οφειλές προς τον ΕΦΚΑ συνολικού ποσού € 2.584.485,31 και προς τον ΕΔΟΕΑΠ συνολικού ποσού € 2.896.928,94.

## 5.18 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις

Οι βραχυπρόθεσμες προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	30.000,00	30.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

## 5.19 Πωλήσεις

Η ανάλυση των πωλήσεων για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

## ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Πωλήσεις	01/01-31/12/2021	01/01-31/12/2020
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	11.745.754,72	12.128.433,34
Έσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	8.687.017,53	6.752.168,39
Έσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	3.253.498,62	2.534.634,83
Έσοδα από φασόν σε τρίτους	14.349.799,10	12.862.400,60
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.525.289,66	1.668.299,88
Έσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	535.331,53	235.646,35
Έσοδα από πωλήσεις α & β υλών	1.538.038,07	329.131,03
	<b>42.634.729,23</b>	<b>36.510.714,42</b>

### 5.20 Κόστος Πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Παροχές σε Εργαζόμενους	5.489.029,38	5.528.568,07
Κόστος Αποθεμάτων Αναγνωρισμένο ως Έξοδο	13.418.764,68	10.515.566,57
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	4.485.947,35	4.107.887,03
Παροχές Τρίτων	2.395.836,00	1.587.743,44
Φόροι και Τέλη	105.538,57	105.145,76
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	987.338,04	600.986,67
Αποσβέσεις Παγίων	2.115.069,41	2.346.354,41
<b>Σύνολο</b>	<b>28.997.523,43</b>	<b>24.792.251,95</b>

### 5.21 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
<b>Άλλα Λειτουργικά Έσοδα</b>		
Αποσβέσεις Ληφθέντων Επιχορηγήσεων	362.704,09	363.760,25
Έσοδα από επιδοτήσεις	1.651.616,50	7.606,50
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	0,00	7.457,32
Έσοδα απο Ενοίκια	9.840,00	11.740,00
Λοιπά	1.062.583,12	789.536,11
Έσοδα απο Αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	16.314,84	194.214,67
<b>Σύνολο</b>	<b>3.103.058,55</b>	<b>1.374.314,85</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έξοδα</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	9.519,18	8.294,69
Λοιπά	188.207,38	997.218,97
<b>Σύνολο</b>	<b>197.726,56</b>	<b>1.005.513,66</b>

Τα Λοιπά έσοδα αναλύονται σε Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες αξίας 658.489,10 €, έσοδα από αναλογία σε τρίτους των κοινόχρηστων δαπανών του κτιρίου αξίας 351.190,72 € καθώς και σε έκτακτα και ανόργανα έσοδα ποσού € 52.676,49.

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται σε Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις αξίας 118.547,16 €, σε ασφαλιστικά πρόστιμα και προσαυξήσεις αξίας 19.869,14 €, σε έκτακτα και ανόργανα έξοδα 59.310,26 €. Τα έσοδα από επιδοτήσεις αφορούν σε επιδότηση από το πρόγραμμα χρηματοδότησης για την οικονομική στήριξη επιχειρήσεων έκδοσης εφημερίδων πανελληνίας κυκλοφορίας και περιφερειακών και τοπικών εφημερίδων, των παρόχων περιεχομένου περιφερειακής εμβέλειας επίγειας ψηφιακής τηλεόρασης, των ραδιοφωνικών σταθμών και του περιοδικού τύπου, σύμφωνα με την ΚΥΑ 165/2021, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει ποσού € 1.406.786,33 καθώς και σε επιχορήγηση του μεταφορικού κόστους για τη διανομή εντύπων για τις εκδοτικές επιχειρήσεις που εκδίδουν εφημερίδες και περιοδικά πανελληνίας κυκλοφορίας, οι οποίες επλήγησαν από την πανδημία του κορωνοϊού COVID-19 σύμφωνα με την εγκύκλιο Α. 1162/14.7.2021 ποσού € 244.830,17.

## 5.22 Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης

Ακολουθεί ανάλυση των εξόδων διοίκησης και διάθεσης για τη χρήση του 2021 και 2020 αντίστοιχα:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έξοδα Διοίκησης	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Παροχές σε Εργαζόμενους	1.580.035,45	2.095.777,10
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	382.496,57	385.182,28
Παροχές Τρίτων	347.698,34	211.521,65
Φόροι και Τέλη	651.571,86	562.657,26
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	207.620,46	198.644,70
Αποσβέσεις Παγίων	488.568,63	456.054,11
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	73.000,00	140.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.730.991,31</b>	<b>4.049.837,10</b>

Έξοδα Διάθεσης	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Παροχές σε Εργαζόμενους	764.134,03	804.879,05
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	3.828.487,32	3.118.710,08
Παροχές Τρίτων	240.881,26	246.516,79
Φόροι και Τέλη	6.820,99	15.734,65
Διαφήμιση	1.719.722,44	798.541,54
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	842.127,68	803.851,50
Αποσβέσεις Παγίων	61.629,75	78.306,31
<b>Σύνολο</b>	<b>7.463.803,47</b>	<b>5.866.539,92</b>

## 5.23 Κόστος Μισθοδοσίας

Το σύνολο του κόστους της μισθοδοσίας της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	6.086.800,43	6.263.210,97
Εργοδοτικές Εισφορές	1.300.260,17	1.363.497,31
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	262.671,18	506.938,00
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	183.467,08	173.137,15
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>7.833.198,86</b>	<b>8.306.783,43</b>

## 5.24 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα αναλύονται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
Τραπεζών	0,00	0,32
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχών	4.975,00	8.947,34
Τραπεζικά Δάνεια	1.130.212,14	1.177.278,82
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	14.640,55	27.233,48
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	25.804,40	78.681,10
Factoring	195.774,90	234.739,79
<b>Σύνολο</b>	<b>1.371.406,99</b>	<b>1.526.880,53</b>

## 5.25 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα

Τα λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	01/01 - 31/12/2020
<b>Λοιπά επενδυτικά κέρδη από:</b>		
Εκποιήσεις (κέρδη) ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	1.299,99	21.334,32
	<b>1.299,99</b>	<b>21.334,32</b>
<b>Λοιπές επενδυτικές ζημιές από:</b>		
Εκποιήσεις (ζημιές) ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	92.261,72	0,00
Ζημιές από καταστροφή ακατάλληλων αποθεμάτων	0,00	774.868,17
	<b>92.261,72</b>	<b>774.868,17</b>
<b>Γενικό σύνολο</b>	<b>-90.961,73</b>	<b>-753.533,85</b>

## 5.26 Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% για την κλειόμενη χρήση 2021 βάσει Ν. 4799/2021. 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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. Στην κλειόμενη χρήση προκύπτει έξοδο φόρου για την εταιρεία μετά και τον συμψηφισμό των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Για τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 βάσει των διατάξεων του άρθρου 82 παραγρ.5 του Ν.2238/1994, και για τις χρήσεις 2014, 2015,2016,2017,2018,2019 και 2020 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.

Για τη χρήση 2021 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 οικονομικές 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.

Ακολουθεί ανάλυση του φόρου εισοδήματος της Εταιρίας:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Τρέχον έξοδο φόρου	394.699,28	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης (έσοδο)	200.205,15	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης (έξοδο)	8.586,75	9.184,19
<b>Σύνολο</b>	<b>203.080,88</b>	<b>9.184,19</b>



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2021	31/12/2020
Τρέχον έξοδο φόρου	-394.699,28	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)/έσοδο	191.618,40	9.184,19
<b>Συνολο</b>	<b>-203.080,88</b>	<b>9.184,19</b>
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	3.885.374,29	-109.527,42
Συντελεστής Φόρου	22%	24%
<b>Φόρος χρήσης</b>	<b>854.782,34</b>	<b>-26.286,58</b>
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	-854.782,34	26.286,58
<b>Προς/γές για αφορολόγητα έσοδα και για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς</b>		
- Επίδραση από φορολογικού συντελεστή	-207.514,52	0,00
- Αναλογούν φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-178.386,18	-804.346,22
- Λοιπά	504.055,91	-316.404,16
- Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών προηγ/νων χρήσεων	533.546,25	1.085.279,61
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>-203.080,88</b>	<b>-9.184,19</b>

## 5.27 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
<b><u>Προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	2.665.267,79	2.880.714,83
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	90.961,73	9.916,68
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	-3.629,20	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	10.262,97	837,37
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	-362.704,09	-363.760,25
Προβλέψεις	145.051,00	123.104,81
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	-0,32
Τόκοι πληρωθέντες	1.290.958,11	1.410.695,03
<b>Σύνολο</b>	<b>3.836.168,31</b>	<b>4.061.508,15</b>

## 5.28 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Για τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 βάσει των διατάξεων του άρθρου 82 παραγρ.5 του Ν.2238/1994, και για τις χρήσεις 2014, 2015,2016,2017,2018,2019 και 2020 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 οικονομικές καταστάσεις και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει προβλέψεις στις οικονομικές της καταστάσεις για το θέμα αυτό.

## 5.29 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

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

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2021										
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ										
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M.MEDIA Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2021										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			502.922,81							502.922,81
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			3.469.550,00							3.469.550,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	5.167.347,15	1.183.202,15		2.942.636,17		8.741.452,55	901.365,68	8.022.817,13	460.673,83	27.419.494,66
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.										0,00
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε.Ε.Π.Ν.			5.221.372,75							5.221.372,75
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.										0,00
ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M.MEDIA Α.Ε.										0,00
FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	5.167.347,15	1.183.202,15	9.193.845,56	2.942.636,17	0,00	8.741.452,55	901.365,68	8.022.817,13	460.673,83	36.613.340,22

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2020

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	Μ.ΜΕΔΙΑ Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			104.514,66							104.514,66
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			4.199.990,00							4.199.990,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ 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	24.808.337,57
ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.										0,00
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.			5.221.372,75							5.221.372,75
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.										0,00
ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
Μ.ΜΕΔΙΑ Α.Ε.										0,00
FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.										0,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>4.200.180,63</b>	<b>614.850,18</b>	<b>9.525.877,41</b>	<b>2.903.819,60</b>	<b>0,00</b>	<b>8.841.818,06</b>	<b>901.365,68</b>	<b>6.869.630,73</b>	<b>476.672,69</b>	<b>34.334.214,98</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2021

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M.MEDIA Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2021										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			1.199,05							1.199,05
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			491.771,43							491.771,43
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	9.000,00	7.387,52		68.490,09		334.860,08		2.400,00	1,14	422.138,83
Π Ω Λ Η Τ Σ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΛΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.										0,00
Η Τ Σ ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.										0,00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.			1.409.160,86							1.409.160,86
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M.MEDIA Α.Ε.										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	9.000,00	7.387,52	1.902.131,34	68.490,09	0,00	334.860,08	0,00	2.400,00	1,14	2.324.270,17

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

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M.MEDIA Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			1.450,63							1.450,63
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			557.677,13							557.677,13
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	9.000,00	7.635,41		201.372,43		436.592,69		2.400,00	1,71	657.002,24
Π Ω Λ Η Τ Σ ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΛΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.										0,00
Η Τ Σ ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.										0,00
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.			1.598.194,35							1.598.194,35
MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
M.MEDIA Α.Ε.										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	9.000,00	7.635,41	2.157.322,11	201.372,43	0,00	436.592,69	0,00	2.400,00	1,71	2.814.324,35

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στο πλαίσιο της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 το 2021, οι αγορές της εταιρείας από τα συνδεδεμένα μέρη δεν περιλαμβάνουν έξοδα μισθώσεων ποσού € 254.007,60

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2021

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2021					
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		863.932,41	433.819,78	1.968,40	<b>1.299.720,59</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	364.080,87				<b>364.080,87</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>364.080,87</b>	<b>863.932,41</b>	<b>433.819,78</b>	<b>1.968,40</b>	<b>1.663.801,46</b>

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2020

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2020					
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		948.270,37	425.406,34	1.968,40	<b>1.375.645,11</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	314.580,87				<b>314.580,87</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>314.580,87</b>	<b>948.270,37</b>	<b>425.406,34</b>	<b>1.968,40</b>	<b>1.690.225,98</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2021

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2021					
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	163.497,35	2.040,00	0,00	<b>165.537,35</b>
	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	49.500,00			<b>49.500,00</b>
	ΣΥΝΟΛΑ	<b>49.500,00</b>	<b>2.040,00</b>	<b>0,00</b>	<b>215.037,35</b>

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2020

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2020					
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	116.745,96	2.040,00	0,00	<b>118.785,96</b>
	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	72.000,00			<b>72.000,00</b>
	ΣΥΝΟΛΑ	<b>72.000,00</b>	<b>2.040,00</b>	<b>0,00</b>	<b>190.785,96</b>

## 5.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία. Η ενεργειακή κρίση του 2021, τροφοδοτούμενη και από τη

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ρωσική εισβολή στην Ουκρανία, διαμορφώνει μια νέα εποχή για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Εκτός από τον βαθύ οικονομικό αντίκτυπο της πανδημίας COVID-19, οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία αφού έχουν προκληθεί αυξήσεις στο κόστος των εμπορευμάτων, αλλά και των πρώτων υλών. Η Εταιρεία μας δραστηριοποιείται μέσω της εκτυπωτικής μονάδας στον τομέα της εκτύπωσης προβαίνοντας σε αγορές σημαντικών ποσοτήτων πρώτων υλών (χαρτί) οι τιμές των οποίων έχουν επηρεαστεί σημαντικά από τα τέλη του 2021. Ωστόσο, δεν εκτίθεται σε άμεσους κινδύνους όσον αφορά τις λειτουργίες ή την εξάρτησή του από προμηθευτές στην Ουκρανία και στη Ρωσία.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΧΡΗΣΤΟΣ Ν.ΑΓΡΑΦΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΜ 629096  
ΑΡ.ΑΔ.Α'ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε:18062

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΥΡΟΥ  
Α.Δ.Τ: ΑΟ 055316

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ ΗΡ. ΒΛΥΣΙΔΗΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 569237

ΣΟΦΙΑ Κ. ΒΑΡΣΑΚΗ  
ΑΔΤ ΑΗ 579413  
ΑΡ.ΑΔ.Α'ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε:79100

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- II. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε» της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021
- III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

**ΙΟΥΛΙΟΣ 2022**

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2021  
Για την Χρήση από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2021 έως την 31η Δεκεμβρίου 2021 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», την 30η Ιουνίου 2022 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση [www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae](http://www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae).

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, 30 Ιουνίου 2022

**Ο Πρόεδρος**

**Θεμιστοκλής Αλαφούζος**

## Περιεχόμενα

I. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή .....	4
II. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2021 έως 31.12.2021 .....	7
III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.....	21
1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	21
2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων .....	22
3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	23
4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	23
Γενικές Πληροφορίες .....	24
1.1 Η Εταιρεία.....	24
1.2 Διοίκηση της Εταιρείας.....	26
1.3 Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων .....	26
2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές .....	26
2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση .....	27
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.....	28
2.3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	30
2.3.1 Κρίσεις.....	30
2.3.2 Εκτιμήσεις.....	31

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

3. Σύνοψη των Λογιστικών Πολιτικών .....	33
3.1 Γενικά .....	33
3.2 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα .....	33
3.3 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....	33
3.4 Μισθώσεις.....	34
3.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	36
3.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων .....	37
3.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία .....	37
3.8 Αποθέματα .....	39
3.9 Ταμειακά Διαθέσιμα .....	39
3.10 Μετοχικό Κεφάλαιο .....	39
3.11 Τρέχων Φόρος Εισοδήματος.....	39
3.12 Αναβαλλόμενος Φόρος .....	39
3.13 Παροχές στο Προσωπικό .....	40
3.14 Επιχορηγήσεις.....	41
3.15 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία .....	41
3.16 Αναγνώριση Εσόδων και Δαπανών .....	42
3.17 Διανομή Μερισμάτων .....	43
3.18 Διακανονισμοί Πρακτορείας Απαιτήσεων .....	43
3.19 Μεταβολή Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων (Πολιτικών).....	43
4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων .....	46
4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος.....	46
4.2 Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων .....	46
4.3 Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς.....	46
4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος .....	47
4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας .....	47
4.6 Διαχείριση Κεφαλαίου .....	49
5. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις .....	50
5.1 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....	50
5.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης.....	51
5.3 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	51
5.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις .....	52
5.5 Αποθέματα .....	52
5.6 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις.....	53
5.7 Λοιπές Απαιτήσεις .....	54
5.8 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού .....	55
5.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων .....	55
5.10 Ίδια Κεφάλαια.....	55
5.11 Αναβαλλόμενος Φόρος .....	58
5.12 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία.....	59
5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	60
5.14 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις .....	61
5.15 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις .....	61
5.16 Δανειακές Υποχρεώσεις.....	62
5.17 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις .....	66
5.18 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις.....	66
5.19 Πωλήσεις .....	66
5.20 Κόστος Πωληθέντων .....	67
5.21 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης.....	67
5.22 Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης .....	68
5.23 Κόστος Μισθοδοσίας.....	69
5.24 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα .....	69
5.25 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα .....	70
5.26 Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος) .....	70
5.27 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	72
5.28 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις.....	72
5.29 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	73
5.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων .....	77

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Ι. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

### Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της 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 έλεγχό 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 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, 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. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών/οικονομικών 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η γνώμη μας επί των 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 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 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<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

## **Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, 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 ή να διακόψει τις δραστηριότητες της 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.

## **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις 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.
- 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 να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των 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 να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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, 27 Ιουλίου 2022

ΠραϊσγουωτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Λ. Κηφισίας 268, Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Φώτης Σμυρνής  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 52861

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## II. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») της χρήσης 1.1.2021 έως 31.12.2021

Σκοπός της έκθεσης είναι η ενημέρωση των μετόχων:

- Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία της Εταιρείας 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 της Εταιρείας.
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για την Εταιρεία.
- Για τις συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

### **1. Το Επιχειρηματικό μοντέλο της Επιχείρησης και βασικές αξίες**

Η Εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.» είναι θυγατρική εταιρεία του ομίλου της ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗΣ, στην οποία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ 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).

Η Εταιρεία διοικείται από τριμελές Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο εκλέγεται κάθε πέντε χρόνια από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας και συνέρχεται συνήθως μία φορά το χρόνο για την έγκριση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, εκλογή Ελεγκτών και λοιπά θέματα.

### **2. Οικονομική Επίδοση της Εταιρείας και Προοπτικές**

#### **Απολογισμός Χρήσης 2021**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2021, εμφάνισε βελτίωση ως προς τους ρυθμούς ανάπτυξης σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2020 η οποία επηρεάστηκε

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

από την Πανδημία που προκλήθηκε από τον COVID-19, ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020 ανάγκασε, όπως τις περισσότερες χώρες της υφελίου έτσι και την ελληνική, στην λήψη περιοριστικών μέτρων στην κυκλοφορία των πολιτών, αλλά και σε περιορισμό της οικονομικής δραστηριότητας μέσω των lockdowns. Η πορεία αυτή συνεχίστηκε και για ένα μεγάλο χρονικό διάστημα στο 2021 έστω και χωρίς την ίδια ένταση με αυτήν στην πρώτη φάση της Πανδημίας και συγκεκριμένα το χρονικό διάστημα Μαρτίου-Μαΐου καθώς και Νοεμβρίου-Δεκεμβρίου 2020. Η πρόθεση και η σειρά πολιτικών αποφάσεων και δημοσιονομικών μέτρων που έλαβαν οι ελληνικές κι ευρωπαϊκές κυβερνητικές αρχές, το Ταμείο Ανάκαμψης που συστάθηκε για την αναζωογόνηση των Ευρωπαϊκών Οικονομιών στη μετά COVID-19 εποχή καταδεικνύουν την πολιτική βούληση να στηριχθούν σε εθνικό κι ευρωπαϊκό επίπεδο, κατά προτεραιότητα και με κάθε μέσο, η ομαλή λειτουργία της οικονομίας γενικότερα αλλά και της αγοράς που δραστηριοποιείται η εταιρεία ειδικότερα. Στο δεύτερο εξάμηνο του 2021 ως αποτέλεσμα των κρατικών παρεμβάσεων στις παγκόσμιες οικονομίες αλλά και της γενικότερης επισφαλούς παγκόσμιας γεωπολιτικής κατάστασης εμφανίστηκαν οι πρώτες πληθωριστικές πιέσεις κυρίως στο κόστος της ενέργειας και δευτερευόντως στο κόστος των πρώτων υλών. Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία, προκαλώντας διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα καθώς και σημαντικές πληθωριστικές πιέσεις. 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 της εταιρείας. Στα θετικά συγκαταλέγεται το γεγονός πως ο περιορισμός στις μετακινήσεις των πολιτών που ίσχυε για μεγάλο 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, τα έσοδα από πωλήσεις εφημερίδας και περιοδικών μειώθηκαν κατά περίπου 3% ενώ αυξήθηκαν τα έσοδα από συνδρομές, τα οποία σε κάποιο βαθμό ισοσκέλισαν τις απώλειες από πώληση φύλλων σε ξενοδοχεία και αεροπορικές που διεκόπησαν λόγω Covid-19. Τα έσοδα από διαφημίσεις εντύπων εκδόσεων παρουσίασαν αύξηση κατά 29%, ενώ τα αντίστοιχα των ηλεκτρονικών εκδόσεων αυξήθηκαν κατά 28%. Επιπλέον, τα έσοδα από φασόν αυξήθηκαν κατά 12%. Τονίζεται πως η αύξηση στον εκτυπωτικό τζίρο οφείλεται και στο γεγονός πως κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης μεγάλες εταιρείες του λιανεμπορίου παρέμειναν κλειστές για μεγάλο χρονικό διάστημα λόγω των περιοριστικών μέτρων, ενώ πολλές εκδοτικές εταιρείες μείωσαν τα τιράζ τους. Τα έσοδα της εταιρείας από λοιπές δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 50% ενώ τα έσοδα από πώληση Α' και Β' υλών καθώς και υποπροϊόντων αυξήθηκαν σημαντικά, ακολουθώντας την αντίστοιχη παρατηρούμενη τάση του εκτυπωτικού τζίρου.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας ανήλθε το 2021 σε 42,63 εκατ. € έναντι 36,51 εκατ. € το 2020.

Τα αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν το 2021 σε κέρδη 7,65 εκατ. € έναντι 4,81 εκατ. € το 2020 και το αποτέλεσμα προ φόρων διαμορφώθηκε το 2021 σε κέρδη ύψους 3,89 εκατ. € έναντι ζημιών 109 χιλ. € το 2020.

**Τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 διαμορφώθηκαν ως εξής:**

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Κύκλος Εργασιών:** Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας στην παρούσα χρήση ανήλθε σε ποσό 42,63 εκατ.€. Αναλυτικότερα τα έσοδα από διαφημίσεις των έντυπων και ηλεκτρονικών εκδόσεων διαμορφώθηκαν στα 11,94 εκατ.€, οι πωλήσεις εφημερίδων, περιοδικών και προσφορών ανήλθαν σε 11,75 εκατ.€ , τα έσοδα από εκτυπώσεις ανήλθαν σε 14,35 εκατ.€, οι πωλήσεις υποπροϊόντων ανήλθαν σε 0,53 εκατ.€, οι πωλήσεις Α και Β γλών ανήλθαν σε 1,53 εκατ.€ και τα έσοδα από λοιπές υπηρεσίες σε 2,53 εκατ.€ . Ανάλυση του κύκλου εργασιών της εταιρείας παρουσιάζεται στον κατωτέρω **ΠΙΝΑΚΑ**:

<b>Πωλήσεις</b>	<b>01/01-31/12/2021</b>	<b>01/01-31/12/2020</b>
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	11.745.754,72	12.128.433,34
Έσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	8.687.017,53	6.752.168,39
Έσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	3.253.498,62	2.534.634,83
Έσοδα από φασόν σε τρίτους	14.349.799,10	12.862.400,60
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.525.289,66	1.668.299,88
Έσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	535.331,53	235.646,35
Έσοδα από πωλήσεις α & β υλών	1.538.038,07	329.131,03
	<b>42.634.729,23</b>	<b>36.510.714,42</b>

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του [άρθρου 24](#) του ν. [4498/2017](#), που αντικατέστησε την [παρ. 1 του άρθρ. 6](#) του α.ν. [248/1967](#) ορίστηκε Εργοδοτική εισφορά ποσοστού 2% επί του ετήσιου κύκλου εργασιών κάθε επιχείρησης της παραγράφου 1.Α του άρθρου 3 του α.ν 248/1967, κατά το μέρος που προέρχεται από αμιγή δραστηριότητα επιχείρησης ή εκμετάλλευσης Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης και Ψυχαγωγίας, υπέρ του Ενιαίου Δημοσιογραφικού Οργανισμού Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού (ΕΔΟΕΑΠ).

Ο «Κύκλος Εργασιών» για σκοπούς του ανωτέρω τέλους που προέρχεται από την ως άνω περιγραφείσα δραστηριότητα, σύμφωνα και με τις διατάξεις των άρθρων 1<sup>ο</sup>-15<sup>ο</sup> του Ν.4308/2014 ανέρχεται σε ποσό € **25.206.922,95** για την χρήση 2021 και σε ποσό € **22.888.785,51** για την προηγούμενη χρήση 2020 και αναλύεται ως ακολούθως:

<b>ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕ</b>		
<b>Πωλήσεις</b>	<b>01/01-31/12/2021</b>	<b>01/01-31/12/2020</b>
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	10.999.064,90	11.933.682,41
Έσοδα Διαφήμισης έντυπων εκδόσεων	8.687.017,53	6.508.258,78
Έσοδα Διαφήμισης ηλεκτρονικών εκδόσεων	3.253.498,62	2.778.544,44
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.267.341,90	1.668.299,88
	<b>25.206.922,95</b>	<b>22.888.785,51</b>

**Μικτά Κέρδη Εκμετάλλευσης:** Τα μικτά κέρδη την τρέχουσα χρήση 2021 ανήλθαν σε 13,64 εκατ. € έναντι 11,72 εκατ.€ την χρήση του 2020.



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Καθαρές Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες:** Οι καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν σε 3,21 εκατ.€ (2,59 εκατ.€ την χρήση 2020), οι επενδυτικές ροές ανήλθαν σε -0,36 εκατ.€ (-0,29 εκατ.€ την χρήση 2020) και οι ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν σε -2,11 εκατ.€ (-2,25 εκατ.€ την χρήση 2020). Τα ελεύθερα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 1,35 εκατ.€. (0,31 εκατ.€ την χρήση 2020).

**Αναπόσβεστα Πάγια Στοιχεία του Ενεργητικού:** Κατά την 31.12.2021, τα αναπόσβεστα πάγια στοιχεία του ενεργητικού (ενσώματα και άυλα) ανέρχονται σε 18,46 εκατ.€ και αντιστοιχούν στο 29,10% του συνολικού ενεργητικού της εταιρείας. Κατά τη συγκριτική χρήση της 31.12.2020 ανέρχονταν σε 20,23 εκατ.€ και αντιστοιχούσαν στο 31,70% του συνολικού ενεργητικού της εταιρείας. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στις αποσβέσεις ύψους 2,66 εκατ.€ στις προσθήκες ύψους 1,02 εκατ.€ στις πωλήσεις ύψους 0,56 εκατ.€ και στις μειώσεις των αποσβέσεων 0,43 εκατ.€.

**Αποθέματα:** Τα αποθέματα δεν αντιπροσωπεύουν σημαντικό ποσοστό του συνολικού ενεργητικού και ανέρχονται σε 2,34%. Το μεγαλύτερο μέρος των αποθεμάτων αφορά δημοσιογραφικό χαρτί.

**Ίδια Κεφάλαια:** Τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανέρχονται σε 7,02 εκατ.€ (2,88 εκατ.€ στις 31.12.2020).

Σε κάθε περίπτωση, όταν εντοπίζεται πρόβλημα κεφαλαιακής επάρκειας, η διοίκηση θα λαμβάνει άμεσα μέτρα για την αντιμετώπιση του. Το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας κατά την 31/12/2021, ήταν θετικό καθώς οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπολείπονταν του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά 16,29 εκατ. €

**Τραπεζικός Δανεισμός:** Ο Τραπεζικός δανεισμός της Εταιρείας ανήλθε σε 21,86 εκατ. € κατά την 31.12.2021 από 22,57 εκατ. € την 31.12.2020.

## **Υποκαταστήματα εταιρείας:**

Η Εταιρεία δεν διατηρούσε υποκαταστήματα.

## **Απασχολούμενο προσωπικό:**

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2021 απασχολούσε 287 εργαζόμενους ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2020 απασχολούσε 292 εργαζόμενους.

Οι αριθμοδείκτες με τους οποίους εμφανίζεται η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας κατά την 31.12.2021 και την 31.12.2020 απεικονίζονται στον παρακάτω ΠΙΝΑΚΑ:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1/1 -  
31/12/2021

1/1 -  
31/12/2020

## Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Γενική Ρευστότητα	1,57	0,95
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Απαιτήσεων (σε ημέρες)	236	312

## Αριθμοδείκτες Κεφαλαιακής Διάρθρωσης

Συν.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	8,03	21,18
Μακρ.Υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια	3,95	5,25
Πάγιο Ενεργητικό προς Ίδια Κεφάλαια	2,63	7,04

## Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

Απόδοση Ενεργητικού	0,06	0,00
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	0,58	-0,03
Μικτό Περιθώριο Κέρδους	32%	32%

## Σημαντικά Γεγονότα της Τρέχουσας Χρήσης 2021

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2021, ήταν καλύτερο από την προηγούμενη χρήση 2020 κατά την οποία, ο Covid-19 ο οποίος εμφανίστηκε το Μάρτιο του 2020 προκάλεσε αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες των επιχειρήσεων. Περιοριστικά μέτρα έναντι των συνεπειών από την πανδημία συνεχίστηκαν να λαμβάνονται και κατά τη διάρκεια του τρέχοντος έτους όχι όμως με την ίδια ένταση αλλά και χρονική διάρκεια. Επιπλέον, πρωτοβουλίες που λήφθηκαν σε Ευρωπαϊκό αλλά και Εθνικό Επίπεδο με την εμφάνιση του Προσωρινού Πλαισίου Στήριξης των Εθνικών Οικονομιών μέσω του Ταμείου Εγγυοδοσίας είχαν ως αποτέλεσμα το Ακαθάριστο Εθνικό Προϊόν να σημειώσει άνοδο.

Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση τόσο της Εταιρείας όσο και του Ομίλου της επέτρεψαν να απορροφήσει τις συνέπειες και τις επιπτώσεις.

Η Εταιρεία συνέχισε και κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2021 να λαμβάνει μέτρα και να υλοποιεί ενέργειες που στοχεύουν στην διατήρηση της εφημερίδας στις πρώτες θέσεις της κυκλοφορίας και εγκυρότητας.

Λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική κρίση της αγοράς που εμφανίστηκε το 2008, αλλά και της εμφάνισης της πανδημίας συνεχίζονται να λαμβάνονται εκ μέρους της διοίκησης της εταιρείας σειρά μέτρων με σκοπό τον εξορθολογισμό του κόστους παραγωγής και των δαπανών γενικότερα με στόχο την επίτευξη καλύτερων οικονομικών αποτελεσμάτων.

Η Εταιρεία μείωσε το κόστος αμοιβών των συνεργατών και των φωτογράφων της εφημερίδας και των ενθέτων περιοδικών της σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Παράλληλα προχώρησε στον επανασχεδιασμό των περιοδικών και προσφορών που εκδίδονται με την εφημερίδα δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα με σκοπό την αύξηση του αναγνωστικού κοινού.

Επιπλέον, η σταθερή κατεύθυνση της εταιρείας να επενδύει στο διαδίκτυο έχει ως στόχο την έγκαιρη και πληρέστερη ενημέρωση με σκοπό την αύξηση των επισκεπτών.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Όλες οι παραπάνω ενέργειες περιορισμού των δαπανών αλλά και αύξησης των εσόδων συνέβαλαν στην σημαντική βελτίωση των αποτελεσμάτων.

Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» («η Εταιρεία») που ελήφθη την 15η Νοεμβρίου 2021:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των πεντακοσίων χιλιάδων διακοσίων πενήντα ευρώ (500.250€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ – ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της Εταιρίας, με την έκδοση εξακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων (667.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες, τετρακόσια ογδόντα ευρώ (2.838.480), διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια επτακόσιες ογδόντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα (3.784.640) ονομαστικές μετοχές αξίας 0,75€ εκάστη.

- Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Σύμφωνα με την από 04/12/2020 αίτηση Χρηματοδοτικού Μέσου προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα και την Εθνική Τράπεζα, με την από 18/12/2020 αίτηση χρηματοδότησης και με την από 29/06/2021 αίτηση καλύψεως για την εφάπαξ έκδοση ομολογιών της εταιρείας προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη της από 29/06/2021 Σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, το ανώτατο κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται μέχρι του ποσού των € 3.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή θα αρχίσει από τον Ιούνιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί το Σεπτέμβριο του 2025 έχοντας περίοδο χάριτος ενός έτους.

## **Κυριότεροι Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες**

### **Μακροοικονομικό Περιβάλλον**

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα κατά τη διάρκεια του 2021, εμφάνισε ανοδικό ρυθμό στην οικονομική πορεία σε σχέση με το προηγούμενο έτος 2020 όπου εμφανίστηκε ο COVID-19, προκαλώντας υγειονομική κρίση με τους συνεπακόλουθους περιορισμούς που επιβλήθηκαν στις μετακινήσεις στις μεταφορές και τον τουρισμό. Το τελευταίο τρίμηνο του έτους παρατηρήθηκε πληθωριστική πίεση αρχικά στο κόστος της ενέργειας και ακολούθως σε βασικά καταναλωτικά αγαθά. Έπειτα από χρόνια πολύ χαμηλού πληθωρισμού, τον Αύγουστο, τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο του 2021 ο πληθωρισμός έφθασε στο υψηλότερο επίπεδο των τελευταίων 13 ετών. Αυτή η εξέλιξη οφείλεται κυρίως στην ταχεία επανεκκίνηση της οικονομίας μετά την πανδημία. Η επανεκκίνηση της οικονομίας εξελίσσεται γρήγορα καθώς αίρονται ολοένα και περισσότεροι περιορισμοί, αλλά και στις υψηλότερες τιμές της ενέργειας που ωθούν τον πληθωρισμό προς τα πάνω. Το πετρέλαιο, το φυσικό αέριο και η ηλεκτρική ενέργεια έχουν ακριβύνει σε όλο τον κόσμο. Φυσικά και η Εταιρεία μας αντιμετωπίζει αυξήσεις στο κόστος των πρώτων υλών, καθώς και στα λειτουργικά έξοδα με

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

αποτέλεσμα να προσαρμόζονται όλες οι τιμές πωλήσεων προϊόντων στις τάσεις που επικρατούν στην αγορά και με ανάλογες αυξήσεις, προκειμένου να διατηρηθεί το ποσοστό καθαρού κέρδους στο ίδιο επίπεδο.

Επιπροσθέτως, η πρόθεση και η σειρά πολιτικών αποφάσεων και δημοσιονομικών μέτρων που λαμβάνουν οι ελληνικές κι ευρωπαϊκές κυβερνητικές αρχές (οριζόντιες και κάθετες παρεμβάσεις τόσο στην χονδρική όσο και στη λιανική αγορά), καταδεικνύουν την πολιτική βούληση να στηριχθούν σε εθνικό κι ευρωπαϊκό επίπεδο, κατά προτεραιότητα και με κάθε μέσο, η ομαλή λειτουργία της οικονομίας αλλά και της αγοράς που δραστηριοποιείται η εταιρεία.

Το ευμετάβλητο και αβέβαιο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και την Κύπρο επηρεάζει την λειτουργία, τη δραστηριότητα και την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, καθώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων πραγματοποιείται σε εγχώριους πελάτες που 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. Ειδικότερα για τις επιχειρήσεις του κλάδου προβλέφθηκε σειρά δράσεων όπως ο δανεισμός με πιο ευνοϊκά επιτόκια και με την εγγύηση της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας, η επιστρεπτέα προκαταβολή, η μείωση του μεταφορικού κόστους (μέσω της επιδότησης των εξόδων), αλλά και προγράμματα που αποσκοπούν στην ενίσχυση της εργασίας.

Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία προκαλώντας διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα.

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 στοιχείων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021. 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 της Εταιρείας.

Επιπλέον, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη 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 της εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά της αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

## **Πιστωτικός Κίνδυνος**

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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

## Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο διακυμάνσεων του επιτοκίου για τα δάνεια που συνάπτονται με κυμαινόμενο επιτόκιο. Κατά την τρέχουσα χρήση ο τραπεζικός και λοιπός δανεισμός μειώθηκε και διαμορφώθηκε στα 25,33 εκατ. €.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ίδιων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2021		31.12.2020	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16
Ίδια Κεφάλαια	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16

## Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται σε μία έντονα ανταγωνιστική αγορά. Σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, οι πωλήσεις καθώς και τα αποτελέσματα της εταιρείας επηρεάζονται άμεσα, καθώς μειώνονται οι πωλήσεις της εφημερίδας όπως και τα διαφημιστικά έσοδα. Συγκεκριμένα κατά την χρήση 2021, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή. Η μείωση αυτή δεν είχε την τάση των προηγούμενων χρήσεων. Σε αυτό συνετέλεσε το γεγονός της πανδημίας και τα συνεπακόλουθα περιοριστικά μέτρα που αυτή επέφερε και είχαν ως συνέπεια να οδηγήσουν το αναγνωστικό κοινό στον έντυπο και περιοδικό τύπο ως μέσο ενημέρωσης. Η Εταιρεία διατηρεί σχετικά υψηλά επίπεδα αποθεμάτων ά υλών για την αντιμετώπιση πιθανών έκτακτων παραγγελιών για εκτυπώσεις ή τυχόν καθυστερήσεις κατά την παραλαβή τους, (π.χ απεργίες στα λιμάνια). Επίσης, δεν έχει κάποια σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές δεδομένου ότι κανένας προμηθευτής της δεν την προμηθεύει με αγαθά σε σημαντικό ποσοστό σε σχέση με το σύνολο των αγορών της.

## Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως σε χώρες της ευρωζώνης και συνεπώς δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

## Κίνδυνος Ρευστότητας

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο, η Εταιρεία, να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της 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, η Εταιρεία ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση, ενώ η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την δυνατότητα να αντλεί τα απαιτούμενα κεφάλαια, όταν υπάρχει ανάγκη.

Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 15 Νοεμβρίου 2021 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας ποσού 500.250,00 €, με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων της μητρικής εταιρείας, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό το κεφάλαιο κίνησης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 για την Εταιρεία αναλύεται ως εξής :

	31/12/2021			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	16.039.110,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	6.828.097,46	2.465.220,00	0,00	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	5.447.282,05	1.357.118,50	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	10.601.860,85	1.337.366,47	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>22.877.240,36</b>	<b>5.159.704,97</b>	<b>21.560.482,75</b>	<b>0,00</b>

αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 είχε ως εξής:

	31/12/2020			
	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	2.921.760,00	547.990,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	22.361.650,90	936.958,46	0,00	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	9.158.873,41	739.639,52	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.035.462,79	3.918.303,89	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>39.555.987,10</b>	<b>5.594.901,87</b>	<b>8.443.132,75</b>	<b>547.990,00</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επιπλέον, όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην παράγραφο «Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2021», η Εταιρεία ανά- ταξιόμησε τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της, σε μακροπρόθεσμα, λόγω της συμμόρφωσης της με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την επιμέτρηση της 31/12/2021 .

Αξίζει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά τις δύο ισόποσες δόσεις κατά την 30/6/2021 και 31/12/2021 ποσού 1,25 εκατ. € εκάστη πλέον των αναλογούντων τόκων, ενώ την 30/06/2022 προχώρησε στην αποπληρωμή δόσης ποσού 1,75 εκατ. € πλέον των αναλογούντων τόκων.

Τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 , το σύνολο των τρεχουσών υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένων των δανειακών υποχρεώσεων, κατά ποσό 245 χιλ.

Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας.

Σύμφωνα με την από 04/12/2020 αίτηση Χρηματοδοτικού Μέσου προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα και την Εθνική Τράπεζα, με την από 18/12/2020 αίτηση χρηματοδότησης και με την από 29/06/2021 αίτηση καλύψεως για την εφάπαξ έκδοση ομολογιών της εταιρείας προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη της από 29/06/2021 Σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, το ανώτατο κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται μέχρι του ποσού των € 3.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή θα αρχίσει από τον Ιούνιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί το Σεπτέμβριο του 2025 έχοντας περίοδο χάριτος ενός έτους.

Για τον δανεισμό της Εταιρείας υπάρχει σχετική ανάλυση στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας της Εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης του σχετικού κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία 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 της Εταιρείας.

## Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας έχει ως σκοπό:

- τη διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going concern)
- την εξασφάλιση ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη τα οποία σχετίζονται με την Εταιρεία.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Τα Κεφάλαια της Εταιρείας αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά κεφάλαια και το λογαριασμό κέρδη/ζημιές εις νέο. Τα Κεφάλαια της Εταιρείας μπορεί να μεταβάλλονται μέσω της καταβολής μερισμάτων, της επιστροφής κεφαλαίου και της έκδοσης και διάθεσης νέων μετοχών.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του ποσού των ιδίων κεφαλαίων πλέον τα δάνεια, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και τα ταμειακά ισοδύναμα όπως αυτά απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Το κεφάλαιο για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	1.054.032,86	311.443,26
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>8.078.574,51</b>	<b>3.188.117,22</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Δανειακά Κεφάλαια	25.332.427,46	26.768.159,36
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων</b>	<b>32.356.969,11</b>	<b>29.644.833,32</b>
<b>Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια</b>	<b>25%</b>	<b>11%</b>

Η Εταιρεία ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση, π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης. Η Εταιρεία 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, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.

## Στόχοι και Προοπτικές για το 2022

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι, η χρήση 2022 θα είναι δύσκολη, λόγω της ενεργειακής κρίσης η οποία γίνεται ολοένα και πιο εμφανής στην οικονομική δραστηριότητα τόσο της παγκόσμιας οικονομίας όσο και της χώρας μας, του πολέμου μεταξύ Ουκρανίας και Ρωσίας, των πληθωριστικών πιέσεων αλλά και της παρατεταμένης ύφεσης που παρατηρείται στο χώρο του Τύπου και γενικότερα στα Μέσα Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας για το έτος 2022 σκοπεύει να κινηθεί στα ίδια πλαίσια με αυτά της προηγούμενης χρήσης, με γνώμονα τη διατήρηση της ποιότητας και αξιοπιστίας της εφημερίδας, των ενθέτων και των προσφορών της προσδοκώντας να περιορίσει τα αρνητικά οικονομικά αποτελέσματα μέσα σε ένα χρηματοοικονομικό περιβάλλον πολύ δύσκολο, το οποίο έγινε ακόμα δυσκολότερο με την εμφάνιση της υγειονομικής κρίσης. Ο συνεχής έλεγχος των δαπανών, η προσπάθεια για διατήρηση και διεύρυνση του μεριδίου των διαφημιστικών εσόδων και η είσπραξη τους, καθώς και η διατήρηση των εσόδων από την κυκλοφορία σε ικανοποιητικά επίπεδα, μαζί με την ταμειακή επάρκεια και ομαλή ρευστότητα αποτελούν τις



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

άμεσες προτεραιότητες για την διοίκηση. Επίσης, στόχος είναι η περαιτέρω αξιοποίηση της εκτυπωτικής μονάδας στο Κορωπί σε συνδυασμό με την επιλογή φερέγγυων πελατών. Επιπλέον, η Εταιρεία σχεδιάζει να συνεχίσει τις επενδύσεις της στα ψηφιακά μέσα και να αυξήσει το μερίδιο της από την ηλεκτρονική διαφήμιση. Με βάση τις ανωτέρω ενέργειες η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρεία στην επόμενη χρήση θα διατηρήσει την κερδοφορία της και τα προ φόρων αποτελέσματα θα διαμορφωθούν θετικά.

Για τη χρήση 2022, εκτιμάται ότι θα υπάρξει λειτουργική κερδοφορία ως αποτέλεσμα κατά κύριο λόγο της αύξησης του κύκλου εργασιών της Εταιρείας (μέχρι σύνταξης της παρούσης η εταιρεία για το διάστημα Ιανουάριος- Μάιος 2022 ο κύκλος εργασιών παραμένει στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το αντίστοιχο του 2021) αλλά και της σταθερά συνεχιζόμενης προσπάθειας για περιορισμό του λειτουργικού κόστους.

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

Τα μέτρα αυτά συνοψίζονται στα εξής:

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

Από την εφαρμογή των ανωτέρω μέτρων αναμένονται:

- Η αύξηση της κυκλοφορίας της εφημερίδας και συνεπώς μεγαλύτερα έσοδα από πωλήσεις εφημερίδας.
- Η αύξηση των εσόδων από διαφημίσεις.
- Αύξηση των κερδών προ τόκων φόρων και αποσβέσεων.

## Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρεία 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 αυτούς 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Δυνατότητες, Επάρκεια σε γνώση και εμπειρία
- Επαγγελματική εξέλιξη, προαγωγή, αμοιβές, εκτίμηση αναγκών.
- Επαγγελματική κατάρτιση, εκπαίδευση, συμμετοχή σε σεμινάρια.
- Εφαρμογή του μέτρου της εξ' αποστάσεως εργασίας με παράλληλη χορήγηση στο προσωπικό όλου του απαραίτητου εξοπλισμού (φορητοί Η/Υ, κλπ)
- Μέτρα προστασίας της υγείας των εργαζομένων όπως χορήγηση όλων των απαιτούμενων αναλωσίμων ειδών.

## Περιβαλλοντικά Θέματα

Η δραστηριότητα της επιχείρησης λόγω της φύσης της (εκτυπωτική μονάδα στο Κορωπί) έχει άμεση σχέση με το φυσικό περιβάλλον. Εκ μέρους της Διοίκησης της εταιρείας 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 της Εταιρείας

Η Εταιρεία δεν διατηρούσε υποκαταστήματα κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021.

## Απασχολούμενο προσωπικό

Η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2021 απασχολούσε 287 εργαζόμενους ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2020 απασχολούσε 292 εργαζόμενους.

## Δραστηριότητες στο τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης

Δεν υφίσταται τομέας έρευνας και ανάπτυξης.

## Πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα κατά την 31.12.2021.

## Κατοχή Ιδίων μετοχών

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31.12.2021.

## Άλλα σημαντικά γεγονότα

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα

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

· Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία. Η ενεργειακή κρίση του 2021, τροφοδοτούμενη και από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία, διαμορφώνει μια νέα εποχή για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Εκτός από τον βαθύ οικονομικό αντίκτυπο της πανδημίας COVID-19, οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία αφού έχουν προκληθεί αυξήσεις στο κόστος των εμπορευμάτων, αλλά και των πρώτων

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

υλών. Η Εταιρεία μας δραστηριοποιείται μέσω της εκτυπωτικής μονάδας στον τομέα της εκτύπωσης προβαίνοντας σε αγορές σημαντικών ποσοτήτων πρώτων υλών (χαρτί) οι τιμές των οποίων έχουν επηρεαστεί σημαντικά από τα τέλη του 2021. Ωστόσο, δεν εκτίθεται σε άμεσους κινδύνους όσον αφορά τις λειτουργίες ή την εξάρτησή του από προμηθευτές στην Ουκρανία και στη Ρωσία.

Ν. Φάληρο, 30 Ιουνίου 2022

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΧΡΗΣΤΟΣ Ν.ΑΓΡΑΦΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΜ 629096  
ΑΡ.ΑΔ.Α'ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε:18062

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΥΡΟΥ  
Α.Δ.Τ: ΑΟ 055316

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

III. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

## 1. Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31/12/2021	31/12/2020 (Αναπροσαρμοσμένο)
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	16.380.652,09	18.482.069,79
Περιουσιακά Στοιχεία με δικαίωμα Χρήσης	5.2	794.030,58	306.898,41
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	5.3	1.288.778,31	1.439.805,25
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απατήσεις	5.4	32.244,68	26.493,70
<b>Σύνολο Μη Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>18.495.705,66</b>	<b>20.255.267,15</b>
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού</b>			
Αποθέματα	5.5	1.463.923,56	2.281.452,46
Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απατήσεις	5.6	26.854.025,63	28.208.928,84
Λοιπές Απατήσεις	5.7	15.061.292,10	12.357.499,11
Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού	5.8	511.305,61	392.109,95
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	5.9	1.054.032,86	311.443,26
<b>Σύνολο Κυκλοφοριακών Στοιχείων Ενεργητικού</b>		<b>44.944.579,76</b>	<b>43.551.433,62</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>63.440.285,42</b>	<b>63.806.700,77</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Ιδία Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.10	2.838.480,00	2.338.230,00
Λοιπά Αποθεματικά	5.10	5.366.939,23	5.417.367,09
Αποθεματικό Μετατροπής Κλάδου Απορρόφησης από Ε.Γ.Λ.Σ. σε Δ.Λ.Π.		8.235.505,47	8.235.505,47
Αποτελέσματα Εις Νέον	5.10	-9.416.383,05	-13.114.428,60
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>7.024.541,65</b>	<b>2.876.673,96</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.16	16.039.110,00	3.469.550,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	5.2	538.006,27	17.597,36
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.11	2.546.006,32	2.787.719,30
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	5.12	869.513,64	710.718,84
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.13	7.763.589,45	8.124.917,17
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>27.756.225,68</b>	<b>15.110.502,67</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις	5.14	7.735.193,78	9.898.512,93
Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.15	4.280.506,46	4.405.659,45
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.16	9.293.317,46	23.298.609,36
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	5.2	261.245,04	305.731,08
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.17	7.059.255,35	7.881.011,32
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	5.18	30.000,00	30.000,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>		<b>28.659.518,09</b>	<b>45.819.524,14</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>56.415.743,77</b>	<b>60.930.026,81</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>63.440.285,42</b>	<b>63.806.700,77</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 2. Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων

	Σημείωση	1/1 - 31/12/ 2021	1/1 - 31/12/2020 (Αναπροσαρμοσμένο)
Κύκλος Εργασιών	5.19	42.634.729,23	36.510.714,42
Κόστος Πωληθέντων	5.20	-28.997.523,43	-24.792.251,95
<b>Μικτό Κέρδος</b>		<b>13.637.205,80</b>	<b>11.718.462,47</b>
Λοιπά Εσοδα Εκμετάλλευσης	5.21	3.103.058,55	1.374.314,85
Εξοδα Διάθεσης	5.22	-7.463.803,47	-5.866.539,92
Εξοδα Διοίκησης	5.22	-3.730.991,31	-4.049.837,10
Λοιπά Εξοδα Εκμετάλλευσης	5.21	-197.726,56	-1.005.513,66
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων</b>		<b>5.347.743,01</b>	<b>2.170.886,64</b>
Χρηματοοικονομικά Εσοδα	5.24	0,00	0,32
Χρηματοοικονομικά Εξοδα	5.24	-1.371.406,99	-1.526.880,53
Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα	5.25	-90.961,73	-753.533,85
<b>Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων</b>		<b>3.885.374,29</b>	<b>-109.527,42</b>
Φόρος Εισοδήματος	5.26	-203.080,88	9.184,19
<b>Κέρδη/(Ζημιές) μετά από Φόρους (Α)</b>		<b>3.682.293,41</b>	<b>-100.343,23</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>			
<b>Ποσά που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		-81.769,00	13.258,86
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της εκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		17.989,18	-3.182,13
Αναλογιστικά κέρδη (ζημιές) λόγω επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		302.120,00	0,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της εκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		-66.466,40	0,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή		7.309,36	0,00
Εξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		-3.001,50	-14.305,50
<b>Ποσά που ενδέχεται να αναξινομηθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:</b>			
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) χρήσης μετά φόρων (Β)</b>		<b>176.181,64</b>	<b>-4.228,76</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Αποτελέσματα Χρήσης (Α)+(Β)</b>		<b>3.858.475,05</b>	<b>-104.572,00</b>
<b>Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων</b>		<b>7.650.306,71</b>	<b>4.687.841,22</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Τα συγκριτικά μεγέθη της εταιρείας έχουν αναθεωρηθεί από την αλλαγή υπολογισμού της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού βάσει του ΔΛΠ 19 (βλέπε σημείωση 3.19)

## 3. Κατάσταση Ταμειακών Ροών

<i>Με την έμμεση μέθοδο</i>	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020 (Αναπροσαρμοσμένο)
<b>Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
(Ζημιές)/Κέρδη χρήσης πρό φόρων	3.885.374,29	(109.527,42)
<b>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</b>		
Αποσβέσεις χρήσης	2.665.267,79	2.880.714,83
Προβλέψεις	145.051,00	123.104,81
Συναλλαγματικές διαφορές	10.262,97	837,37
Αποτελέσματα(έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	90.961,73	9.916,68
- Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	(3.629,20)	0,00
- Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	(362.704,09)	(363.760,25)
- Πιστωτικοί τόκοι	0,00	(0,32)
Χρεωστικοί και συναφή έξοδα	1.371.406,99	1.526.880,53
<b>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Μείωση/(αύξηση) των αποθεμάτων	(323.757,10)	937.001,65
Μείωση/(αύξηση) των απαιτήσεων	(4.303.765,68)	(3.777.076,83)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (Γλην τραπεζών)	1.455.778,11	1.757.757,86
(Μείωση)/Αύξηση Υποχρεώσεων από φόρους	(125.152,99)	1.024.708,64
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	(1.290.958,11)	(1.410.695,03)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>3.214.135,71</b>	<b>2.599.862,52</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(402.316,22)	(467.105,49)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων/συμμετοχών	36.300,00	175.000,00
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	0,32
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(366.016,22)</b>	<b>(292.105,17)</b>
<b>Ταμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	3.000.000,00	0,00
Πληρωμές Δανείων	(19.774.412,98)	(15.887.766,00)
Εισπράξεις νέων βραχυπρόθεσμων δανείων	15.017.300,00	13.968.806,30
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(348.416,91)	(332.937,98)
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(2.105.529,89)</b>	<b>(2.251.897,68)</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>	<b>742.589,60</b>	<b>55.859,67</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>311.443,26</b>	<b>255.583,59</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>1.054.032,86</b>	<b>311.443,26</b>

## 4. Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2020</b>	<b>1.037.730,00</b>	<b>13.451.530,52</b>	<b>-13.806.221,80</b>	<b>683.038,72</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.300.500,00		0,00	1.300.500,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-14.305,50	-14.305,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			-100.343,23	-100.343,23
Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-37.196,00	0,00	-37.196,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		8.927,04	0,00	8.927,04
Αναπροσαρμογή Αναλογιστικής μελέτης λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		302.120,00	1.045.175,13	1.347.295,13
Αναβαλλόμενοι Φόροι λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		-72.509,00	-238.733,20	-311.242,20
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2021</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	500.250,00		0,00	500.250,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-3.001,50	-3.001,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			3.682.293,41	3.682.293,41
Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-81.769,00		-81.769,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		17.989,18		17.989,18
Αναβαλλόμενοι φόροι λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή		13.351,96	18.753,64	32.105,60
<b>Υπόλοιπα 31/12/2021</b>	<b>2.838.480,00</b>	<b>13.602.444,70</b>	<b>-9.416.383,05</b>	<b>7.024.541,65</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## Γενικές Πληροφορίες

### 1.1 Η Εταιρεία

Η Εταιρεία ιδρύθηκε ως Ανώνυμη Εταιρεία στην Αθήνα, το 1996 και είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («Γ.Ε.Μ.Η») με αριθμό 044394507000.

Σύμφωνα με το καταστατικό της, η διάρκειά της έχει ορισθεί τριακονταετής (30 έτη).

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Πειραιά (Εθνάρχου Μακαρίου & Δημητρίου Φαληρέως 2, Νέο Φάληρο, τηλ. 210.48.08.000), ενώ η διεύθυνση διαδικτύου της είναι [www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae](http://www.kathimerini.gr/kathimerines-ekdoseis-ae).

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν στην έκδοση και εκτύπωση εφημερίδων, περιοδικών, ειδικών εφημερίδων, και εν γένει εντύπων πάσης φύσεως και κάθε μορφής που ενσωματώνονται σε χαρτί, καθώς και ηλεκτρονικών περιοδικών, εφημερίδων, βιβλίων και εν γένει εντύπων που ενσωματώνονται σε ψηφιακό δίσκο ή σε άλλο αντίστοιχο υλικό φορέα, τα οποία θα μπορούν να διακινούνται και απευθείας διά του διαδικτύου. Στην έκδοση και εμπορία, εισαγωγή και εξαγωγή βιβλίων και συγγραμμάτων Ελλήνων και ξένων συγγραφέων, καθώς και μεταφράσεων κάθε είδους εντύπου. Στην πρακτόρευση, διανομή και κυκλοφορία των εντύπων, στην δημιουργία και εκμετάλλευση τυπογραφείων, πιεστηρίων, λιθογραφείων, βιβλιοδετείων, καθώς και η εκτέλεση των ανωτέρω εργασιών.

Η μετοχική σύνθεση της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021 έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
«Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.»	100%

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.», με έδρα την Ελλάδα.

Ο εκδοτικός κλάδος της Εταιρείας την 31.12.2021 περιλαμβάνει την έκδοση της εφημερίδας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ» και των ενθέτων εκδόσεων που κυκλοφορούν μαζί με το φύλλο της εφημερίδας. Επίσης, μετά την συμφωνία με την εταιρεία “Walt Disney Company Greece SP LLC” διαθέτει στην αγορά (Ελλάδας και Κύπρου) τα περιοδικά «Disney» μέσω του φύλλου της εφημερίδας καθώς και μέσω της απευθείας πώλησης στα περίπτερα. Η αρχική συμφωνία ήταν για 2+1 χρόνια με έναρξη την 1<sup>η</sup> Απριλίου 2014 και λήξη την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2017 και παρατάθηκε μέχρι 30<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2023.

Θα πρέπει να τονίσουμε ότι η Εταιρεία συμφώνησε με την Αμερικανική Εταιρεία «ADVANCE MAGAZINE PUBLISHERS INC» και τον διακριτικό τίτλο «Conde Nast» την έκδοση στην Ελλάδα του περιοδικού «VOGUE» καθώς και τη λειτουργία της ιστοσελίδας «www.vogue.gr». Η συμφωνία είναι για 5 χρόνια με έναρξη την 1<sup>η</sup> Μαρτίου 2019 και λήξη την 29<sup>η</sup> Φεβρουαρίου 2024.

Η εφημερίδα κυκλοφόρησε για πρώτη φορά στις 15 Σεπτεμβρίου 1919 και είναι από τις μακροβιότερες εφημερίδες της Ελλάδας.

Τα ένθετα που κυκλοφορούν μαζί με το φύλλο της εφημερίδας είναι τα παρακάτω:

- ΜΙΚΡΕΣ ΑΓΓΕΛΙΕΣ
- Κ (ΚΑΠΠΑ)
- ΓΑΣΤΡΟΝΟΜΟΣ
- VOGUE
- ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ – ΤΑΞΙΔΙΑ



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- TV GUIDE
- ΟΙΝΟΧΟΟΣ
- MANCODE
- 4-ΤΡΟΧΟΙ

## 1.2 Διοίκηση της Εταιρείας

Η εταιρεία «ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως 2021 διοικούνταν από 3μελές Διοικητικό Συμβούλιο, η θητεία του οποίου είναι πενταετής και λήγει στις 03.06.2027. Τα μέλη του είναι:

**Χρήστος Αγραφιώτης**, του Νικολάου, Πρόεδρος,

**Θεμιστοκλής Αλαφούζος**, του Αριστείδη, Αντιπρόεδρος,

**Αντώνιος Κύρου**, του Δημητρίου, Μέλος,

## 1.3 Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, για τη χρήση του 2021 έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση, με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), και παρουσιάζουν την χρηματοοικονομική θέση, την κατάσταση συνολικών εσόδων και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και τον αντίκτυπο τους στις δραστηριότητες και στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

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

Τα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας υπερβαίνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021, το σύνολο των τρεχουσών υποχρεώσεων της, συμπεριλαμβανομένων των δανειακών υποχρεώσεων, κατά ποσό 245 χιλ. €. Επιπλέον, η εταιρεία ανά-ταξινόμησε τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της, σε μακροπρόθεσμα ως αποτέλεσμα της συμμόρφωσης της με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την επιμέτρηση της 31/12/2021. Επίσης, την 30/06/2022 η Εταιρεία προχώρησε στην αποπληρωμή δόσης ποσού 1,75 εκατ. € πλέον των αναλογούντων τόκων.

Η Διοίκηση έχει συμπεράνει ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι κατάλληλη και ως εκ τούτου η Εταιρεία συνεχίζει να υιοθετεί την «αρχή της επιχειρηματικής συνέχειας των δραστηριοτήτων της» κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2021, για τους εξής λόγους: (α) η Εταιρεία συνεχίζει να έχει την οικονομική στήριξη των βασικών μετόχων της, και (β) οι ενέργειες που λαμβάνονται από τη Διοίκηση για αναδιάρθρωση των λειτουργιών της Εταιρείας θα έχουν θετική επίδραση στα αποτελέσματα της.

## 2. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

Η Εταιρεία 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 2021. Στην παράγραφο 2.2.1 παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις, αναθεωρήσεις και διερμηνείες τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2021. Στην παράγραφο 2.2.2 παρουσιάζονται τα πρότυπα,

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

τροποποιήσεις, αναθεωρήσεις και διερμηνείες τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί, από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

- **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. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

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

- **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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

## **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, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Συγκεκριμένα:

- **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 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 ζημιολόγο.
- 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».

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

- **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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **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)**

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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

- **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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## 2.3 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 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επηρεάζουν επίσης τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων την ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων καθώς και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά της χρήσης. 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.

### 2.3.1 Κρίσεις

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

- ✓ **Αποθέματα**

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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).

## 2.3.2 Εκτιμήσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές μας καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας από την Εταιρεία να σχηματίζει 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. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη 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.

### ✓ **Εκτίμηση Απομείωσης Περιουσιακών Στοιχείων**

Ετησίως εξετάζεται εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης στα αναγνωριζόμενα άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ωφέλιμες ζωές και υποκείμενα σε απόσβεση συγκρίνοντας τη λογιστική αξία με το άθροισμα των μη προεξοφλημένων ταμειακών ρών που αναμένεται να δημιουργηθούν από το περιουσιακό στοιχείο. Ελέγχονται τα άυλα και ενσώματα περιουσιακά στοιχεία με αόριστες ωφέλιμες ζωές ετησίως χρησιμοποιώντας μια μέθοδο εύλογης αξίας όπως τις προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

### ✓ **Φόροι Εισοδήματος**

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος βάσει του εκάστοτε φορολογικού νόμου ν.4172/2013 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 της

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

εταιρείας σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν αναγνωρίζεται αναμενόμενη πιστωτική ζημιά σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9.

## ✓ **Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία και λοιπά προγράμματα καθορισμένων παροχών**

Η παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, που καθορίζονται με αναλογιστικές μελέτες χρησιμοποιώντας παραδοχές, όπως προεξοφλητικό επιτόκιο, μελλοντικές αυξήσεις μισθών και πληθωρισμός. Κάθε μεταβολή σε αυτές τις παραδοχές έχει αντίκτυπο στην παρούσα αξία των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων. Η Εταιρεία αναθέτει τις αναλογιστικές μελέτες σε έμπειρους ανεξάρτητους αναλογιστές οι οποίοι καθορίζουν το ύψος των χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων στο τέλος κάθε έτους.

## ✓ **Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις**

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δεν θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2021. 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 της εταιρείας στο μέλλον.

## ✓ **Ωφέλιμη Ζωή Αποσβέσιμων Στοιχείων**

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε χρήση. Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

## ✓ **Καθορισμός της διάρκειας μίσθωσης των συμβάσεων με δικαιώματα παράτασης ή καταγγελίας-Λογιστική μίσθωσης από το μισθωτή**

Η Εταιρεία καθορίζει τη διάρκεια της μίσθωσης ως την αμετάκλητη περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθούν, ή τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δεν θα ασκηθούν. Εξετάζονται όλα τα συναφή γεγονότα που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο στον μισθωτή να ασκήσει το δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης ή να μην ασκήσει το δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επανεκτιμά τη διάρκεια της μίσθωσης, εφόσον επέλθει κάποιο σημαντικό γεγονός ή κάποια σημαντική μεταβολή των

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

περιστάσεων που εμπíπτουν στον έλεγχο τους και επηρεάζει το κατά πόσο είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκήσει ή δεν θα ασκήσει το δικαίωμα παράτασης ή καταγγελίας.

## 3. Σύνοψη των Λογιστικών Πολιτικών

### 3.1 Γενικά

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί στην κατάρτιση αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

### 3.2 Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα

#### (α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

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

### 3.3 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες κατά (α) τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απομείωση των παγίων περιουσιακών στοιχείων

Μεταγενέστερες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα εισρεύσουν από την εκμετάλλευση των παγίων αυτών στοιχείων.

Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ, των παγίων καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

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

Κτίρια	1 - 51 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	1 - 33 έτη



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Λοιπές εγκαταστάσεις και εξοπλισμός  
Μεταφορικά μέσα

1 - 33 έτη  
8 - 10 έτη

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

## 3.4 Μισθώσεις

Κατά την έναρξη ισχύος μιας σύμβασης, η Εταιρεία 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

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Η Εταιρεία 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

Η Εταιρεία 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 αντανakλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή του περιουσιακού στοιχείου.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία 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. Η Εταιρεία έχει επιλέξει να μη διαχωρίσει τα μέρη της σύμβασης που δεν αποτελούν μίσθωση από τα στοιχεία της μίσθωσης και επομένως αντιμετωπίζει κάθε στοιχείο της μίσθωσης και οποιαδήποτε συναφή μέρη που δεν αποτελούν μίσθωση ως μία ενιαία μίσθωση.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όπως περιγράφεται στη λογιστική πολιτική «3.6. Απομείωση Αξίας Μη Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων».

## **β) Υποχρεώσεις από μισθώσεις**

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία 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 η Εταιρεία 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, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το μεικτό επιτόκιο δανεισμού καθώς το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης δεν μπορεί να προσδιοριστεί εύκολα.

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

## **γ) Λογιστική μίσθωσης από τον εκμισθωτή**

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

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

Τα περιουσιακά στοιχεία που τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση αποαναγνωρίζονται και ο εκμισθωτής αναγνωρίζει μια απαίτηση ποσού ίσου με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Τα εισπρακτέα μισθώματα

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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 5.2.

## 3.5 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

### (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 χρήσης.

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 χρήσης.

### (γ) Σήματα

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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 3.6 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.

## 3.7 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.

### Ταξινόμηση

Από την 1η Ιανουαρίου 2018, η Εταιρεία 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 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.

### Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ρών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και η μεταβίβαση πληροί τους όρους διαγραφής.

## **Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις η Εταιρεία εφάρμοσε απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία.

## **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 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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 3.8 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.

Το κόστος των αποθεμάτων δεν περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά έξοδα.

## 3.9 Ταμειακά Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας, οι επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου που δύνανται να μετατραπούν άμεσα σε διαθέσιμα.

## 3.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια και αφορά στις 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.

## 3.11 Τρέχων Φόρος Εισοδήματος

Υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και υπολογίζεται σύμφωνα με φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## 3.12 Αναβαλλόμενος Φόρος

Προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης, βάσει θεσπισμένων συντελεστών φόρου που ισχύουν τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές διαφορές την ημερομηνία αναφοράς μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται αν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο που θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Καταχωρείται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, εκτός του φόρου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια Κεφάλαια, οπότε καταχωρείται, κατά ανάλογο τρόπο, απευθείας στα ίδια Κεφάλαια.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τηνσιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που τις δημιουργεί.

## 3.13 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 (προπληρωθέν 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 ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά την λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

### Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

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

### Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

προβλεβημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των ομολόγων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

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. Η εταιρεία 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 οικονομικής θέσης, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

## 3.14 Επιχορηγήσεις

Η εταιρεία 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.

## 3.15 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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.

## 3.16 Αναγνώριση Εσόδων και Δαπανών

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

### (α) Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

### (β) Έσοδα από τόκους

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

### (γ) 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.

### (δ) Κόστος δανεισμού

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

Η εταιρεία έχει προβεί σε πρόωρη υιοθέτηση του αναθεωρημένου ΔΛΠ 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

δανεισμού, που αναλογεί στο ολοκληρωμένο κομμάτι του στοιχείου του ενεργητικού, παύει να μεταφέρεται στο κόστος του παγίου και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

## 3.17 Διανομή Μερισμάτων

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

## 3.18 Διακανονισμοί Πρακτορείας Απαιτήσεων

Τα ποσά που έχουν προεισπραχθεί από εταιρείες πρακτορείας απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής μειώνουν τις απαιτήσεις από πελάτες. Τα ποσά που έχουν προεισπραχθεί με δικαίωμα αναγωγής παρουσιάζονται στα δάνεια.

## 3.19 Μεταβολή Λογιστικών Αρχών και Μεθόδων (Πολιτικών)

### **Αλλαγή λογιστικής πολιτικής αναφορικά με την κατανομή των καθορισμένων παροχών προσωπικού σε περιόδους υπηρεσίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»**

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («η Επιτροπή») εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”) επί της οποίας περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»). Συγκεκριμένα, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής παρέχει επεξηγηματικές πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή των βασικών αρχών και κανόνων του ΔΛΠ 19 ως προς τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας ανάλογου προγράμματος καθορισμένων παροχών με αυτό που ορίζεται στο Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου. Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές και κανόνες του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (par. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς το θέμα αυτό. Βάσει των ανωτέρω, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής αντιμετωπίζεται ως αλλαγή λογιστικής πολιτικής, σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόζεται αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση. Οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 8 περί γνωστοποιήσεων στις περιπτώσεις αλλαγής λογιστικής πολιτικής εφαρμόζονται ανάλογα.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει αυτή την τροποποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2021 και η επίδραση αναλύεται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης	31/12/2019	Προσαρμογή ΔΛΠ 19	01/01/2020
<b>Ιδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	-1.037.730,00	0,00	-1.037.730,00
Λοιπά Αποθεματικά	-5.216.025,05	-191.265,00	-5.407.290,05
Αποθεματικό Μετατροπής Κλάδου Απορρόφησης από Ε.Γ.Λ.Σ. σε Δ.Λ.Π.	-8.235.505,47	0,00	-8.235.505,47
Αποτελέσματα εις νέον	13.806.221,80	-794.333,00	13.011.888,80
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>-683.038,72</b>	<b>-985.598,00</b>	<b>-1.668.636,72</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	-4.199.990,00	0,00	-4.199.990,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	-452.160,48	0,00	-452.160,48
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-2.494.588,53	-311.242,00	-2.805.830,53
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	-2.074.908,96	1.296.840,00	-778.068,96
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-8.487.621,26	0,00	-8.487.621,26
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>-17.709.269,23</b>	<b>985.598,00</b>	<b>-16.723.671,23</b>
<b>Απόσπασμα Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Προσαρμογή ΔΛΠ 19</b>	<b>01/01/2021</b>
<b>Ιδια Κεφάλαια</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	-2.338.230,00	0,00	-2.338.230,00
Λοιπά Αποθεματικά	-5.187.756,09	-38.346,00	-5.417.367,09
Αποθεματικό Μετατροπής Κλάδου Απορρόφησης από Ε.Γ.Λ.Σ. σε Δ.Λ.Π.	-8.235.505,47	0,00	-8.235.505,47
Αποτελέσματα εις νέον	13.827.040,40	81.721,20	13.114.428,60
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>-1.934.451,16</b>	<b>43.375,20</b>	<b>-2.876.673,96</b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	-3.469.550,00	0,00	-3.469.550,00
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	-17.597,36	0,00	-17.597,36
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	-2.490.174,30	13.697,00	-2.787.719,30
Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου απο την Υπηρεσία	-1.950.486,64	-57.072,20	-710.718,84
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	-8.124.917,17	0,00	-8.124.917,17
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>-16.052.725,47</b>	<b>-43.375,20</b>	<b>-15.110.502,67</b>
<b>Απόσπασμα Κατάστασης Συνολικών Εσόδων</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Προσαρμογή ΔΛΠ 19</b>	<b>Αναθεωρημένο 31/12/2020</b>
Αναλογιστικά Κέρδη / (Ζημίες)	-37.196,28	50.455,14	13.258,86
Αναβαλλόμενοι φόροι επί των αναλογιστικών Κερδών/(Ζημιών)	8.927,11	-12.109,24	-3.182,13
Φόρος εισοδήματος	-4.512,81	13.697,00	9.184,19
Έξοδα Διοίκησης	3.927.396,31	122.440,79	4.049.837,10
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	1.541.794,19	-14.913,66	1.526.880,53

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

### Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία τόσο άμεσα όσο και έμμεσα εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Κατά τη διαχείριση κινδύνων προσδιορίζονται και εκτιμώνται οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους.

### 4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

### 4.2 Κίνδυνος Μεταβολής Επιτοκίων

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη τραπεζική χρηματοδότηση.

Την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, η εταιρεία είναι εκτεθειμένη στις μεταβολές της αγοράς του επιτοκίου όσον αφορά τον τραπεζικό δανεισμό της, ο οποίος υπόκειται σε μεταβλητό ποσοστό επιτοκίου.

Η ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης καθώς και των ίδιων κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% / -1% την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα εμφανίζεται ως εξής:

Ποσά σε €	31.12.2021		31.12.2020	
	1%	-1%	1%	-1%
Αποτέλεσμα Χρήσης	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16
Ίδια Κεφάλαια	-260.502,93	260.502,93	-275.418,16	275.418,16

### 4.3 Κίνδυνος Κλάδου Αγοράς

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Εταιρεία δεν υπόκειται σε σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους αγοράς, καθώς δεν διακρατεί χρηματοοικονομικά μέσα που να επηρεάζονται από τις μεταβολές στην αγορά. Δραστηριοποιείται σε μία έντονα ανταγωνιστική αγορά. Σε περιόδους οικονομικών κρίσεων, οι πωλήσεις καθώς και τα αποτελέσματα της Εταιρείας επηρεάζονται άμεσα, καθώς μειώνονται οι πωλήσεις της εφημερίδας, όπως και τα διαφημιστικά έσοδα. Συγκεκριμένα, κατά την χρήση 2021, η μέση ημερήσια κυκλοφορία των κυριότερων εφημερίδων ήταν μικρότερη σε σχέση με την περυσινή, 5% περίπου.

Η Εταιρεία διατηρεί σχετικά υψηλά επίπεδα αποθεμάτων α' 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.

## 4.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως σε χώρες της ευρωζώνης και συνεπώς δεν εκτίθεται σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο.

## 4.5 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο, η Εταιρεία, να μην μπορέσει να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της 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, η Εταιρεία ετοιμάζει προβλέψεις ταμειακών ροών σε τακτική βάση, ενώ η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την δυνατότητα να αντλεί τα απαιτούμενα κεφάλαια, όταν υπάρχει ανάγκη.

Επιπλέον, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας στις 15 Νοεμβρίου 2021 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ποσού 500.250,00 €, με κεφαλαιοποίηση απαιτήσεων της μητρικής εταιρείας, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό το κεφάλαιο κίνησης.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 για την εταιρεία αναλύεται ως εξής :

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

31/12/2021

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	16.039.110,00	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	6.828.097,46	2.465.220,00	0,00	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	5.447.282,05	1.357.118,50	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	10.601.860,85	1.337.366,47	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>22.877.240,36</b>	<b>5.159.704,97</b>	<b>21.560.482,75</b>	<b>0,00</b>

Ενώ η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2020 είχε ως εξής:

31/12/2020

	Βραχυπρόθεσμες		Μακροπρόθεσμες	
	εντός 6 μηνών	6 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00	0,00	2.921.760,00	547.990,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00	5.521.372,75	0,00
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	22.361.650,90	936.958,46	0,00	0,00
Εμπορικές Υποχρεώσεις	9.158.873,41	739.639,52	0,00	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	8.035.462,79	3.918.303,89	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>39.555.987,10</b>	<b>5.594.901,87</b>	<b>8.443.132,75</b>	<b>547.990,00</b>

Επιπλέον, όπως αναφέρθηκε παραπάνω στην παράγραφο «Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2021», η Εταιρεία ανά- ταξινομήσε τα βραχυπρόθεσμα δάνεια της, σε μακροπρόθεσμα, λόγω της συμμόρφωσης της με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις, χρηματοοικονομικούς δείκτες κατά την επιμέτρηση της 31/12/2021.

Αξίζει να αναφερθεί πως η εταιρεία αποπλήρωσε κανονικά τις δύο ισόποσες δόσεις κατά την 30/6/2021 και 31/12/2021 ποσού 1,25 εκατ. € εκάστη πλέον των αναλογούντων τόκων, ενώ την 30/06/2022 προχώρησε στην αποπληρωμή δόσης ποσού 1,75 εκατ. € πλέον των αναλογούντων τόκων.

Επίσης, το σύνολο των κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 υπερβαίνουν των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά ποσό 16,29 εκατ. €.

Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας.

Για τον δανεισμό της Εταιρείας υπάρχει σχετική ανάλυση στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Διοίκηση φέρει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας της Εταιρείας. Οι πολιτικές διαχείρισης του σχετικού κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία 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 της Εταιρείας.

## 4.6 Διαχείριση Κεφαλαίου

Η διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας έχει ως σκοπό:

- τη διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της (going concern)
- την εξασφάλιση ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους και οφέλη για τα υπόλοιπα ενδιαφερόμενα μέρη τα οποία σχετίζονται με την Εταιρεία.

Τα Κεφάλαια της Εταιρείας αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά κεφάλαια και το λογαριασμό κέρδη/ζημιές εις νέο. Τα Κεφάλαια της Εταιρείας μπορεί να μεταβάλλονται μέσω της καταβολής μερισμάτων, της επιστροφής κεφαλαίου και της έκδοσης και διάθεσης νέων μετοχών.

Η εταιρεία 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 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

Η Εταιρεία ορίζει το ποσό του κεφαλαίου σε σχέση με την συνολική κεφαλαιακή διάρθρωση, π.χ. ίδια κεφάλαια και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα δάνεια μειωμένης εξασφάλισης. Η Εταιρεία 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, η εταιρεία μπορεί να προσαρμόσει το ποσό των πληρωτέων μερισμάτων, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει μετοχικό κεφάλαιο ή να πουλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό.



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Ταμειακά Ισοδύναμα & Διαθέσιμα	1.054.032,86	311.443,26
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>8.078.574,51</b>	<b>3.188.117,22</b>
Ίδια Κεφάλαια	7.024.541,65	2.876.673,96
Δανειακά Κεφάλαια	25.332.427,46	26.768.159,36
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων</b>	<b>32.356.969,11</b>	<b>29.644.833,32</b>
<b>Κεφάλαιο προς Συνολικά Απασχολούμενα Κεφάλαια</b>	<b>25%</b>	<b>11%</b>

## 5. Σημειώσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

### 5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις 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.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η συγκεντρωτική κατ' είδος αξία καθώς και οι μεταβολές των παγίων κατά χρήση της Εταιρείας:

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	13.050.578,47	39.283.030,44	2.901.741,30	0,00	55.235.350,21
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.550.694,33	-27.458.159,15	-2.582.001,23	0,00	-34.590.854,71
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>8.499.884,14</b>	<b>11.824.871,29</b>	<b>319.740,07</b>	<b>0,00</b>	<b>20.644.495,50</b>
Μικτή Λογιστική αξία	13.050.578,47	38.851.055,70	2.978.461,85	0,00	54.880.096,02
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.832.069,84	-28.879.841,22	-2.686.115,17	0,00	-36.398.026,23
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>8.218.508,63</b>	<b>9.971.214,48</b>	<b>292.346,68</b>	<b>0,00</b>	<b>18.482.069,79</b>
Μικτή Λογιστική αξία	13.050.578,47	38.288.245,39	3.096.111,87	0,00	54.434.935,73
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.113.445,36	-30.131.441,86	-2.809.396,42	0,00	-38.054.283,64
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>7.937.133,11</b>	<b>8.156.803,53</b>	<b>286.715,45</b>	<b>0,00</b>	<b>16.380.652,09</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ					
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>8.499.884,14</b>	<b>11.824.871,29</b>	<b>319.740,07</b>	<b>0,00</b>	<b>20.644.495,50</b>
Προσθήκες	0,00	58.026,26	76.720,55	0,00	134.746,81
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-490.001,00	0,00	0,00	-490.001,00
Αποσβέσεις	-281.375,51	-1.726.766,39	-104.113,94	0,00	-2.112.255,84
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	305.084,32	0,00	0,00	305.084,32
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>8.218.508,63</b>	<b>9.971.214,48</b>	<b>292.346,68</b>	<b>0,00</b>	<b>18.482.069,79</b>
Προσθήκες	0,00	390,00	117.650,02	0,00	118.040,02
Πωλήσεις - Μειώσεις	0,00	-563.200,31	0,00	0,00	-563.200,31
Αποσβέσεις	-281.375,52	-1.687.539,22	-123.281,25	0,00	-2.092.195,99
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	435.938,58	0,00	0,00	435.938,58
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>7.937.133,11</b>	<b>8.156.803,53</b>	<b>286.715,45</b>	<b>0,00</b>	<b>16.380.652,09</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επί των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, υφίσταται εμπράγματα βάρη τα οποία αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

## 5.2 Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

Τα Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αναλύονται ως εξής:

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Επίδραση εφαρμογής ΔΠΧΑ 16-Αξία κτήσης	1.124.321,24	117.459,88	0,00	1.241.781,12
Συσσωρευμένη απόσβεση	-374.773,75	0,00	0,00	-374.773,75
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>749.547,49</b>	<b>117.459,88</b>	<b>0,00</b>	<b>867.007,37</b>
Μικτή Λογιστική αξία	856.223,91	169.232,72	0,00	1.025.456,63
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-621.874,90	-96.683,32	0,00	-718.558,22
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>234.349,01</b>	<b>72.549,40</b>	<b>0,00</b>	<b>306.898,41</b>
Μικτή Λογιστική αξία	1.530.493,94	304.661,92	0,00	1.835.155,86
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-856.223,90	-184.901,38	0,00	-1.041.125,28
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>674.270,04</b>	<b>119.760,54</b>	<b>0,00</b>	<b>794.030,58</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΧΡΗΣΗΣ				
	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα & Λοιπός Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>749.547,49</b>	<b>117.459,88</b>	<b>0,00</b>	<b>867.007,37</b>
Προσθήκες	-268.097,33	51.772,84	0,00	-216.324,49
Αποσβέσεις	-247.101,15	-96.683,32	0,00	-343.784,47
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>234.349,01</b>	<b>72.549,40</b>	<b>0,00</b>	<b>306.898,41</b>
Προσθήκες/Μειώσεις	674.270,04	135.429,20	0,00	809.699,24
Αποσβέσεις	-234.349,01	-88.218,06	0,00	-322.567,07
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>674.270,04</b>	<b>119.760,54</b>	<b>0,00</b>	<b>794.030,58</b>

## 5.3 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 του αξιών έχει ως εξής:

Τα άυλα στοιχεία της εταιρείας έχουν εγγραφεί εμπράγματα βάρη τα οποία αναλυτικά αναφέρονται στη σημείωση 5.16 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΑΓΙΩΝ				
	Λογισμικό	Δικαιώματα	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή Λογιστική αξία	5.370.798,99	2.331.152,62	102.530,85	7.804.482,46
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-4.862.368,88	-1.203.885,76	0,00	-6.066.254,64
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>508.430,11</b>	<b>1.127.266,86</b>	<b>102.530,85</b>	<b>1.738.227,82</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.599.581,79	2.331.152,62	0,00	7.930.734,41
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.019.154,55	-1.471.774,61	0,00	-6.490.929,16
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>580.427,24</b>	<b>859.378,01</b>	<b>0,00</b>	<b>1.439.805,25</b>
Μικτή Λογιστική αξία	5.699.059,59	2.331.152,62	0,00	8.030.212,21
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	-5.206.422,93	-1.535.010,97	0,00	-6.741.433,90
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>492.636,66</b>	<b>796.141,65</b>	<b>0,00</b>	<b>1.288.778,31</b>
ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΠΑΓΙΩΝ				
	Λογισμικό	Δικαιώματα	Ακίνητοποιήσεις υπό Εκτέλεση	Σύνολο
<b>Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>508.430,11</b>	<b>1.127.266,86</b>	<b>102.530,85</b>	<b>1.738.227,82</b>
Προσθήκες	126.251,95	0,00	0,00	126.251,95
Αποσβέσεις	-156.785,67	-267.888,85	0,00	-424.674,52
Μεταφορές	102.530,85	0,00	-102.530,85	0,00
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>580.427,24</b>	<b>859.378,01</b>	<b>0,00</b>	<b>1.439.805,25</b>
Προσθήκες	99.477,80	0,00	0,00	99.477,80
Αποσβέσεις	-187.268,38	-63.236,36	0,00	-250.504,74
<b>Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>492.636,66</b>	<b>796.141,65</b>	<b>0,00</b>	<b>1.288.778,31</b>

## 5.4 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αφορούν δοσμένες εγγυήσεις και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δοσμένες Εγγυήσεις	32.244,68	26.493,70
<b>Σύνολο</b>	<b>32.244,68</b>	<b>26.493,70</b>

## 5.5 Αποθέματα

Τα αποθέματα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2021	31/12/2020
Α΄ Υλες	1.210.457,69	1.174.818,33
Τελικά Προϊόντα	211.772,39	1.081.246,66
Εμπορεύματα	6.504,71	5.882,85
Λοιπά Αποθέματα	35.188,77	19.504,62
<b>Σύνολο</b>	<b>1.463.923,56</b>	<b>2.281.452,46</b>

Το ποσό των αποθεμάτων που αναγνωρίστηκε ως έξοδο κατά τη διάρκεια της χρήσης και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων είναι € 13.418.764,68 (χρήση 2020: € 10.515.566,57). Η εταιρεία δεν έχει ενεχυριασμένα αποθέματα.

## 5.6 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

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

	31/12/2021	31/12/2020
Πελάτες	28.572.849,34	30.404.750,94
Γραμμάτια Εισπρακτέα Χαρτοφυλακίου	2.850,98	2.850,98
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	1.230.313,37	1.131.028,47
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.860.960,84	2.592.855,89
Απαιτήσεις απο μή Εκκ/σμένες Πωλήσεις	120.666,68	154.905,38
Προβλέψεις Απομείωσης	-6.343.954,54	-6.287.269,38
<b>Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις</b>	<b>26.443.686,67</b>	<b>27.999.122,28</b>
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	410.338,96	209.806,56
<b>Σύνολο</b>	<b>26.854.025,63</b>	<b>28.208.928,84</b>
Κυκλοφορούν ενεργητικό	26.854.025,63	28.208.928,84
	<b>26.854.025,63</b>	<b>28.208.928,84</b>
<b>Οι ευλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>		
Πελάτες	23.059.554,75	24.948.141,51
Επιταγές Εισπρακτέες Χαρτοφυλακίου	402.504,40	303.219,50
Επιταγές Εισπρακτέες σε Τράπεζες	2.860.960,84	2.592.855,89
Απαιτήσεις απο μή Εκκ/σμένες Πωλήσεις	120.666,68	154.905,38
Προκαταβολές για Αγορές Αποθεμάτων	410.338,96	209.806,56
<b>Σύνολο</b>	<b>26.854.025,63</b>	<b>28.208.928,84</b>

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

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.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Για όλες τις απαιτήσεις της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία εξέτασε τη ληκτότητα των απαιτήσεων της σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 και προχώρησε στην διενέργεια της αντίστοιχης απομείωσης με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης της 31/12/2021, συνολικού ποσού € 73.000,00.

Η κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης για επισφαλείς απαιτήσεις κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης, έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Έναρξη χρήσης</b>	<b>6.287.269,38</b>	<b>6.151.466,88</b>
Πρόβλεψη χρήσης	0,00	0,00
Πρόβλεψη ΔΠΧΑ 9	73.000,00	140.000,00
Αντιστροφή πρόβλεψης	-16.314,84	-4.197,50
<b>Υπόλοιπο χρήσης</b>	<b>6.343.954,54</b>	<b>6.287.269,38</b>

## 5.7 Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Χρεώστες Διάφοροι	14.644.844,53	12.542.994,31
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	421.566,71	56.825,16
Λοιπές Απαιτήσεις	282.349,00	45.147,78
<b>Μείον: Προβλέψεις απομείωσης</b>	<b>-287.468,14</b>	<b>-287.468,14</b>
<b>Καθαρές Απαιτήσεις Χρεωστών</b>	<b>15.061.292,10</b>	<b>12.357.499,11</b>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό Λοιπών Απαιτήσεων	15.061.292,10	12.357.499,11
<b>Σύνολο</b>	<b>15.061.292,10</b>	<b>12.357.499,11</b>
<b>Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων είναι οι παρακάτω:</b>		
Χρεώστες Διάφοροι	14.357.376,39	12.255.526,17
Απαιτήσεις απο Ελληνικό Δημόσιο	421.566,71	56.825,16
Λοιπές Απαιτήσεις	282.349,00	45.147,78
<b>Σύνολο</b>	<b>15.061.292,10</b>	<b>12.357.499,11</b>

Το κονδύλι “Χρεώστες διάφοροι” αναλύεται ως εξής:

- Προκαταβολές Προμηθευτών € 14.553.715,20
- Προκαταβολές Προσωπικού € 14.530,07
- Λοιποί Χρεώστες € 76.599,26
- Το κονδύλι «Προκαταβολές Προμηθευτών» εμφανίζεται αυξημένο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της αύξησης των ενδοομιλικών υπολοίπων.

Το κονδύλι “Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο” αναλύεται ως εξής:

- Προκαταβολή φόρου εισοδήματος επόμενης χρήσεως € 298.417,04
- Παρακράτηση Φόρων Ελληνικού Δημοσίου € 36.734,75

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Απαιτήσεις από εξοφλήσεις πελατών Δημοσίου € 86.414,92

## 5.8 Λοιπά Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του ενεργητικού της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προπληρωθέντα Εξοδα	511.305,61	392.109,95
<b>Σύνολο</b>	<b>511.305,61</b>	<b>392.109,95</b>

## 5.9 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Διαθέσιμα στο Ταμείο	1.516,12	13.567,31
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Καταθέσεις	1.052.516,74	297.875,95
<b>Σύνολο</b>	<b>1.054.032,86</b>	<b>311.443,26</b>

## 5.10 Ίδια Κεφάλαια

Το υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

### α) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας στις 31.12.2021 αποτελούνταν από 3.784.640 κοινές, ονομαστικές μετοχές, αξίας € 0,75 εκάστη ήτοι συνολικής αξίας € 2.838.480,00.

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 31/12/2019</b>	<b>1.383.640</b>	<b>1.037.730,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.037.730,00</b>
Αύξηση με κεφαλ/ση υποχρεώσεων		1.300.500,00	0,00	1.300.500,00
Έκδοση Νέων Μετοχών	1.734.000	0,00	0,00	0,00
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου		0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>3.117.640</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.338.230,00</b>
Αύξηση με κεφαλ/ση υποχρεώσεων		500.250,00	0,00	500.250,00
Έκδοση Νέων Μετοχών	667.000		0,00	0,00
<b>Υπόλοιπα 31/12/2021</b>	<b>3.784.640</b>	<b>2.838.480,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.838.480,00</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Εντός της χρήσεως 2021 και συγκεκριμένα στις 15 Νοεμβρίου 2021 η Τακτική Γενική Συνέλευση αποφάσισε:

- Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό του πεντακοσίων χιλιάδων διακοσίων πενήντα ευρώ (500.250€) με συμψηφισμό ισόποσης απαίτησης της μητρικής εταιρίας «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΕ –ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ» (μοναδική μέτοχος) κατά της Εταιρίας, με την έκδοση εξακοσίων εξήντα επτά χιλιάδων (667.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών.

Μετά την παραπάνω αύξηση το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανήλθε σε δύο εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα οκτώ χιλιάδες, τετρακόσια ογδόντα ευρώ (2.838.480,00) , διαιρούμενο σε τρία εκατομμύρια επτακόσιες ογδόντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες σαράντα (3.784.640) ονομαστικές μετοχές.

## β) Λοιπά Αποθεματικά

	Τακτικό Αποθεματικό	Ειδικά Αποθεματικά	Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.216.025,05</b>	<b>5.216.025,05</b>
Συσσωρευμένα αποτελέσματα από αναλογιστική μελέτη			201.342,04	<b>201.342,04</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.417.367,09</b>	<b>5.417.367,09</b>
Συσσωρευμένα αποτελέσματα από αναλογιστική μελέτη			-50.427,86	<b>-50.427,86</b>
<b>Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.366.939,23</b>	<b>5.366.939,23</b>

Το ποσό των λοιπών αποθεματικών αναλύεται σύμφωνα με τον παρακάτω ΠΙΝΑΚΑ:

	<u>2021</u>
Αποθεματικό Ν.3299/2004 Ιδίας Συμμετοχής	4.910.000,00
Συσσωρευμένα αποτελέσματα Αναλογιστικής Μελέτης	<u>456.939,23</u>
<b>Υπόλοιπο χρήσης 31/12/2021</b>	<b>5.366.939,23</b>

Η μείωση στα Λοιπά αποθεματικά οφείλεται στα αποτελέσματα της αναλογιστικής μελέτης που διενεργήθηκε.

## Τακτικό Αποθεματικό

α) Το 5% τουλάχιστον των πραγματικών (λογιστικών) κερδών κάθε χρήσεως κρατείται, υποχρεωτικά, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

β) Καθαρά κέρδη, πάνω στα οποία υπολογίζεται και από τα οποία κρατείται το τακτικό αποθεματικό, είναι τα λογιστικά καθαρά κέρδη κάθε χρήσεως, από τα οποία αφαιρούνται:

- Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Οι διαφορές φορολογικού ελέγχου φόρου εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων καθώς και οι λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι.

- Το τυχόν υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Ο υπολογισμός και η κράτηση του τακτικού αποθεματικού γίνεται πριν από οποιαδήποτε διανομή ή κράτηση για άλλο αποθεματικό.

Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει τακτικό αποθεματικό.

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2020</b>	<b>1.037.730,00</b>	<b>13.451.530,52</b>	<b>-13.806.221,80</b>	<b>683.038,72</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	1.300.500,00		0,00	1.300.500,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-14.305,50	-14.305,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			-100.343,23	-100.343,23
Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-37.196,00	0,00	-37.196,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		8.927,04	0,00	8.927,04
Αναπροσαρμογή Αναλογιστικής μελέτης λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		302.120,00	1.045.175,13	1.347.295,13
Αναβαλλόμενοι Φόροι λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής		-72.509,00	-238.733,20	-311.242,20
<b>Υπόλοιπα 31/12/2020</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>

	Μετοχικό Κεφάλαιο Καταβεβλημένο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτέλεσμα εις Νέο	Σύνολο
<b>Υπόλοιπα 01/01/2021</b>	<b>2.338.230,00</b>	<b>13.652.872,56</b>	<b>-13.114.428,60</b>	<b>2.876.673,96</b>
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	500.250,00		0,00	500.250,00
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου			-3.001,50	-3.001,50
Αποτέλεσμα Χρήσης			3.682.293,41	3.682.293,41
Αναλογιστικά Κέρδη (ζημίες) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0,00	-81.769,00		-81.769,00
Αναβαλλόμενοι φόροι επι της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		17.989,18		17.989,18
Αναβαλλόμενοι φόροι λόγω της μεταβολής στο φορολογικό συντελεστή		13.351,96	18.753,64	32.105,60
<b>Υπόλοιπα 31/12/2021</b>	<b>2.838.480,00</b>	<b>13.602.444,70</b>	<b>-9.416.383,05</b>	<b>7.024.541,65</b>

Η Διοίκηση, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες του άρθρου 119 του Ν.4548/2018 όταν εντοπίζεται πρόβλημα κεφαλαιακής επάρκειας λαμβάνει άμεσα μέτρα για την αντιμετώπισή τους.

Η μητρική εταιρεία «Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε. ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ – ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ», προτίθεται να καλύψει οποιαδήποτε ανάγκη σε κεφάλαιο κίνησης προκύψει τουλάχιστον για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2021 όπως έκανε και μέσα στη κλειόμενη χρήση.

Επιπλέον, η Διοίκηση 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.



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 5.11 Αναβαλλόμενος Φόρος

Τα συμψηφισμένα ποσά καθώς και η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων αναλύονται στους παρακάτω πίνακες:

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
<b>Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	0,00	161.239,12	0,00	175.897,22
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	0,00	2.758.178,17	0,00	2.981.068,02
Λοιπές Επενδύσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Κυκλοφοριακά Στοιχεία</b>				
Απαιτήσεις	182.117,97	0,00	198.674,15	0,00
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Παροχές σε Εργαζόμενους	191.293,00	0,00	170.571,79	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		0,00		0,00
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>				
Προβλέψεις	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Συμψηφισμός</i>	<i>-373.410,97</i>	<i>-373.410,97</i>	<i>-369.245,94</i>	<i>-369.245,94</i>
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>2.546.006,32</b>	<b>0,00</b>	<b>2.787.719,30</b>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2021	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	31/12/2021
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	-175.897,22	14.658,10				-161.239,12
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	-2.981.068,03	248.422,33		-25.532,47		-2.758.178,17
Απαιτήσεις	198.674,15	-16.556,18				182.117,97
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	170.571,79	-46.319,29	32.105,60	16.945,72	17.989,18	191.293,00
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.787.719,30</b>	<b>200.204,96</b>	<b>32.105,60</b>	<b>-8.586,75</b>	<b>17.989,18</b>	<b>-2.546.006,31</b>

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (υποχρεώσεις)	01/01/2020	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναπροσαρμογή Αναβαλλόμενης Φορολογίας λόγω Μεταβολής Φορολογικού Συντελεστή Αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης	Αναγνωρισμένες στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων	31/12/2020
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	-237.481,33			61.584,11		-175.897,22
Ενώματες Ακίνητοποιήσεις	-2.954.766,91			-26.301,12		-2.981.068,03
Απαιτήσεις	199.681,56			-1.007,41		198.674,15
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	497.978,15			-16.164,16	-311.242,20	170.571,79
<b>Σύνολο</b>	<b>-2.494.588,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.111,42</b>	<b>-311.242,20</b>	<b>-2.787.719,30</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 5.12 Υποχρεώσεις Παροχών Προσωπικού λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις παροχών προσωπικού της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης:</b>		
Συνταξιοδοτικές Παροχές	869.513,88	710.719,63
<b>Σύνολο</b>	<b>869.513,88</b>	<b>710.719,63</b>
<b>Χρεώσεις στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων:</b>		
Σνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	77.025,54	-54.090,97
Αναλογιστικά Κέρδη/ Ζημίες που Αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	81.768,71	-13.258,86
<b>Σύνολο</b>	<b>158.794,25</b>	<b>-67.349,83</b>
<b>Χρεώσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων :</b>		
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης	79.214,89	83.894,62
Κόστος Τόκων	4.975,04	8.947,80
Επίδραση Περικοπής/ Διακανονισμού/ Τερματικές Παροχές	176.969,14	545.483,94
Αναλογιστικά (Κέρδη) / Ζημίες	0,00	0,00
(μείον) Καταβληθείσες Αποζημιώσεις	-184.133,53	-692.417,32
<b>Έξοδο Χρήσης για Συνταξιοδοτικές Παροχές</b>	<b>77.025,54</b>	<b>-54.090,97</b>

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

	2021	2020
Επιτόκιο προεξόφλησης	0,60%	0,70%
Αναμενόμενο ποσοστό μισθολογικών αυξήσεων	1,80%	1,70%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού	1,80%	1,50%

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 3% 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 3%.

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 3% 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 2%.

Το σύνολο του κόστους μισθοδοσίας αναλύεται ως ακολούθως:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	6.086.800,43	6.263.210,97
Εργοδοτικές Εισφορές	1.300.260,17	1.363.497,31
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	262.671,18	506.938,00
Λοιπά Εξοδα Προσωπικού	183.467,08	173.137,15
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>7.833.198,86</b>	<b>8.306.783,43</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2021 και την 31.12.2020 αντίστοιχα έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Μισθωτοί	287	292
Ημερομίσθιοι	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>287</b>	<b>292</b>

## 5.13 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας περιλαμβάνεται πόσο αξίας 5.221.372,75 για το 2021 όσο και για το 2020 που αφορά δανειακή υποχρέωση προς την Συνδεδεμένη εταιρεία «ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Α.Ε.» , και ποσό αξίας 300.000 για το 2021 όσο και για το 2020, που αφορά ληφθείσες εγγυήσεις από τρίτους . Τέλος συμπεριλαμβάνεται και το αναπόσβεστο μακροπρόθεσμο υπόλοιπο κρατικών επιχορηγήσεων όπως αναλύεται παρακάτω:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Επιχορηγήσεις</b>		
Επιχορηγήσεις Υπόλοιπο Αρχής Χρήσεως	2.966.248,51	3.330.008,76
Επιχορηγήσεις - Προσθήκες	0,00	0,00
Επιχορηγήσεις - Μεταφορές στα Αποτελέσματα	-362.704,09	-363.760,25
<b>Υπόλοιπο Τέλους Χρήσεως</b>	<b>2.603.544,42</b>	<b>2.966.248,51</b>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.242.216,70	2.603.544,42
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	361.327,72	362.704,09
	<b>2.603.544,42</b>	<b>2.966.248,51</b>

Η Εταιρεία είχε υπαχθεί στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004. Η εγκεκριμένη Επένδυση ολοκληρώθηκε στη χρήση 2011 ενώ το 2014 παραλήφθηκε η Έκθεση του Οργάνου Ελέγχου του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στην χρήση του 2017 με απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης μειώθηκε το προς είσπραξη ποσό κατά 1.390.171,68 από την επιχορήγηση του Ν. 3299 /2014 λόγω μη επίτευξη κάποιων εκ των οριζόμενων προϋποθέσεων του Αναπτυξιακού νόμου .

Συνέπεια αυτού ήταν η αναστροφή συσσωρευμένων αποσβέσεων επιχορήγησης ποσού 448 χιλ. €. Στη χρήση του 2017 η εταιρεία με απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης εισέπραξε την α' φάση αποπληρωμής, ποσού αξίας € 367.961,12. Στην προηγούμενη χρήση εγκρίθηκε η εκταμίευση και άμεση πληρωμή του ανείσπρακτου υπολοίπου της επιχορήγησης ποσού € 1.471εκ, ποσό το οποίο συμψηφίστηκε με οφειλές προς το δημόσιο.

## 5.14 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προμηθευτές	4.688.407,57	6.095.852,94
Προκαταβολές Πελατών	928.015,63	551.775,41
Μεταχρονολογημένες Επιταγές	1.913.186,73	1.728.040,65
Γραμμάτια Πληρωτέα	205.583,85	1.522.843,93
Υποχρεώσεις από μή Εκκ/σμενες Δαπάνες	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>7.735.193,78</b>	<b>9.898.512,93</b>

Όλες οι 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 στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αποτελούν λογική προσέγγιση των εύλογων αξιών.

Κατά την 31/12/2021 η εταιρεία είχε αποδεχτεί αξιόγραφα πληρωτέα, έναντι των τιμολογίων, ονομαστικής αξίας ποσού € 205.583,85 προς Οίκους του εξωτερικού για αγορά πρώτων υλών (χαρτί).

## 5.15 Λοιπές Φορολογικές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Φόρος εισοδήματος	693.116,32	0,00
Υποχρεώσεις από Φόρους	3.587.390,14	4.405.659,45
<b>Σύνολο</b>	<b>4.280.506,46</b>	<b>4.405.659,45</b>

Το υπόλοιπο του ανωτέρω κονδυλίου αφορά σε:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

- Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από Φόρο εισοδήματος τρέχουσας χρήσεως ποσού € 394.699,28 καθώς και προκαταβολή 80% επί του κύριου φόρου ποσού € 298.417,04 για την επόμενη χρήση.
- Υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο από ΦΠΑ, ΦΜΥ,ΦΕΕ της κλειόμενης χρήσεως 2021 ποσού € 569.309,26 καθώς και σε φόρους προηγούμενων χρήσεων ποσού € 3.018.080,88 και οι οποίοι είναι στο σύνολο τους ρυθμισμένοι σύμφωνα με διατάξεις του ν.4174/2013.

## 5.16 Δανειακές Υποχρεώσεις

Οι βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται

ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Μακροπρόθεσμος Δανεισμός</b>		
Ομολογίες	16.039.110,00	3.469.550,00
<b>Σύνολο Μακροπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>16.039.110,00</b>	<b>3.469.550,00</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός</b>		
Τραπεζικός Δανεισμός	4.362.877,46	5.568.169,36
Ομολογίες	730.440,00	730.440,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακρ/σμων δανείων	4.200.000,00	17.000.000,00
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού</b>	<b>9.293.317,46</b>	<b>23.298.609,36</b>
<b>Σύνολο Δανεισμού</b>	<b>25.332.427,46</b>	<b>26.768.159,36</b>

Η Εταιρεία 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 ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΕΝΤΥΠΩΝ – ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ**» («**Εγγυητής Α**») και την κατά 100% θυγατρική αυτής, ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «**ΜΟΝ/ΠΗ 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**

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

Το δάνειο εξασφαλίζεται μεταξύ άλλων:

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

**(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 3ης 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(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.

Στη χρήση 2020 και με την εμφάνιση της υγειονομικής κρίσης η εταιρεία στα πλαίσια της από 20/03/2020 Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου ΠΝΠ ΦΕΚ Αρίθμ. 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.

Το ισχύον κατά την 31.12.2021 πρόγραμμα αποπληρωμής των Ομολογιών αναλύεται στον κατωτέρω ΠΙΝΑΚΑ:

(*) Πρόγραμμα Αποπληρωμής ΚΟΔ		
A/A Δόσης	Συνολική Ονομαστική αξία των ομολογιών σε €	Ημερομηνία και έτος καταβολής
5	1.750.000	30/06/2022
6	1.750.000	31/12/2022
7	11.000.000	31/03/2023
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>14.500.000,00</b>	

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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 εμπεπηγμένου 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.

Η Εταιρεία για την χρήση 2021 κατάφερε να συμμορφωθεί με όλους τους οριζόμενους από τις υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις χρηματοοικονομικούς δείκτες και βάσει της παραγράφου 74 του ΔΛΠ 1 προέβει σε αναταξινόμηση των βραχυπρόθεσμων δανειακών της υποχρεώσεων από το ομολογιακό δάνειο, σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης (Αύγουστος 2021) και με δεδομένη την εξασφάλιση παρέκκλισης δεν υπάρχει αδυναμία εξοφλήσεως των συμβατικών υποχρεώσεων (πληρωμή δόσεων και τόκων), παρά μόνο η μη τήρηση δεικτών οριζόμενων από την δανειακή σύμβαση.

Ακόμα, η Εταιρεία με επιστολή της προς τους ομολογιούχους, στις 24/06/2020, αιτήθηκε χρηματοδότησης μέσω προγράμματος του Ταμείου Εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Σύμφωνα με την από 04/12/2020 αίτηση Χρηματοδοτικού Μέσου προς την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα και την Εθνική Τράπεζα, με την από 18/12/2020 αίτηση χρηματοδότησης και με την από 29/06/2021 αίτηση κάλυψης για την εφάπαξ έκδοση ομολογιών της εταιρείας προς την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος,, η Εταιρεία προχώρησε στην σύνταξη της από 29/06/2021 Σύμβαση κάλυψης Κοινού Ομολογιακού Δανείου με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, το ανώτατο κεφάλαιο του οποίου ανέρχεται μέχρι του ποσού των € 3.000.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το περιθώριο επιτοκίου του δανείου ορίστηκε στο 3,5% ενώ η αποπληρωμή θα αρχίσει από τον Ιούνιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί το Σεπτέμβριο του 2025 έχοντας περίοδο χάριτος ενός έτους. Το δάνειο εκδόθηκε ύστερα από αίτηση της Εταιρείας (Εκδότης) προς την τράπεζα στο πλαίσιο της πρόσκλησης του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων Covid-19, για το 'β κύκλο, με διαχειρίστρια Αρχή την Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ» (ΕΑΤ). Η εγγύηση παρέχεται από το ταμείο εγγυοδοσίας επιχειρήσεων Covid-19 της ΕΑΤ, που συγχρηματοδοτείται από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (ΕΤΠΑ) και το Ελληνικό Δημόσιο, και με τη συνεισφορά του Επιχειρησιακού Προγράμματος Ανταγωνιστικότητα, Επιχειρηματικότητα και Καινοτομία και ανέρχεται σε ποσοστό 80% του ονομαστικού ποσού του δανείου. Το δάνειο εκδόθηκε αποκλειστικά για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας, λόγω των αυξημένων αναγκών ρευστότητας που προκύπτουν συνέπεια της επιδημικής έκρηξης.



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## 5.17 Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Δεδουλευμένα Έξοδα	617.959,47	1.290.022,66
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	5.677.773,57	3.943.974,75
Εσοδα Επόμενης Χρήσης	596.405,08	582.135,64
Λοιπές Υποχρεώσεις	167.117,23	2.064.878,27
<b>Σύνολο</b>	<b>7.059.255,35</b>	<b>7.881.011,32</b>

Το υπόλοιπο του κονδυλίου αφορά σε υποχρεώσεις προς τα Ασφαλιστικά Ταμεία από κύριες και Επικουρικές εισφορές συνολικού ποσού € 5.677.773,57 από εισφορές της κλειόμενης χρήσεως αλλά και προηγούμενων. Στην κλειόμενη χρήση η εταιρεία αιτήθηκε σύμφωνα με ΚΥΑ αριθμ. 165/28.07.2021 (ΦΕΚ 3449/29.7.2021/Τεύχος Β) την ένταξη της στο πρόγραμμα

χρηματοδότησης για την οικονομική στήριξη επιχειρήσεων έκδοσης εφημερίδων πανελληνίας κυκλοφορίας και περιφερειακών και τοπικών εφημερίδων, των παρόχων περιεχομένου περιφερειακής εμβέλειας επίγειας ψηφιακής τηλεόρασης, των ραδιοφωνικών σταθμών και του περιοδικού τύπου, σε ότι αφορά την μηνιαία εισφορά ποσοστού 2% επί του κύκλου εργασιών (τζίρος) υπέρ ΕΔΟΕΑΠ για τα έτη 2017-2020. Το σύνολο της ενίσχυσης ανήλθε σε ποσό € 1.406.786,33. Επίσης, θα πρέπει να τονίσουμε πως την επόμενη χρήση η εταιρεία προέβη σε ρύθμιση των οφειλών της στα ασφαλιστικά ταμεία από κύρια και επικουρική ασφάλιση σύμφωνα με τις διατάξεις σχετικών νόμων (Ν.4816/21 Άρθρο 23 κλπ). Συγκεκριμένα ρυθμίστηκαν οφειλές προς τον ΕΦΚΑ συνολικού ποσού € 2.584.485,31 και προς τον ΕΔΟΕΑΠ συνολικού ποσού € 2.896.928,94.

## 5.18 Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις

Οι βραχυπρόθεσμες προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων	30.000,00	30.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

## 5.19 Πωλήσεις

Η ανάλυση των πωλήσεων για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Πωλήσεις	01/01-31/12/2021	01/01-31/12/2020
Πωλήσεις Εφημερίδας και Περιοδικών	11.745.754,72	12.128.433,34
Έσοδα Διαφήμισης έντυπων Εκδόσεων	8.687.017,53	6.752.168,39
Έσοδα Διαφήμισης ηλεκτρ. Εκδόσεων	3.253.498,62	2.534.634,83
Έσοδα από φασόν σε τρίτους	14.349.799,10	12.862.400,60
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	2.525.289,66	1.668.299,88
Έσοδα από πωλήσεις υποπροϊόντων και υπολειμμάτων	535.331,53	235.646,35
Έσοδα από πωλήσεις α & β υλών	1.538.038,07	329.131,03
	<b>42.634.729,23</b>	<b>36.510.714,42</b>

## 5.20 Κόστος Πωληθέντων

Το κόστος πωληθέντων για τις χρήσεις 2021 και 2020 αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Παροχές σε Εργαζόμενους	5.489.029,38	5.528.568,07
Κόστος Αποθεμάτων Αναγνωρισμένο ως Έξοδο	13.418.764,68	10.515.566,57
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	4.485.947,35	4.107.887,03
Παροχές Τρίτων	2.395.836,00	1.587.743,44
Φόροι και Τέλη	105.538,57	105.145,76
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	987.338,04	600.986,67
Αποσβέσεις Παγίων	2.115.069,41	2.346.354,41
<b>Σύνολο</b>	<b>28.997.523,43</b>	<b>24.792.251,95</b>

## 5.21 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2021 και 2020 έχουν ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
<b>Άλλα Λειτουργικά Έσοδα</b>		
Αποσβέσεις Ληφθέντων Επιχορηγήσεων	362.704,09	363.760,25
Έσοδα από επιδοτήσεις	1.651.616,50	7.606,50
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	0,00	7.457,32
Έσοδα απο Ενοίκια	9.840,00	11.740,00
Λοιπά	1.062.583,12	789.536,11
Έσοδα απο Αχρησιμοποίητες Προβλέψεις	16.314,84	194.214,67
<b>Σύνολο</b>	<b>3.103.058,55</b>	<b>1.374.314,85</b>
<b>Άλλα Λειτουργικά Έξοδα</b>		
Ζημιές Συναλλαγματικών Διαφορών	9.519,18	8.294,69
Λοιπά	188.207,38	997.218,97
<b>Σύνολο</b>	<b>197.726,56</b>	<b>1.005.513,66</b>

Τα Λοιπά έσοδα αναλύονται σε Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες αξίας 658.489,10 €, έσοδα από αναλογία σε τρίτους των κοινόχρηστων δαπανών του κτιρίου αξίας 351.190,72 € καθώς και σε έκτακτα και ανόργανα έσοδα ποσού € 52.676,49.

Τα Λοιπά έξοδα αναλύονται σε Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις αξίας 118.547,16 €, σε ασφαλιστικά πρόστιμα και προσαυξήσεις αξίας 19.869,14 €, σε έκτακτα και ανόργανα έξοδα 59.310,26 €. Τα έσοδα από επιδοτήσεις αφορούν σε επιδότηση από το πρόγραμμα χρηματοδότησης για την οικονομική στήριξη επιχειρήσεων έκδοσης εφημερίδων πανελλήνιας κυκλοφορίας και περιφερειακών και τοπικών εφημερίδων, των παρόχων περιεχομένου περιφερειακής εμβέλειας επίγειας ψηφιακής τηλεόρασης, των ραδιοφωνικών σταθμών και του περιοδικού τύπου, σύμφωνα με την ΚΥΑ 165/2021, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει ποσού € 1.406.786,33 καθώς και σε επιχορήγηση του μεταφορικού κόστους για τη διανομή εντύπων για τις εκδοτικές επιχειρήσεις που εκδίδουν εφημερίδες και περιοδικά πανελλήνιας κυκλοφορίας, οι οποίες επλήγησαν από την πανδημία του κορωνοϊού COVID-19 σύμφωνα με την εγκύκλιο Α. 1162/14.7.2021 ποσού € 244.830,17.

## 5.22 Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης

Ακολουθεί ανάλυση των εξόδων διοίκησης και διάθεσης για τη χρήση του 2021 και 2020 αντίστοιχα:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έξοδα Διοίκησης	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Παροχές σε Εργαζόμενους	1.580.035,45	2.095.777,10
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	382.496,57	385.182,28
Παροχές Τρίτων	347.698,34	211.521,65
Φόροι και Τέλη	651.571,86	562.657,26
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	207.620,46	198.644,70
Αποσβέσεις Παγίων	488.568,63	456.054,11
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	73.000,00	140.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>3.730.991,31</b>	<b>4.049.837,10</b>

Έξοδα Διάθεσης	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Παροχές σε Εργαζόμενους	764.134,03	804.879,05
Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	3.828.487,32	3.118.710,08
Παροχές Τρίτων	240.881,26	246.516,79
Φόροι και Τέλη	6.820,99	15.734,65
Διαφήμιση	1.719.722,44	798.541,54
Λοιπά Διάφορα Έξοδα	842.127,68	803.851,50
Αποσβέσεις Παγίων	61.629,75	78.306,31
<b>Σύνολο</b>	<b>7.463.803,47</b>	<b>5.866.539,92</b>

## 5.23 Κόστος Μισθοδοσίας

Το σύνολο του κόστους της μισθοδοσίας της Εταιρείας για τις χρήσεις 2021 και 2020 αντίστοιχα αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Μισθοί και Ημερομίσθια	6.086.800,43	6.263.210,97
Εργοδοτικές Εισφορές	1.300.260,17	1.363.497,31
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	262.671,18	506.938,00
Λοιπά Έξοδα Προσωπικού	183.467,08	173.137,15
<b>Σύνολο Μισθοδοσίας</b>	<b>7.833.198,86</b>	<b>8.306.783,43</b>

## 5.24 Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα αναλύονται ως εξής:

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>		
Τραπεζών	0,00	0,32
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>		
Κόστος Τόκων Καθορισμένων Παροχών	4.975,00	8.947,34
Τραπεζικά Δάνεια	1.130.212,14	1.177.278,82
Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	14.640,55	27.233,48
Λοιπά Τραπεζικά Έξοδα	25.804,40	78.681,10
Factoring	195.774,90	234.739,79
<b>Σύνολο</b>	<b>1.371.406,99</b>	<b>1.526.880,53</b>

## 5.25 Λοιπά Επενδυτικά Αποτελέσματα

Τα λοιπά επενδυτικά αποτελέσματα αναλύονται ως εξής:

	01/01 - 31/12/2021	01/01 - 31/12/2020
<b>Λοιπά επενδυτικά κέρδη από:</b>		
Εκποιήσεις (κέρδη) ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	1.299,99	21.334,32
	<b>1.299,99</b>	<b>21.334,32</b>
<b>Λοιπές επενδυτικές ζημιές από:</b>		
Εκποιήσεις (ζημιές) ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	92.261,72	0,00
Ζημιές από καταστροφή ακατάλληλων αποθεμάτων	0,00	774.868,17
	<b>92.261,72</b>	<b>774.868,17</b>
<b>Γενικό σύνολο</b>	<b>-90.961,73</b>	<b>-753.533,85</b>

## 5.26 Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% για την κλειόμενη χρήση 2021 βάσει Ν. 4799/2021. 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

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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. Στην κλειόμενη χρήση προκύπτει έξοδο φόρου για την εταιρεία μετά και τον συμψηφισμό των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Για τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 βάσει των διατάξεων του άρθρου 82 παραγρ.5 του Ν.2238/1994, και για τις χρήσεις 2014, 2015,2016,2017,2018,2019 και 2020 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.

Για τη χρήση 2021 ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται κατά την ολοκλήρωσή του να προκύψουν διαφορές με ουσιαδή διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που αποτυπώνονται στις οικονομικές 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.

Ακολουθεί ανάλυση του φόρου εισοδήματος της Εταιρίας:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Τρέχον έξοδο φόρου	394.699,28	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης (έσοδο)	200.205,15	0,00
Αναβαλλόμενος Φόρος Χρήσης (έξοδο)	8.586,75	9.184,19
<b>Σύνολο</b>	<b>203.080,88</b>	<b>9.184,19</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	31/12/2021	31/12/2020
Τρέχον έξοδο φόρου	-394.699,28	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)/έσοδο	191.618,40	9.184,19
<b>Συνολο</b>	<b>-203.080,88</b>	<b>9.184,19</b>
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων	3.885.374,29	-109.527,42
Συντελεστής Φόρου	22%	24%
<b>Φόρος χρήσης</b>	<b>854.782,34</b>	<b>-26.286,58</b>
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	-854.782,34	26.286,58
<b>Προς/γές για αφορολόγητα έσοδα και για έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορ/κούς σκοπούς</b>		
- Επίδραση από φορολογικού συντελεστή	-207.514,52	0,00
- Αναλογούν φόρος εξόδων που δεν εκπίπτουν	-178.386,18	-804.346,22
- Λοιπά	504.055,91	-316.404,16
- Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών προηγ/νων χρήσεων	533.546,25	1.085.279,61
<b>Σύνολο φόρου</b>	<b>-203.080,88</b>	<b>-9.184,19</b>

## 5.27 Προσαρμογές στα Αποτελέσματα για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
<b><u>Προσαρμογές για:</u></b>		
Αποσβέσεις	2.665.267,79	2.880.714,83
Αποτελέσματα επενδυτικής δραστηριότητας	90.961,73	9.916,68
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)	-3.629,20	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές	10.262,97	837,37
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στοιχείων	-362.704,09	-363.760,25
Προβλέψεις	145.051,00	123.104,81
Τόκοι εισπραχθέντες	0,00	-0,32
Τόκοι πληρωθέντες	1.290.958,11	1.410.695,03
<b>Σύνολο</b>	<b>3.836.168,31</b>	<b>4.061.508,15</b>

## 5.28 Ενδεχόμενες Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Για τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 βάσει των διατάξεων του άρθρου 82 παραγρ.5 του Ν.2238/1994, και για τις χρήσεις 2014, 2015,2016,2017,2018,2019 και 2020 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 οικονομικές καταστάσεις και για το λόγο αυτό δεν έχει σχηματίσει προβλέψεις στις οικονομικές της καταστάσεις για το θέμα αυτό.

## 5.29 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

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

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2021										
ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ										
	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M.MEDIA Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2021										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			502.922,81							502.922,81
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			3.469.550,00							3.469.550,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	5.167.347,15	1.183.202,15		2.942.636,17		8.741.452,55	901.365,68	8.022.817,13	460.673,83	27.419.494,66
Α Π Α Ι Τ Η Σ Η ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.										0,00
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε.Ε.Π.Ν.			5.221.372,75							5.221.372,75
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.										0,00
ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
Μ.ΜΕΔΙΑ Α.Ε.										0,00
FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	5.167.347,15	1.183.202,15	9.193.845,56	2.942.636,17	0,00	8.741.452,55	901.365,68	8.022.817,13	460.673,83	36.613.340,22



# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/12/2020

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	Μ.ΜΕΔΙΑ Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			104.514,66							104.514,66
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			4.199.990,00							4.199.990,00
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ 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	24.808.337,57
ΙΝΤΕΡΝΑΣΙΟΝΑΛ ΧΕΡΑΛΑΝΤ ΤΡΙΜΠΙΟΥΝ - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.										0,00
ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.			5.221.372,75							5.221.372,75
ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.										0,00
ΜΑΙΣΟΝ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.										0,00
Μ.ΜΕΔΙΑ Α.Ε.										0,00
FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.										0,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ</b>	<b>4.200.180,63</b>	<b>614.850,18</b>	<b>9.525.877,41</b>	<b>2.903.819,60</b>	<b>0,00</b>	<b>8.841.818,06</b>	<b>901.365,68</b>	<b>6.869.630,73</b>	<b>476.672,69</b>	<b>34.334.214,98</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1 - 31/12/2021

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M.MEDIA Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2021										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			1.199,05							1.199,05
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			491.771,43							491.771,43
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	9.000,00	7.387,52		68.490,09		334.860,08		2.400,00	1,14	422.138,83
Π Ω Λ Η Τ Σ Ι Ν Τ Ε Ρ Ν Α Σ Ι Ο Ν Α Λ Χ Ε Ρ Α Λ Η Τ Τ Ρ Ι Μ Π Ι Ο Υ Ν - Κ Α Θ Η Μ Ε Ρ Ι Ν Η Α. Ε. Ε. Ε.										0,00
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε. Ε. Π. Ν.										0,00
Ε Ξ Ε Ρ Ε Υ Ν Η Τ Η Σ Ε Ξ Π Λ Ο Ρ Ε Ρ Μ Ο Ν/ Π Η Α. Ε. Ε. Ε. Ε. Ε.			1.409.160,86							1.409.160,86
Μ Α Ι Σ Ο Ν Ε Κ Δ Ο Τ Ι Κ Η Α. Ε.										0,00
Μ. Μ. Ε Δ Ι Α Α. Ε.										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	9.000,00	7.387,52	1.902.131,34	68.490,09	0,00	334.860,08	0,00	2.400,00	1,14	2.324.270,17

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

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ

	Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	NEW YORK TIMES FRANCE - ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ Α.Ε.Ε.	ΑΡΓΟΝΑΥΤΗΣ Ε.Ε.Π.Ν.	ΕΞΕΡΕΥΝΗΤΗΣ ΕΞΠΛΟΡΕΡ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.Ε.Ε.Ε.	MAISON ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	M.MEDIA Α.Ε.	FEELGOOD ENTERTAINMENT Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2020										
Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.			1.450,63							1.450,63
Α.Τ.Ε. ΕΡΓΩΝ			557.677,13							557.677,13
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	9.000,00	7.635,41		201.372,43		436.592,69		2.400,00	1,71	657.002,24
Π Ω Λ Η Τ Σ Ι Ν Τ Ε Ρ Ν Α Σ Ι Ο Ν Α Λ Χ Ε Ρ Α Λ Η Τ Τ Ρ Ι Μ Π Ι Ο Υ Ν - Κ Α Θ Η Μ Ε Ρ Ι Ν Η Α. Ε. Ε. Ε.										0,00
Α Ρ Γ Ο Ν Α Υ Τ Η Σ Ε. Ε. Π. Ν.										0,00
Ε Ξ Ε Ρ Ε Υ Ν Η Τ Η Σ Ε Ξ Π Λ Ο Ρ Ε Ρ Μ Ο Ν/ Π Η Α. Ε. Ε. Ε. Ε. Ε.			1.598.194,35							1.598.194,35
Μ Α Ι Σ Ο Ν Ε Κ Δ Ο Τ Ι Κ Η Α. Ε.										0,00
Μ. Μ. Ε Δ Ι Α Α. Ε.										0,00
ΣΥΝΟΛΑ	9.000,00	7.635,41	2.157.322,11	201.372,43	0,00	436.592,69	0,00	2.400,00	1,71	2.814.324,35

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στο πλαίσιο της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 το 2021, οι αγορές της εταιρείας από τα συνδεδεμένα μέρη δεν περιλαμβάνουν έξοδα μισθώσεων ποσού € 254.007,60

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2021

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2021					
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		863.932,41	433.819,78	1.968,40	<b>1.299.720,59</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	364.080,87				<b>364.080,87</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>364.080,87</b>	<b>863.932,41</b>	<b>433.819,78</b>	<b>1.968,40</b>	<b>1.663.801,46</b>

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ 31/12/2020

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
31/12/2020					
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.		948.270,37	425.406,34	1.968,40	<b>1.375.645,11</b>
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	314.580,87				<b>314.580,87</b>
ΣΥΝΟΛΑ	<b>314.580,87</b>	<b>948.270,37</b>	<b>425.406,34</b>	<b>1.968,40</b>	<b>1.690.225,98</b>

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ ΜΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2021

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2021					
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	163.497,35	2.040,00	0,00	<b>165.537,35</b>
	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	49.500,00			<b>49.500,00</b>
	ΣΥΝΟΛΑ	<b>49.500,00</b>	<b>2.040,00</b>	<b>0,00</b>	<b>215.037,35</b>

ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ 1/1 - 31/12/2020

	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	ΑΛΚΟ ΠΡΙΝΤ ΑΕ	POINT MANAGEMENT I.K.E.	ΣΥΝΟΛΑ
1/1 - 31/12/2020					
Π Ω Λ Η Τ Η Σ	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	116.745,96	2.040,00	0,00	<b>118.785,96</b>
	ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΙ, ΠΟΛΙΤΙΚΙ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΙ ΕΦΙΜΕΡΙΔΑ ΕΚΔΟΣΗ LTD	72.000,00			<b>72.000,00</b>
	ΣΥΝΟΛΑ	<b>72.000,00</b>	<b>2.040,00</b>	<b>0,00</b>	<b>190.785,96</b>

## 5.30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Τον Φεβρουάριο του 2022 ξέσπασε ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία. Η ενεργειακή κρίση του 2021, τροφοδοτούμενη και από τη

# ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ρωσική εισβολή στην Ουκρανία, διαμορφώνει μια νέα εποχή για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Εκτός από τον βαθύ οικονομικό αντίκτυπο της πανδημίας COVID-19, οι διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, οι πληθωριστικές πιέσεις και οι γεωπολιτικές εντάσεις σε όλο τον κόσμο αναμένεται να διαδραματίσουν καθοριστικό ρόλο στο παγκόσμιο επιχειρηματικό τοπίο. Το γεγονός αυτό έχει δυσμενή αντίκτυπο στην παγκόσμια οικονομία αφού έχουν προκληθεί αυξήσεις στο κόστος των εμπορευμάτων, αλλά και των πρώτων υλών. Η Εταιρεία μας δραστηριοποιείται μέσω της εκτυπωτικής μονάδας στον τομέα της εκτύπωσης προβαίνοντας σε αγορές σημαντικών ποσοτήτων πρώτων υλών (χαρτί) οι τιμές των οποίων έχουν επηρεαστεί σημαντικά από τα τέλη του 2021. Ωστόσο, δεν εκτίθεται σε άμεσους κινδύνους όσον αφορά τις λειτουργίες ή την εξάρτησή του από προμηθευτές στην Ουκρανία και στη Ρωσία.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

ΧΡΗΣΤΟΣ Ν.ΑΓΡΑΦΙΩΤΗΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΜ 629096  
ΑΡ.ΑΔ.Α'ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε:18062

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΚΥΡΟΥ  
Α.Δ.Τ: ΑΟ 055316

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΛΟΓΙΣΤΡΙΑ

ΓΕΡΑΣΙΜΟΣ ΗΡ. ΒΛΥΣΙΔΗΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 569237

ΣΟΦΙΑ Κ. ΒΑΡΣΑΚΗ  
ΑΔΤ ΑΗ 579413  
ΑΡ.ΑΔ.Α'ΤΑΞΗΣ Ο.Ε.Ε:79100