

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
Λένορμαν 205, 104 42 Αθήνα

Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2011 έως 31 Μαρτίου 2011

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής
Αναφοράς (ΔΠΧΑ) (Δ.Λ.Π. 34)

Οι συνημμένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.naftemporiki.gr.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελίδα
Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1/2011-31/3/2011	2
• Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	2
• Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	3
• Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης	3
• Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
• Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1/1/2011-31/3/2011	6
1. Γενικές Πληροφορίες	6
2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία	6
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	6
2.2 Ενοποίηση	6
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	7
3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου	7
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και υποθέσεις	7
5. Νέα Πρότυπα και διερμηνείες	8
6. Ανάλυση Κονδυλίων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	9
6.1 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	9
6.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10
6.3 Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	10
6.4 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	12
6.5 Αποθέματα	12
6.6 Πελάτες	13
6.7 Λοιπές απαιτήσεις	13
6.8 Μακροπρόθεσμα Δάνεια	13
6.9 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	14
6.10 Λοιπές προβλέψεις	15
6.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15
6.12 Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	15
7. Ανάλυση Κονδυλίων Κατάστασης Συνολικών Εσόδων	16
7.1 Κύκλος εργασιών	16
7.2 Φόρος εισοδήματος	17
7.3 Κέρδη / Ζημίες κατά μετοχή	17
7.4 Μερίσματα ανά μετοχή	17
8. Πληροφόρηση κατά τομέα	17
9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	20
10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	20
11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	20

Στοιχεία & πληροφορίες της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Μαρτίου 2011

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	Εταιρεία	
		31.3.2011	31.12.2010
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	(6.1)	19.209.494,46	19.417.696,76
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(6.2)	122.309,03	146.116,45
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	(6.3)	561.338,08	666.147,16
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(6.4)	714.255,00	714.255,00
Λοιπές απαιτήσεις	(6.7)	32.032,28	32.814,46
		20.639.428,85	20.977.029,83
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	(6.5)	238.725,51	262.591,54
Πελάτες	(6.6)	3.716.517,18	3.604.738,66
Λοιπές απαιτήσεις	(6.7)	3.408.222,27	3.739.997,25
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		61.071,68	56.295,89
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα		1.203.076,34	1.260.192,04
		8.627.612,98	8.923.815,38
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		29.267.041,83	29.900.845,21
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό κεφάλαιο		7.180.584,00	7.180.584,00
Υπέρ το άρτιο		4.832.733,68	4.832.733,68
Αποθεματικά κεφάλαια		5.333.860,07	5.333.860,07
Αποτελέσματα εις νέον		4.989.528,87	4.989.528,87
Αποτελέσματα περιόδου		(597.865,79)	0,00
Σύνολο Καθαρής Θέσης		21.738.840,83	22.336.706,62
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	(6.8)	1.525.489,45	1.589.931,45
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	(6.9)	1.041.043,55	1.031.001,47
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους		1.115.321,04	1.205.531,45
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων		916.349,29	936.817,57
Λοιπές Προβλέψεις	(6.10)	72.558,40	69.123,76
		4.670.761,73	4.832.405,70
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	(6.11)	2.272.244,33	2.432.946,69
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος		0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	(6.12)	282.986,97	282.958,89
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		302.207,97	15.827,31
		2.857.439,27	2.731.732,89
Σύνολο Υποχρεώσεων		7.528.201,00	7.564.138,59
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		29.267.041,83	29.900.845,21

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	1/1-31/3/2011	1/1-31/3/2010
Πωλήσεις	(7.1)	2.532.445,48	3.086.422,92
Κόστος Πωλήσεων		(2.003.699,03)	(2.343.972,06)
Μικτό κέρδος		528.746,45	742.450,86
Άλλα έσοδα		32.448,64	27.055,57
Έξοδα Διαθέσεως		(620.491,82)	(612.550,48)
Έξοδα Διοικήσεως		(422.397,05)	(446.037,33)
Άλλα έξοδα		(88.857,94)	(38.630,30)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)		(13.837,35)	(22.171,82)
Κέρδος (ζημία) προ φόρου		(584.389,07)	(349.883,50)
Φόρος Εισοδήματος	(7.2)	13.476,72	(6.260,00)
Καθαρό κέρδος (ζημία) μετά από φόρους		(597.865,79)	(343.623,50)
Κατανέμονται σε:			
Μετόχους Εταιρείας		(597.865,79)	(343.623,50)
Δικαιώματα Μειοψηφίας		0,00	0,00
Κέρδη (ζημιές) κατά μετοχή	(7.3)	(0,0250)	(0,0144)

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 1.1.2010	7.180.584,00	4.832.733,68	5.109.009,77	5.333.860,07	1.123.112,76	23.579.300,28
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1 – 31/3/2010					(343.623,50)	(343.623,50)
Καθαρά Θέση την 31.3.2010	7.180.584,00	4.832.733,68	5.109.009,77	5.333.860,07	779.489,26	23.235.676,78

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά Εύλογης Αξίας	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης
Υπόλοιπο την 1.1.2011	7.180.584,00	4.832.733,68	5.109.009,77	5.333.860,07	(119.480,90)	22.336.706,62
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1 – 31/3/2011					(597.865,79)	(597.865,79)
Καθαρά Θέση την 31.3.2011	7.180.584,00	4.832.733,68	5.109.009,77	5.333.860,07	(717.346,69)	21.738.840,83

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	<u>1/1-31/3/2011</u>	<u>1/1-31/3/2010</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη/ζημιές προ φόρων	(584.389,07)	(349.883,50)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	214.541,19	167.431,08
Προβλέψεις	74.924,21	80.128,88
Συναλλαγματικές Διαφορές	0,00	0,00
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	41.840,58	36.498,83
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	19.442,77	23.703,29
<i>Πλέον/ μείον προσαρμ. για μεταβ. λ/σμών κεφ. κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	23.866,03	(4.270,27)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	171.887,35	246.977,59
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	62.022,26	(180.540,26)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(19.442,77)	(23.703,29)
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>4.692,55</u>	<u>(3.657,65)</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	(20.650,00)
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	(2.999,75)	(23.130,24)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	0,00	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	5.605,42	1.531,47
Μερίσματα εισπραχθέντα	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>2.605,67</u>	<u>(42.248,77)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	0,00
Εξόφληση δανείων	(64.413,92)	(24.718,73)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(1,26)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(64.413,92)</u>	<u>(24.719,99)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	<u>(57.115,70)</u>	<u>(70.626,41)</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>1.260.192,04</u>	<u>1.012.221,12</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>1.203.076,34</u>	<u>941.594,71</u>

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ - Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Μαρτίου 2011

1. Γενικές πληροφορίες

Η μητρική εταιρεία «**Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ - Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.**» με ΑΡΜΑΕ 02351/006/Β/86/0023 δραστηριοποιείται στον εκδοτικό τομέα συγκεκριμένα στην έκδοση ημερήσιας οικονομικής επιχειρηματικής εφημερίδας με τον τίτλο «**Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ**» αλλά και στον εκτυπωτικό τομέα.

Η εταιρεία «**Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ - Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.**» έχει την μορφή της Ανώνυμου Εταιρείας και έχει έδρα στην Αθήνα, Λένορμαν 205, Τ.Κ. 104 42.

Το site της εταιρείας είναι www.naftemporiki.gr. Τα πληροφοριακά οικονομικά στοιχεία είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα www.naftemporiki.gr/investors.

Η εταιρεία από το 2000 είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην Κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης (**κλάδος «Μέσα Ενημέρωσης-Εκδόσεις»**)

Από την 1/8/2007 η εταιρεία εκτυπώνει την εφημερίδα στις νέες ιδιόκτητες εγκαταστάσεις της στο Κορωπί Αττικής.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, της περιόδου 1/1/2011 έως 31/3/2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 30 Μαΐου 2011.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τους:

Ειρήνη Γ. Αθανασιάδου, Πρόεδρος (εκτελεστικό μέλος)
Αγγέλα Γ. Αθανασιάδου-Κοντογούρη, Αντιπρόεδρος (εκτελεστικό μέλος)
Μαριέττα Γ. Αθανασιάδου, Διευθύνουσα Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
Λάμπρος Θ. Λυκογεώργος, Ανεξάρτητο Μέλος (μη εκτελεστικό μέλος)
Πιμπλής Νικόλαος, Ανεξάρτητο Μέλος (μη εκτελεστικό μέλος)
Ανδρέας Ακάβαλος, Ανεξάρτητο Μέλος (μη εκτελεστικό μέλος)
Αντώνης Παπαγιαννίδης, Ανεξάρτητο Μέλος (μη εκτελεστικό μέλος)

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30/6/2011. (ΦΕΚ 8129/29-7-09)

2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιεί η εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34, με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα και ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και είναι εκφρασμένες σε ευρώ. Δεδομένου ότι οι εν λόγω Οικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικές, πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2010.

2.2. Ενοποίηση

Στην ενοποίηση περιλαμβάνεται η συγγενής επιχείρηση «**ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ**» με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίου και κίνδυνο ρευστότητας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει γραπτές οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις καθώς και η παροχή υπηρεσιών γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών, η δε είσπραξη αυτών γίνεται με μετρητά και μεταχρονολογημένες επιταγές. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα μέσω της διαθεσιμότητας επαρκών πιστωτικών ορίων. Τα αδιάθετα πιστωτικά όρια των τραπεζικών χρηματοδοτήσεων την 31/3/2011 ανέρχονται σε € 4.950.000,00.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος από την μεταβολή του επιτοκίου δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός για την εταιρεία λόγω του ελεγχόμενου ύψους των δανείων.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο διότι το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών διενεργείται σε ευρώ.

Κίνδυνος Αγοράς

Για τη διαχείριση του κινδύνου από τις μεταβολές των τιμών του δημοσιογραφικού χάρτου η εταιρεία κλείνει τιμές για τις προμήθειες ενός έτους με δύο προμηθευτές με αποτέλεσμα να εξομαλύνεται ο κίνδυνος από τις ενδεχόμενες διακυμάνσεις της τιμής εντός του έτους.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, κρίσεις και υποθέσεις

Οι Λογιστικές Αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμών που τηρήθηκαν στην σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από την Διοίκηση, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που επηρεάζουν τις εκτιμήσεις, είναι οι ίδιες με εκείνες οι οποίες είχαν υιοθετηθεί και στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010.

5. Νέα Πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

Στην τρέχουσα περίοδο δεν συνέτρεξε περίπτωση εφαρμογής νέων Προτύπων, Διερμηνειών ή τροποποιήσεων αυτών.

Από το IASB και την IFRIC, έχουν εκδοθεί νέα Πρότυπα και Διερμηνείες και έχουν τροποποιηθεί υφιστάμενα, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν μετά την 01/01/2011. Τα κυριότερα εξ αυτών και η εκτιμώμενη επίπτωσή τους στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας έχουν ως εξής:

Τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα –Γνωστοποιήσεις», με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.07.2011 και προβλέπει την παράθεση γνωστοποιήσεων σε μια σημείωση των οικονομικών καταστάσεων, που αφορά μεταβιβασθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν διαγράφονται και τυχόν συνεχή ανάμειξη στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

«Δ.Π.Χ.Α. 9 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία» που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2009 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01.01.2013. Το νέο πρότυπο αποτελεί το πρώτο βήμα για την αντικατάσταση του Δ.Λ.Π. 39 και προβλέπει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου για την διαχείριση τους και επιμετρώνται είτε στην εύλογη αξία είτε στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στην εταιρεία.

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

6. Ανάλυση Κονδυλίων Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

6.1. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ						
	Οικόπεδα - Κτίρια	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
1.1.2010						
Αξία Κτήσης	15.107.946,09	1.843.162,24	6.622.046,71	124.543,27	1.261.158,38	24.958.856,69
Αποσβέσεις	(625.182,97)	0,00	(2.934.397,20)	(91.266,66)	(1.126.666,01)	(4.777.512,84)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	14.482.763,12	1.843.162,24	3.687.649,51	33.276,61	134.492,37	20.181.343,85
ΚΙΝΗΣΗ ΕΤΟΥΣ 2010						
Υπόλοιπο έναρξης	14.482.763,12	1.843.162,24	3.687.649,51	33.276,61	134.492,37	20.181.343,85
Προσθήκες	0,00	15.992,85	9.018,70	0,00	24.525,64	49.537,19
Αξία κτήσης πωληθέντων παγίων	0,00	0,00	584.519,86	0,00	0,00	584.519,86
Λοιπές μεταβολές / διαγραφές (αναπόσβεστη αξία)	0,00	0,00	(8.415,59)	0,00	0,00	(8.415,59)
Μεταφορές	0,00	(1.859.155,09)	1.859.155,09	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις χρήσης	(233.562,97)	0,00	(495.261,94)	(5.479,57)	(70.466,16)	(804.770,64)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	0,00	0,00	(584.519,86)	0,00	0,00	(584.519,86)
Λοιπές μεταβολές	0,00	0,00	1,32	0,00	0,63	1,95
Αναπόσβεστη αξία	14.249.200,15	0,00	5.052.147,09	27.797,04	88.552,48	19.417.696,76
31.12.2010						
Αξία κτήσης	15.107.946,09	0,00	7.897.285,05	124.543,27	1.285.684,02	24.415.458,43
Αποσβέσεις	(858.745,94)	0,00	(2.845.137,96)	(96.746,23)	(1.197.131,54)	(4.997.761,67)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	14.249.200,15	0,00	5.052.147,09	27.797,04	88.552,48	19.417.696,76

ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ						
	Οικόπεδα - Κτίρια	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Μηγ/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
1.1.2011						
Αξία Κτήσης	15.107.946,09	0,00	7.897.285,05	124.543,27	1.285.684,02	24.415.458,43
Αποσβέσεις	(858.745,94)	0,00	(2.845.137,96)	(96.746,23)	(1.197.131,54)	(4.997.761,67)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	14.249.200,15	0,00	5.052.147,09	27.797,04	88.552,48	19.417.696,76
ΚΙΝΗΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ						
Υπόλοιπο έναρξης	14.249.200,15	0,00	5.052.147,09	27.797,04	88.552,48	19.417.696,76
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00	2.999,75	2.999,75
Αξία κτήσης πωληθέντων παγίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές μεταβολές / διαγραφές (αναπόσβεστη αξία)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	(58.390,79)	0,00	(137.811,63)	(1.369,90)	(13.629,73)	(211.202,05)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές μεταβολές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπόσβεστη αξία	14.190.809,36	0,00	4.914.335,46	26.427,14	77.922,50	19.209.494,46
31.3.2011						
Αξία κτήσης	15.107.946,09	0,00	7.897.285,05	124.543,27	1.288.683,77	24.418.458,18
Αποσβέσεις	(917.136,73)	0,00	(2.982.949,59)	(98.116,13)	(1.210.761,27)	(5.208.963,72)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	14.190.809,36	0,00	4.914.335,46	26.427,14	77.922,50	19.209.494,46

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

Επί των ακινήτων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
 Η τελευταία αναπροσαρμογή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων έγινε την 31/12/2008 από ανεξάρτητο εκτιμητή με την Μέθοδο Συγκριτικών Στοιχείων ή Κτηματαγοράς και την Μέθοδο Υπολειμματικού Κόστους Αντικατάστασης.

6.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Λογισμικά προγράμματα	448.459,65	448.459,65
Μείον: Αποσβέσεις	<u>326.150,62</u>	<u>302.343,20</u>
Σύνολο	122.309,03	146.116,45

6.3. Συμμετοχές σε Συγγενείς επιχειρήσεις

Το υπόλοιπο του λογαριασμού της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της εταιρείας «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις» αναλύεται ως εξής:

31.12.2010

α/α	Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες	Λογιστική Αξία 01.01.2010	Μερίδιο κερδών / ζημιών	Αναλογία μερισμάτων πληρωτέων	Λογιστική Αξία 31.12.2010
1	ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	678.177,81	60.979,35	(73.010,00)	666.147,16
	ΣΥΝΟΛΟ	678.177,81	60.979,35	(73.010,00)	666.147,16

31.3.2011

α/α	Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες	Λογιστική Αξία 01.01.2011	Μερίδιο κερδών / ζημιών	Αναλογία μερισμάτων πληρωτέων	Λογιστική Αξία 31.3.2011
1	ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	666.147,16	(47.446,00)	(57.363,08)	561.338,08
	ΣΥΝΟΛΟ	666.147,16	(47.446,00)	(57.363,08)	561.338,08

Εάν η συμμετοχή στη συγγενή επιχείρηση είχε αποτιμηθεί με τη μέθοδο του κόστους κτήσης τα κονδύλια της κατάστασης οικονομικής θέσης και της κατάστασης συνολικών εσόδων της 31/3/2011 θα είχαν διαμορφωθεί ως εξής:

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31.3.2011

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	19.209.494,46
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	122.309,03
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	782.053,38
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	714.255,00
Λοιπές απαιτήσεις	32.032,28
	20.860.144,15

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Αποθέματα	238.725,51
Πελάτες	3.717.267,41
Λοιπές απαιτήσεις	3.350.859,19
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	61.071,68
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.203.076,34
	8.571.000,13

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων

29.431.144,28

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Μετοχικό κεφάλαιο	7.180.584,00
Υπέρ το άρτιο	4.832.733,68
Αποθεματικά κεφάλαια	5.333.860,07
Αποτελέσματα εις νέον	5.105.435,09
Αποτελέσματα περιόδου	(550.419,79)
Σύνολο Καθαρής Θέσης	21.902.193,05

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δάνεια	1.525.489,45
Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος	1.041.043,55
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους	1.115.321,04
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	916.349,29
Λοιπές Προβλέψεις	72.558,40
	4.670.761,73

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.272.994,56
Τρέχων Φόρος Εισοδήματος	0,00
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	282.986,97
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	302.207,97
	2.858.189,50

Σύνολο Υποχρεώσεων

7.528.951,23

Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων

29.431.144,28

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	<u>1/1-31/3/2011</u>
Πωλήσεις	2.532.445,48
Κόστος Πωλήσεων	<u>(2.003.699,03)</u>
Μικτό κέρδος	528.746,45
Άλλα έσοδα	32.448,64
Έξοδα Διαθέσεως	(620.491,82)
Έξοδα Διοικήσεως	(422.397,05)
Άλλα έξοδα	(41.411,94)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	<u>(13.837,35)</u>
Κέρδος (ζημία) προ φόρου	(536.943,07)
Φόρος Εισοδήματος	13.476,72
Καθαρό κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους	<u>(550.419,79)</u>

6.4. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αφορούν συμμετοχή ποσού € 714.255,00 στο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΥΡΩΠΗ ΑΕ με ποσοστό συμμετοχής 5,90%.

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένα βασικά οικονομικά στοιχεία της εταιρείας ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε. Το χρηματοοικονομικό αυτό στοιχείο αποτιμάται στο κόστος κτήσεως με έλεγχο για τυχόν απομείωση διότι η εύλογη αξία δεν μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα.

Επωνυμία	Έδρα	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Κύκλος εργασιών	Κέρδη/ (ζημίες)	Ποσοστό συμμετοχής
ΕΥΡΩΠΗ Α.Ε.	Αθήνα	50.190.393,66	38.988.459,00	77.328.321,28	98.131,24	5,90%

Τα στοιχεία του πίνακα αντλήθηκαν από τον Ισολογισμό της 31.12.2010. Η συμμετοχή της κατά 5,90% στην Ανώνυμη Εταιρεία πρακτορεύσεως και διανομής ημερήσιου και περιοδικού τύπου ΕΥΡΩΠΗ, έγινε με σκοπό την επίτευξη προσφορότερων όρων διανομής της εφημερίδας, μέσω των συνεργιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή μας στο Πρακτορείο Ευρώπη, το οποίο διαθέτει μεγάλο δίκτυο σημείων πώλησης και άριστο μηχανογραφικό εξοπλισμό, στοιχεία τα οποία συνέβαλαν στην αύξηση των πωλήσεων μέσω των περιπτέρων, στη μείωση των επιστρεφόμενων εφημερίδων και μείωση του κόστους διακίνησης των εφημερίδων προς τους συνδρομητές της επαρχίας.

6.5. Αποθέματα

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Εμπορεύματα	5.312,86	7.718,34
Προϊόντα	4.190,54	4.221,53
Υποπροϊόντα και υπολείμματα	2.159,78	2.159,78
Α' και Β' ύλες – Ανταλλακτικά παγίων	227.062,33	248.491,89
Σύνολο	<u>238.725,51</u>	<u>262.591,54</u>

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

6.6. Πελάτες

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Πελάτες εσωτερικού	3.954.009,76	4.214.289,64
Πελάτες εξωτερικού	473.310,40	78.454,01
Ελληνικό Δημόσιο & Ν.Π.Δ.Δ.	476.399,11	459.197,10
Πελάτες επισφαλείς	<u>248.756,09</u>	<u>248.756,09</u>
	5.152.475,36	5.000.696,84
Μείον: προβλέψεις για πελάτες	(1.435.958,18)	(1.395.958,18)
Σύνολο	<u>3.716.517,18</u>	<u>3.604.738,66</u>

6.7. Λοιπές απαιτήσεις

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	1.614,13	1.614,13
Μείον: Προβλέψεις	<u>(1.170,00)</u>	<u>(1.170,00)</u>
	444,13	444,13
Επιταγές εισπρακτέες	2.309.588,20	2.684.786,85
Επιταγές σε καθυστέρηση	285.011,63	271.637,63
Μείον: Προβλέψεις	<u>(29.038,22)</u>	<u>(29.038,22)</u>
	255.973,41	242.599,41
Λοιποί χρεωστικοί λογαριασμοί	507.572,67	679.782,69
Απαιτήσεις από μερίσματα συγγενούς εταιρείας	57.363,08	0,00
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	221.928,88	66.254,37
Προκαταβολές σε προσωπικό	2.350,00	2.500,00
Προκαταβολές σε προμηθευτές	53.001,90	55.447,11
Μεταβατικοί λογαριασμοί	0,00	8.182,69
Σύνολο	<u>3.408.222,27</u>	<u>3.739.997,25</u>

6.8. Μακροπρόθεσμα δάνεια

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Τράπεζα EUROBANK	1.200.000,00	1.200.000,00
Τράπεζα ALPHA BANK	325.489,45	389.931,45
Σύνολο	<u>1.525.489,45</u>	<u>1.589.931,45</u>

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

Το μακροπρόθεσμο δάνειο από την τράπεζα EUROBANK ποσού € 1.200.000,00 είναι χωρίς εμπράγματα εξασφαλίσεις και είναι πληρωτέο στη λήξη του στις 28/6/2012. Το επιτόκιο δανεισμού ανέρχεται σε EURIBOR τριμήνου πλέον spread 3% απαλλασσόμενο από εισφορά του Ν.128/75.

Το μακροπρόθεσμο δάνειο από την τράπεζα ALPHA BANK ανέρχεται την 31/3/2011 σε ποσό € 608.443,61 από το οποίο ποσό € 282.954,16 έχει εμφανιστεί στο κονδύλιο της κατάστασης οικονομικής θέσης «Βραχυπρόθεσμα δάνεια» δεδομένου ότι αφορά δόσεις πληρωτέες μέχρι τις 31/3/2012. Η εξόφληση του δανείου θα γίνει σε 12 τριμηνιαίες δόσεις μέχρι την 31/5/2013. Το επιτόκιο δανεισμού ανέρχεται σε EURIBOR τριμήνου πλέον spread 3% απαλλασσόμενο από εισφορά του Ν.128/75.

6.9. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>		
Από αποζημίωση προσωπικού	223.063,52	241.105,60
Από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	<u>258.978,94</u>	<u>250.978,94</u>
Σύνολο (α)	482.042,46	492.084,54
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>		
Από αναπροσαρμογές γηπέδων & κτιρίων	1.384.072,21	1.384.072,21
Από αποσβέσεις κτιρίων	<u>139.013,80</u>	<u>139.013,80</u>
Σύνολο (β)	1.523.086,01	1.523.086,01
Συμψηφιστικό σύνολο αναβ/νων φορολογικών υποχρεώσεων (β) – (α)	<u>1.041.043,55</u>	<u>1.031.001,47</u>

	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.12.2010	ΧΡΕΩΣΕΙΣ/ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	ΧΡΕΩΣΕΙΣ/ ΠΙΣΤΩΣΕΙΣ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31.3.2011
<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>				
Από αποζημίωση προσωπικού	241.105,60	(18.042,08)	0,00	223.063,52
Από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	<u>250.978,94</u>	<u>8.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>258.978,94</u>
Σύνολο (α)	492.084,54	(10.042,08)	0,00	482.042,46
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>				
Από αναπροσαρμογές γηπέδων & κτιρίων	1.384.072,21	0,00	0,00	1.384.072,21
Από αποσβέσεις κτιρίων	<u>139.013,80</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>139.013,80</u>
Σύνολο (β)	1.523.086,01	0,00	0,00	1.523.086,01
Συμψηφιστικό σύνολο αναβ/νων φορολογικών υποχρεώσεων (β) – (α)	<u>1.031.001,47</u>	<u>10.042,08</u>	<u>0,00</u>	<u>1.041.043,55</u>

6.10. Λοιπές Προβλέψεις

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Προβλέψεις για διαφορές φορολογικού ελέγχου	<u>72.558,40</u>	<u>69.123,76</u>
Σύνολο	<u>72.558,40</u>	<u>69.123,76</u>

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2007. Για την περίοδο 1/1/2011-31/3/2011 η εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου που αφορούν φόρο εισοδήματος και προσαυξήσεις φόρου εισοδήματος ποσό € 3.434,64.

Οι εταιρείες «ΓΡΑΦΙΚΕΣ ΤΕΧΝΕΣ- ΑΦΟΙ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗ Α.Ε.» και «ΑΙΜΟΣ ΑΕ - ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» οι οποίες στην χρήση 2009 συγχωνεύτηκαν με απορρόφηση σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2166/1993 έχουν ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2010 έως και τη χρήση 2009.

Η συγγενής εταιρεία «ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.» έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3888/2010.

6.11. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Προμηθευτές	1.548.355,71	1.665.913,32
Προκαταβολές πελατών	35.851,33	47.478,14
Μερίσματα πληρωτέα	45.288,52	45.288,52
Λοιπές υποχρεώσεις	260.987,01	140.001,91
Υποχρεώσεις από φόρους & τέλη	217.646,41	231.307,39
Αγγελιόσημο υπέρ ΤΣΠΕΑΘ	48.640,92	80.405,82
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	115.474,43	222.551,59
Σύνολο	<u>2.272.244,33</u>	<u>2.432.946,69</u>

Όλες οι ανωτέρω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες κατά μέσο όρο 5 μήνες από την λήξη τους. Οι εύλογες αξίες τους ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους.

6.12. Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις

	Η εταιρεία	
	31.3.2011	31.12.2010
Τράπεζα Πειραιώς	28,08	0,00
Τράπεζα ALPHA BANK	282.954,16	282.954,16
Τράπεζα Εθνική	4,73	4,73
Σύνολο	<u>282.986,97</u>	<u>282.958,89</u>

Το υπόλοιπο της 31/3/2011 της τράπεζας ALPHA BANK αφορά το μέρος του μακροπρόθεσμου δανείου που είναι πληρωτέο μέχρι την 31/3/2012.

Οι εύλογες αξίες των δανείων ταυτίζονται με τις λογιστικές αξίες τους.

7. Ανάλυση Κονδυλίων Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

7.1. Κύκλος εργασιών

	Η εταιρεία	
	1.1-31.3.2011	1.1-31.3.2010
Πωλήσεις εφημερίδων μέσω πρακτορείων	106.114,05	133.080,40
Συνδρομές εφημερίδας	825.517,38	947.844,28
Πωλήσεις εφημερίδας μέσω γραφείων	40,17	113,01
Έσοδα από δημοσιεύσεις	1.505.828,59	1.497.318,50
Εκτυπώσεις εντύπων	16.891,26	443.315,16
Πωλήσεις βιβλίων	7.362,67	11.013,12
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων & άχρηστου υλικού	22.835,53	18.398,95
Πωλήσεις υπηρεσιών ενημέρωσης	8.600,00	8.600,00
Χορηγίες	8.333,33	0,00
Εκπαιδευτικά σεμινάρια	30.922,50	26.739,50
Σύνολο	2.532.445,48	3.086.422,92

α) Οι πωλήσεις της εταιρείας πραγματοποιούνται εντός της Ελλάδος και θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός τομέας.

β) Οι πωλήσεις της εταιρείας αφορούν κατά κύριο λόγο προϊόντα εκδοτικής και εκτυπωτικής δραστηριότητας.

Ανάλυση κύκλου εργασιών κατά ΣΤΑΚΟΔ 2003

	Η εταιρεία	
	1.1-31.3.2011	1.1-31.3.2010
221.2 Έκδοση εφημερίδας	2.454.433,52	2.586.956,19
222.2 Εκτυπωτικές δραστηριότητες	16.891,26	443.315,16
515.7 Χονδρικό εμπόριο απορριμμάτων & υπολειμμάτων	22.835,53	18.398,95
804.9 Υπηρεσίες εκπαίδευσης	30.922,50	26.739,50
524.7 Λιανικό εμπόριο βιβλίων, εφημερίδων και χαρτικών	7.362,67	11.013,12
Σύνολο	2.532.445,48	3.086.422,92

7.2. Φόρος εισοδήματος

	Η εταιρεία	
	1.1-31.3.2011	1.1-31.3.2010
Φόρος εισοδήματος επί φορολογητέων Κερδών	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων (των απορροφούμενων εταιρειών)	0,00	0,00
Προβλέψεις φόρων φορολ.ελεγχ. περιόδου	3.434,64	4.170,79
Αναβαλλόμενο φορολογικό έξοδο ή (έσοδο)	10.042,08	(10.430,79)
Σύνολο	13.476,72	(6.260,00)

7.3. Κέρδη/ζημιές ανά μετοχή

	Η εταιρεία	
	1.1-31.3.2011	1.1-31.3.2010
Κέρδη / (ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	(597.865,79)	(343.623,50)
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	23.935.280	23.935.280
Κέρδη/ζημιές κατά μετοχή - βασικά σε €	(0,0250)	(0,0144)

Τα βασικά κέρδη/ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

7.4. Μερίσματα ανά μετοχή

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στη Γενική Συνέλευση τη μη διανομή μερίσματος, δεδομένου ότι στη χρήση 2010 η εταιρεία παρουσίασε ζημιές.

8. Πληροφόρηση κατά τομέα

Επιχειρηματικός τομέας είναι ένα διακριτό συστατικό μέρος της εταιρείας το οποίο διαθέτει αγαθά και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων τομέων.

Γεωγραφικός τομέας είναι ένα διακριτό συστατικό μέρος της εταιρείας το οποίο διαθέτει αγαθά και υπηρεσίες μέσα σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον το οποίο υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα τομέων που λειτουργούν σε άλλα οικονομικά περιβάλλοντα.

Ως προς τη γεωγραφική δραστηριοποίηση της εταιρείας διευκρινίζεται ότι οι πωλήσεις πραγματοποιούνται κατά κύριο λόγο εντός της Ελλάδος και θεωρούνται ως ένας γεωγραφικός τομέας. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον εκδοτικό και εκτυπωτικό τομέα.

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

Η συγγενής εταιρεία δραστηριοποιείται στον τομέα οργάνωσης συνεδρίων.

Η πληροφόρηση κατά τομέα είναι η εξής :

31/3/2011				
	ΕΚΑΟΤΙΚΟΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	13.736.163,06	5.595.640,43		19.331.803,49
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις			561.338,08	561.338,08
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			32.032,28	32.032,28
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία			714.255,00	714.255,00
Αποθέματα	231.560,00	7.165,51		238.725,51
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.399.139,45	725.600,00		7.124.739,45
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών			1.203.076,34	1.203.076,34
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού			61.071,68	61.071,68
Καθαρό Σύνολο Ενεργητικού	20.366.862,51	6.328.405,94	2.571.773,38	29.267.041,83
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.525.489,45			1.525.489,45
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			3.145.272,28	3.145.272,28
Τρέχων φόρος Εισοδήματος			0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0,00	282.986,97	0,00	282.986,97
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.574.452,30			2.574.452,30
Ίδια Κεφάλαια			21.738.840,83	21.738.840,83
Σύνολο Παθητικού	4.099.941,75	282.986,97	24.884.113,11	29.267.041,83

31/3/2010				
	ΕΚΑΟΤΙΚΟΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ	ΜΗ ΚΑΤΑΝΕΜΗΜΕΝΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία	14.165.120,30	6.052.023,62	0,00	20.217.143,92
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	0,00	0,00	567.139,96	567.139,96
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00	32.814,46	32.814,46
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	0,00	0,00	714.255,00	714.255,00
Αποθέματα	161.827,16	25.365,25	0,00	187.192,41
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.995.290,42	840.052,08	0,00	7.835.342,50
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών	0,00	0,00	941.594,71	941.594,71
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	0,00	0,00	77.928,34	77.928,34
Καθαρό Σύνολο Ενεργητικού	21.322.237,88	6.917.440,95	2.333.732,47	30.573.411,30
Μακροπρόθεσμα δάνεια	853.603,22	346.396,78	0,00	1.200.000,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	0,00	3.370.266,06	3.370.266,06
Τρέχων φόρος Εισοδήματος	0,00	0,00	173.679,65	173.679,65
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0,00	410.754,93	0,00	410.754,93
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.013.446,66	169.587,22	0,00	2.183.033,88
Ίδια Κεφάλαια	0,00	0,00	23.235.676,78	23.235.676,78
Σύνολο Παθητικού	2.867.049,88	926.738,93	26.779.622,49	30.573.411,30

Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ – Π. ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ & ΣΙΑ Α.Ε.
ΛΕΝΟΡΜΑΝ 205 ΑΘΗΝΑ Τ.Κ. 104 42 Τηλ. 210 5198000
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις
περιόδου 1^{ης} Ιανουαρίου – 31^{ης} Μαρτίου 2011

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ				
	01/01-31/03/2011			
	ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
	2.454.433,52	16.891,26	61.120,70	2.532.445,48
Κόστος Πωλήσεων	1.969.812,74	14.279,90	19.606,39	2.003.699,03
Μικτό κέρδος	484.620,78	2.611,36	41.514,31	528.746,45
Άλλα έσοδα	32.448,64			32.448,64
Έξοδα Διαθέσεως	620.165,93	325,89		620.491,82
Έξοδα Διοικήσεως	419.853,75	185,90	2.357,40	422.397,05
Άλλα έξοδα	88.857,94			88.857,94
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	13.837,35			13.837,35
Κέρδος (ζημία) προ φόρου	-625.645,55	2.099,57	39.156,91	-584.389,07
Φόρος Εισοδήματος	13.476,72			13.476,72
Καθαρό κέρδος (ζημία) μετά από φόρους	-639.122,27	2.099,57	39.156,91	-597.865,79

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 1/1/2010 - 31/3/2010				
	ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ	ΕΚΤΥΠΩΤΙΚΟΣ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Πωλήσεις	2.586.956,19	443.315,16	56.151,57	3.086.422,92
Κόστος Πωλήσεων	(1.924.483,39)	(385.797,72)	(33.690,95)	(2.343.972,06)
Μικτό κέρδος	662.472,80	57.517,44	22.460,62	742.450,86
Άλλα έσοδα	27.055,57	0,00	0,00	27.055,57
Έξοδα Διαθέσεως	(551.030,48)	(61.520,00)	0,00	(612.550,48)
Έξοδα Διοικήσεως	(418.877,33)	(22.310,00)	(4.850,00)	(446.037,33)
Άλλα έξοδα	(38.630,3)	0,00	0,00	(38.630,3)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(19.578,25)	(2.593,57)	0,00	(22.171,82)
Κέρδος (ζημία) προ φόρου	(338.587,99)	(28.906,13)	17.610,62	(349.883,50)
Φόρος Εισοδήματος	5.008,00	1.252,00	0,00	6.260,00
Καθαρό κέρδος (ζημία) μετά από φόρους	(333.579,99)	(27.654,13)	17.610,62	(343.623,50)

9. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

α) Συναλλαγές με συγγενείς εταιρείες

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ / ΑΓΟΡΕΣ 1/1-31/3/2011				
ΠΩΛΗΤΗΣ	ΑΓΟΡΑΣΤΗΣ			
		Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
	Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00
	ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	0,00	0,00	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ	0,00	0,00	0,00

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ / ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31/3/2011				
ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ			
		Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	ΣΥΝΟΛΟ
	Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	0,00	0,00	0,00
	ΕΡΑΣΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	750,23	0,00	750,23
	ΣΥΝΟΛΟ	750,23	0,00	750,23

β) Συναλλαγές με μέλη της Διοίκησης και μέλη οικογενειών τους 1/1- 31/3/2011 3.226,60

γ) Υποχρεώσεις προς τα μέλη της Διοίκησης και προς τα μέλη οικογενειών τους την 31/3/2011 4.710,02

δ) Αμοιβές Διευθυντικών στελεχών 1/1-31/3/2011 34.955,94

ε) Αμοιβές μελών Διοίκησης 1/1-31/3/2011 3.226,60

10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Σύμφωνα με τις διαβεβαιώσεις της νομικού συμβούλου της εταιρείας δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων κατά της εταιρείας.

11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/3/2011 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία.

Αθήνα, 30/5/2011

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ειρήνη Γ. Αθανασιάδου
Α.Τ. Χ- 217838

Μαριέττα Γ. Αθανασιάδου
Α.Τ. Χ-091706

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Προϊστάμενος του Λογιστηρίου

Διονύσιος Α. Γουσέτης
Α.Τ. ΑΕ-518679

Κωνσταντίνος Γ. Καψιώτης
Α.Τ. Ι-928993