

ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (Δ.Π.Χ.Α)
(Όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση)

star

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ:

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.»

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ της 08/09/2023
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. (εφεξής η Εταιρεία) θέτουμε στην κρίση σας για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022 τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην έκθεσή μας αυτή, παρέχονται πληροφορίες και επεξηγήσεις οι οποίες είναι σύμφωνες με τα όσα ορίζει το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 και θα βοηθήσουν στο σχηματισμό, από μέρους σας, μιας κατά το δυνατόν πληρέστερης εικόνας της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022, αλλά και για την προοπτική των εργασιών της Εταιρείας.

Η Έκθεση Διαχείρισης καθώς και οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιέχουν το σύνολο της αναγκαίας πληροφόρησης με αντικειμενικό και επαρκή τρόπο και με γνώμονα την ουσιαστική και όχι τυπική πληροφόρηση των θεμάτων που περιέχονται σε αυτές και σας παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε.

Στόχοι, Βασικές Αξίες και Κύριες Στρατηγικές

Η ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. είναι Ανώνυμη Εταιρεία η οποία εκμεταλλεύεται τον τηλεοπτικό σταθμό εθνικής εμβέλειας «STAR», και έχει την έδρα, τα κεντρικά γραφεία και τις κύριες εγκαταστάσεις της στην Νέα Κηφισιά, στην οδό Βιλτανιώτη 36. Ιδρύθηκε το 1989 με διάρκεια ζωής εκατό (100) έτη, η οποία δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η δημιουργία, εγκατάσταση λειτουργία και εκμετάλλευση ενός τηλεοπτικού σταθμού σύμφωνα με τους όρους του νόμου καθώς και η παραγωγή, εκμετάλλευση και εμπορία οπτικοακουστικών έργων, υπό την προϋπόθεση ότι αποτελούν περιεχόμενο του προγράμματος που μεταδίδεται από τον ίδιο το σταθμό. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία έχει λάβει άδεια παρόχου επίγειας ψηφιακής τηλεοπτικής ευρυεκπομπής ελεύθερης λήψης εθνικής εμβέλειας ενημερωτικού προγράμματος γενικού περιεχομένου, σύμφωνα με την υπ' αριθμό 105/2018 απόφαση του ΕΣΡ. Ο στόχος αυτός, σε συνδυασμό με την καθοδήγηση της Διοίκησης και την απαραίτητη συμβολή των εργαζομένων, οδήγησε στην έως σήμερα ανάπτυξη της Εταιρείας και θα συνεχίσει να συμβάλλει θετικά στη διαρκή της ανάπτυξη.

Ως στρατηγική η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την διαρκή βελτίωση των υπηρεσιών και των οικονομικών μεγεθών της διατηρώντας μια σταθερή ανάπτυξη. Η Εταιρεία θεωρεί τους ανθρώπους της ως το πιο πολύτιμο πλεονέκτημα για τον στρατηγικό σχεδιασμό, τις πολιτικές, τις αξίες και το όραμά της. Ως εκ τούτου, επενδύει στους ανθρώπους της σε όλα τα επίπεδα της οργάνωσης και συνεχώς στοχεύει στην περαιτέρω ανάπτυξη.

Συνοπτική Ανάλυση Πεπραγμένων 2022 & Προοπτικές για το 2023

Η εξέλιξη των εργασιών της Εταιρείας κρίνεται ως αρκούντως ικανοποιητική, με δεδομένη τη δυσμενή οικονομική συγκυρία για το σύνολο των ελληνικών επιχειρήσεων. Η Εταιρεία μέσα στο 2022 κατάφερε να διατηρήσει σημαντικό μέρος των μεριδίων τηλεθέασης της λόγω της αναγνώρισης της ποιοτικής διαφοράς του προγράμματός της.

Συγκεντρωτικά, οι τηλεθέσεις για το 2022 και 2021 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Περίοδος	Σύνολο	Κοινό 18-54	Παιδιά 6-14	Γυναίκες 25-44	Άνδρες 25-44
IAN-ΔΕΚ 2022	9,7 %	10,8 %	10,4 %	11,3 %	10,1 %
IAN-ΔΕΚ 2021	11,2%	12,7%	11,0%	13,1%	11,6%

Η συνολική διαφημιστική δαπάνη δεν είναι εύκολο να υπολογισθεί σε τι ύψος θα διαμορφωθεί το 2023 σε σχέση με το 2022, καθώς η μεταβολή της διαφημιστικής δαπάνης είναι συνυφασμένη με το οικονομικό, πολιτικό και φορολογικό περιβάλλον της χώρας. Η Εταιρεία είναι σε θέση να προσαρμόζει την πολιτική εμπορικών εσόδων, με έμφαση στην αξιοποίηση της ανάπτυξης του μεριδίου τηλεθέασης της τηλεόρασης του STAR, ιδιαίτερα δε σε εμπορικά κοινά σε ζώνες υψηλής τηλεθέασης. Η Νέα Τηλεόραση Α.Ε. θα συνεχίσει και το 2023 να επενδύει σε εσωτερικές παραγωγές, διεθνούς φήμης τηλεοπτικά προγράμματα και σε ποιοτικό ξένο πρόγραμμα, με απώτερο σκοπό για την Εταιρεία την εδραίωση της στις πρώτες θέσεις των προτιμήσεων των τηλεθεατών με τη χρήση των ιδίων χρηματοοικονομικών της πόρων, χωρίς την ανάγκη χρήσης περαιτέρω τραπεζικού δανεισμού.

Αρχές Διοίκησης και Εσωτερικά Συστήματα Διαχείρισης

Η διοίκηση της εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η εταιρεία διαιρείται σε επιμέρους διευθύνσεις και οργανώνει το προσωπικό της ιεραρχικά. Οι επιμέρους διευθύνσεις της εταιρείας είναι οι εξής: Γενική, Ειδήσεων, Οικονομική, Ανθρώπινων πόρων, Επικοινωνίας, Εμπορική, Προγράμματος, Τεχνικής Λειτουργίας καθώς και η Νομική Υπηρεσία.

Επιδόσεις των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Οικονομικός Απολογισμός

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας κατά την κλειόμενη χρήση 2022 ανήλθε σε ποσό 60,16 εκατ. € που συνιστά μείωση 13,22 % περίπου σε σχέση με τον κύκλο εργασιών της εταιρείας κατά την προηγούμενη χρήση 2021 (69,33 εκατ. €).

Το κόστος των πωλήσεων της εταιρείας, ανήλθε κατά την κλειόμενη χρήση 2022 στο ποσό 62,70 εκατ. € και κατά την προηγούμενη χρήση 2021 στο ποσό 58,55 εκατ. € ήτοι αύξηση ποσοστού 7,09%. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως κατά την κλειόμενη χρήση 2022 ποσό 1,38 εκατ. € και κατά την προηγούμενη χρήση 2021 ποσό 1,32 εκατ. € ήτοι αύξηση ποσοστού 4,58 % περίπου.

Το κόστος διοικητικής λειτουργίας της εταιρείας ανήλθε κατά την κλειόμενη χρήση 2022 σε ποσό 7,17 εκατ. € και κατά την προηγούμενη χρήση 2021 στο ποσό 7,02 εκατ. € ήτοι αύξηση ποσοστού 2,05%. Το κόστος λειτουργίας διαθέσεως κατά την κλειόμενη χρήση 2022 ανήλθε σε 2,03 εκατ. € από 2,38 εκατ. € κατά την προηγούμενη χρήση 2021 ήτοι μείωση ποσοστού 14,81% . Οι χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα ανήλθαν κατά την κλειόμενη χρήση 2022 σε 3,83 εκατ. € και κατά την προηγούμενη χρήση 2021 στο ποσό 3,83 εκατ. € χωρίς καμία μεταβολή. Τα λοιπά έξοδα εκμεταλλεύσεως κατά την κλειόμενη χρήση 2022 ανήλθαν σε 1,06 εκατ. € και κατά την προηγούμενη χρήση 2021 ποσό 1,42 εκατ. € ήτοι μείωση ποσοστού 25,06%.

Τα συνολικά αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημίες 14,96 εκατ. € έναντι ζημιών 2,55 εκατ. € του 2021.

Οικονομική Κατάσταση και Προοπτική της Εταιρείας

Πέραν της γενικότερης οικονομικής κρίσης που βιώνει η Ελληνική αγορά, η Εταιρία δραστηριοποιείται σε ένα εν γένει έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, ως εκ τούτου η διοίκηση της Εταιρίας έχει προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να βελτιωθούν τα έσοδά και να ισχυροποιηθεί η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Βασικότερος στρατηγικός στόχος για το 2023 αποτελεί η σημαντική βελτίωση της αποτελεσματικότητας της Εταιρίας και η εξασφάλιση της σταθερότητας της ενόψει του ασταθούς οικονομικού περιβάλλοντος που έχει διαμορφωθεί στη χώρα και στην Ευρωπαϊκή Ένωση ως προϊόν της ενεργειακής κρίσης, των γενικότερων πληθωριστικών πιέσεων καθώς και των πολεμικών ενεργειών στην Ουκρανία. Η διατήρηση της ταμειακής επάρκειας και της ομαλής χρηματοδότησης της εταιρίας, η βελτιστοποίηση της σχέσης κόστους – εσόδου, η βελτίωση των μεριδίων τηλεθέασης και η επένδυση στην αναγνώριση της ποιοτικής διαφοράς του προγράμματός της, αποτελούν βασικούς στόχους για το 2023.

Για να επιτευχθούν οι παραπάνω στόχοι η Εταιρεία κάνει διαρκείς ενέργειες για τη διατήρηση του υψηλού επιπέδου του προσωπικού και των συνεργατών που διαθέτει, την άμεση προσαρμογή της πολιτικής εμπορικών εσόδων, ενώ μέσω της εισαγωγής νέων τηλεοπτικών προγραμμάτων παράλληλα με την περαιτέρω ωρίμανση των υπάρχοντων προγραμμάτων της, φιλοδοξεί να αναπτύξει και να βελτιώσει περαιτέρω το μερίδιο τηλεθέασης της.

Επιδίωξη της διοίκησης, δεδομένων των διαμορφωθείσων συνθηκών είναι η εξισορρόπηση του κόστους προγράμματος μέσω συντονισμένων δράσεων για την επίτευξη οικονομικών κλίμακας, στα πλαίσια της εφαρμογής των στρατηγικών στόχων της Εταιρίας για το 2023 οι οποίες συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Συνέχιση των πολύ επιτυχημένων τηλεοπτικών προγραμμάτων (“The Hundred” ,“Shopping Star”, “Τροχός της Τύχης”, “Cash or Trash”, “Αλήθειες με τη Ζήνα”, κ.α.).
- Παραγωγή νέων τηλεοπτικών προγραμμάτων και σειρών (“First Dates”, “IQ 160” κ.α.), έρευνα νέων format και λοιπών εκπομπών με στόχο την περαιτέρω αύξηση του μεριδίου τηλεθέασης.
- Συνέχιση της πολύ επιτυχημένης συνεργασίας με μεγάλους οίκους του εξωτερικού αναφορικά με την αγορά ξένου τηλεοπτικού προγράμματος.

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Για την καλύτερη κατανόηση των μεγεθών της Εταιρείας, παρατίθενται παρακάτω οι σημαντικότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες της για τις χρήσεις 2022 και 2021, όπως προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές της Καταστάσεις:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>	<u>68.113,2</u>		<u>68.094,0</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	149.737,1	45,49%	157.308,9	43,29%
<u>ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>	<u>81.623,9</u>		<u>89.214,9</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	149.737,1	54,51%	157.308,9	56,71%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΑΣ ΘΕΣΗΣ</u>	<u>14.161,2</u>		<u>21.829,0</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	135.575,9	10,45%	135.479,9	16,11%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</u>	<u>135.575,9</u>		<u>135.479,9</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	149.737,1	90,54%	157.308,9	86,12%
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΑΣ ΘΕΣΗΣ</u>	<u>14.161,2</u>		<u>21.829,0</u>	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	149.737,1	9,46%	157.308,9	13,88%

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΑΣ ΘΕΣΗΣ</u>	<u>14.161,2</u>		<u>21.829,0</u>	
ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	81.623,9	17,35%	89.214,9	24,47%

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδότησεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</u>	<u>68.113,2</u>		<u>68.094,0</u>	
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	68.715,2	99,12%	62.805,3	108,42%

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ</u>	<u>(602,0)</u>		<u>5.288,7</u>	
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	68.113,2	-0,88%	68.094,0	7,77%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

(ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</u>	<u>(14.961,2)</u>		<u>(2.549,1)</u>	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	14.161,2	-105,65%	21.829,0	-11,68%

Αριθμοδείκτες δανειακής επιβάρυνσης

(ποσά σε χιλ. ευρώ)

	31/12/2022		31/12/2021	
<u>ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	55.910,7	394,82%	49.079,3	224,84%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	14.161,2		21.829,0	

Διαχείριση Χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Οικονομική διεύθυνση παρακολουθεί τις εξελίξεις τόσο στην εγχώρια οικονομική αγορά όσο και στη διεθνή και επιχειρεί βάσει των εκάστοτε δεδομένων και ενδείξεων επί των εξελίξεων να διαχειριστεί τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Τέτοιοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν τον κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του νομισματικού κινδύνου, το κίνδυνο εύλογης αξίας του επιτοκίου, και τον κίνδυνο τιμών), τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι διακυμάνσεις στις ισοτιμίες των νομισμάτων την επηρεάζουν μόνο στο βαθμό που οι αγορές (ξένο πρόγραμμα) εκφράζονται σε νόμισμα διάφορο του Ευρώ. Η έκθεση σ' αυτόν τον κίνδυνο είναι περιορισμένη και δεν θεωρεί απαραίτητη την υιοθέτηση ειδικής πολιτικής διαχείρισης αυτού του κινδύνου.

Ενδεικτικός είναι ο κατωτέρω πίνακας όπου παρουσιάζονται οι επιπτώσεις στα αποτελέσματα της Εταιρείας σε ενδεχόμενη διακύμανση της ισοτιμίας του Ευρώ έναντι του Δολαρίου.

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές ισοτιμίας Δολαρίου

	Ξένο νόμισμα Δολάριο	Ενδεικτικές μεταβολές ισοτιμίας	Επιπτώσεις στα κέρδη προ φόρων (ευρώ)	Επιπτώσεις στα Ίδια Κεφάλαια (ευρώ)
Χρήση 2022	U.S.\$	1%	(9.807)	(9.807)
		-1%	9.807	9.807

Οι ανωτέρω υπολογισμοί βασίστηκαν στη παραδοχή της διατήρησης των μεταβλητών σταθερών πλην της διακύμανσης της ισοτιμίας Ευρώ – Δολαρίου.

Κίνδυνος Επιτοκίου

Ενδεικτικές επιπτώσεις επί των αποτελεσμάτων και των Ιδίων Κεφαλαίων λόγω ενδεικτικών διακυμάνσεων στο μέσο επιτόκιο δανεισμού παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα.

Ανάλυση ευαισθησίας σε διακυμάνσεις του μέσου επιτοκίου.

	Διακύμανση Επιτοκίου	Επιπτώσεις στα κέρδη προ φόρων (ευρώ)	Επιπτώσεις στα Ίδια Κεφάλαια (ευρώ)
Χρήση 2022	+1%	(594.295)	(594.295)
	-1%	594.295	594.295

Οι ανωτέρω υπολογισμοί βασίστηκαν στην παραδοχή διατήρησης της σύνθεσης και του μέγεθος του δανεισμού στα δεδομένα του 2022.

Η Εταιρεία υπόκειται σε τέτοιο κίνδυνο λόγω του μακροπρόθεσμου δανεισμού με κυμαινόμενο επιτόκιο, που προσδιορίζεται από τις διακυμάνσεις του 3μηνιαίου Euribor πλέον ενός περιθωρίου. Η Εταιρεία όταν κρίνει επωφελές διαχειρίζεται αυτόν τον κίνδυνο μέσω σύναψης συμβολαίων ανταλλαγής μελλοντικών επιτοκίων (swap contracts).

Για την χρήση που έληξε στις 31/12/2022 δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμβόλαια.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αναφέρεται στη πιθανότητα αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων που είναι αποτέλεσμα των καθημερινών συναλλαγών της Εταιρείας. Οι κάτωθι πολιτικές εν τούτοις που λαμβάνει η Εταιρεία περιορίζουν σημαντικά το κίνδυνο αυτό:

- αξιολόγηση των πελατών και επιλογή των κατά το δυνατό αξιόπιστων και φερέγγυων
- μερική λήψη μορφής εγγύησης έναντι της τιμολόγησης
- μερική ασφάλιση εισπρακτέων ποσών

Επιπροσθέτως, οι απαιτήσεις της Εταιρείας κατανέμονται σε έναν ευρύ αριθμό πελατών, συνεπώς δεν υφίσταται συγκέντρωσή τους και κατά συνέπεια περιορίζεται ο πιστωτικός κίνδυνος.

Σε ενδεχόμενο υπέρβασης της πιστοδοτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των απαιτήσεων σε ποσό που ισούται με τις πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της απαιτήσης.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, εφαρμόζει πλήθος στρατηγικών και αξιοποιεί διάφορα εργαλεία, ανάλογα πάντα με τον ορίζοντα τον οποίο αφορά ο κίνδυνος ρευστότητας.

Συγκεκριμένα, για την βραχυπρόθεσμη διαχείριση της ρευστότητας της, η εταιρία αντισταθμίζει με φυσικό τρόπο τον κίνδυνο, εξισώνοντας την περίοδο είσπραξης των απαιτήσεων της με την περίοδο της εξόφλησης των οφειλών της, διατηρώντας ταυτόχρονα επαρκή ταμειακά διαθέσιμα για την κάλυψη πιθανών εκτάκτων αναγκών. Αναφορικά με την μεσοπρόθεσμη διαχείριση των αναγκών της εταιρίας σε ρευστότητα, σημειώνεται ότι ο βασικότερος παράγοντας κινδύνου είναι η πιθανή μείωση των πωλήσεων της, για την διαχείριση του οποίου η εταιρία διατηρεί διαθέσιμες επαρκείς πιστωτικές γραμμές από το χρηματοπιστωτικό σύστημα ενώ παράλληλα προβαίνει σε διορθωτικές ενέργειες προκειμένου να βελτιώσει την κερδοφορία της. Η συνεχής παρακολούθηση του προϋπολογισμού και η άμεση αντίδραση στις διακυμάνσεις πρόβλεψης και πραγματικότητας επιτυγχάνει έγκαιρα την εξισορρόπηση ταμειακών εισροών και εκροών.

Κατά τη διάρκεια του 2022 και με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας οι μέτοχοι της Εταιρείας πραγματοποίησαν αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 7 εκατομμυρίων ευρώ, ποσό το οποίο χρησιμοποιήθηκε ως αποθεματικό ασφαλείας από την εταιρία, καθώς δεν προέκυψε ανάγκη για την άμεση αξιοποίηση του.

Με δεδομένες παρόλα αυτά τις δυσκολίες που έχουν προκληθεί από τον υψηλό ανταγωνισμό, τις πληθωριστικές πιέσεις, τον συνεχιζόμενο πόλεμο στην Ουκρανία και τις πολλαπλές εκλογικές αναμετρήσεις, η Εταιρία αναμένεται να προχωρήσει στην χρήση των κεφαλαίων αυτών κατά τη διάρκεια του 2023, σε συνδυασμό πάντα με χρήση όλων των υπολοίπων διαθέσιμων εργαλείων τα οποία εξασφαλίζουν την ταμειακή της επάρκεια και την ανθεκτικότητα της στους κινδύνους ρευστότητας που ενδέχεται να προκύψουν.

Τέλος, οι μέτοχοι της Εταιρείας αποδεδειγμένα συνδράμουν στο βαθμό που απαιτείται στην οικονομική στήριξη της Εταιρείας, με ορίζοντα κατά πάρα πολύ μεγαλύτερο από τους επόμενους 12 μήνες από την λήξη της χρήσης.

Εφοδιαστική Αλυσίδα

Η Εταιρεία δεν εμφανίζει εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές. Οι κανόνες συνεργασίας με τους προμηθευτές εξασφαλίζουν στην Εταιρεία ανταγωνιστικές τιμές, πληθώρα εναλλακτικών επιλογών, οι οποίες μεταφράζονται σε οικονομίες κλίμακας οι οποίες δρουν ευεργετικά για τα χρηματοοικονομικά μεγέθη της.

Δραστηριότητες στον Τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν δραστηριότητες της Εταιρείας στον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης.

Υποκαταστήματα

Η Εταιρεία δεν έχει υποκαταστήματα.

Λοιπές Πληροφορίες

Οι χρήσεις 2011 έως 2021 έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο Τακτικό Ελεγκτή, δηλαδή την Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, «Μουρ Στηβενς Ορκωτοί Ελεγκτές ΑΕ, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και άρθρο 65^α Ν.4174/13 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν χωρίς επιφύλαξη. Για τη χρήση 2022 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί μετά τη δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2022. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Η Εταιρεία (Εκδότης) έχει προβεί στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (Κ.Ο.Δ.) με την Τράπεζα Πειραιώς και με την Εθνική Τράπεζα ύψους 56 εκ Ευρώ την 1η Απριλίου 2015, το οποίο τροποποιήθηκε την 30η Απριλίου 2020. Το ομολογιακό δάνειο είναι με εγγυήσεις (δες σημ.19), με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο καθορίστηκε σε ποσοστό ίσο με 3μηνιαίο Euribor πλέον περιθωρίου, διάρκειας 3 ετών και εξόφληση σε 4 δόσεις, με δυνατότητα παράτασης κατά επιπλέον 2 έτη, η οποία και ενεργοποιήθηκε. Εντός του 2023, το σύνολο των Ομολογιούχων παρείχε τη συναίνεσή του στην παράταση της διάρκειας του δανείου για δύο έτη, ήτοι μέχρι την 30η Απριλίου 2025, με ισχύ από την 28η Απριλίου 2023 (αρχική ημερομηνία λήξης δανείου).

Εκτός των προαναφερθέντων, δεν έχει επισυμβεί κάποιο άλλο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2022 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με όλα τα παραπάνω θέσαμε υπόψη σας τα πεπραγμένα και τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.

Από τα στοιχεία που αναλυτικά σας εκθέσαμε και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που σας επισυνάπτουμε, μπορείτε να σχηματίσετε πλήρη εικόνα σε ότι αφορά τις εργασίες της εταιρείας και παρακαλείσθε να απαλλάξετε το Δ.Σ. και τους ελεγκτές από κάθε ευθύνη για την κρινόμενη χρήση.

Νέα Κηφισιά, 7^η Ιουλίου 2023

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

**Κάρολος Αλκαλάι
Α.Δ.Τ. ΑΕ-105485**

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2022, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

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, όπως αυτά 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.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση 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 στη διοίκηση, 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

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2022.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Πειραιάς, 7^η Αυγούστου 2023

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΠΑΡΑΣΚΕΥΑΣ ΤΖΑΜΟΥΡΑΝΗΣ
Α.Μ.ΣΟΕΛ 2756

**ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ
ΜΟΥΡ ΣΤΗΒΕΝΣ Α.Ε.**

ΑΚΤΗ ΜΙΑΟΥΛΗ 93 – 185 38 ΠΕΙΡΑΙΑΣ
Α.Μ.ΣΟΕΛ 119

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ	1
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	2
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	4
1. Γενική πληροφόρηση	5
2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς	6
3. Πλαίσιο Κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	9
3.1. Συμμόρφωση με Δ.Π.Χ.Α.	9
3.2. Συνέχιση δραστηριοτήτων	9
3.3. Βάση παρουσίασης.....	10
3.4. Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων	10
3.5. Δικαιώματα προγραμμάτων	10
3.6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11
3.7. Εμπορική επωνυμία και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	12
3.8. Απομείωση αξίας ενσώματων & ασώματων ακινητοποιήσεων	12
3.9. Υπεραξία	12
3.10. Χρηματοοικονομικά μέσα.....	13
3.11. Φορολογία εισοδήματος.....	14
3.12. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	15
3.13. Παροχές κατά τη συνταξιοδότηση του προσωπικού	15
3.14. Μισθώσεις.....	16
3.15. Αναγνώριση εσόδων	17
3.16. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα-έξοδα.....	17
3.17. Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.....	17
3.18. Επιχειρηματικά σχήματα υπό κοινό έλεγχο	18
3.19. Μετοχικό κεφάλαιο	18
4. Ουσιώδεις κρίσεις και υποθέσεις της Διοίκησης.....	19
5. Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις).....	20
6. Λειτουργικά Έξοδα	20
6.1. Κόστος Μισθοδοσίας	20
7. Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα.....	21
8. Άλλα Έσοδα Εκμεταλλεύσεως.....	21
9. Φορολογία Εισοδήματος – Αναβαλλόμενη Φορολογία	21
10. Ασώματες Ακινητοποιήσεις	23
11. Ενσώματες Ακινητοποιήσεις.....	24
12. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων - Υποχρεώσεις Μίσθωσης	25
13. Επενδύσεις σε μετοχές λοιπών επιχειρήσεων.....	26
14. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	27
15. Πελάτες και λοιποί χρέωστες	27
16. Προκαταβολές – Έξοδα επομένων χρήσεων	27
17. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	28

18.	Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά	28
	18.1. Μετοχικό Κεφάλαιο	28
	18.2. Καταθέσεις Μετόχων	28
	18.3. Λοιπά Αποθεματικά	29
19.	Μακροπρόθεσμες – Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	29
	19.1 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις - Ομολογιακά Δάνεια	29
	19.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια.....	30
20.	Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό	32
21.	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις.....	33
22.	Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις.....	33
23.	Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη	34
24.	Προβλέψεις – έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα.....	34
25.	Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	34
	25.1. Κίνδυνος επιτοκίων	34
	25.2. Πιστωτικός κίνδυνος	35
	25.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος	35
	25.4. Κίνδυνος ρευστότητας	36
	25.5. Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων	37
	25.6. Διαχείριση κεφαλαίου	38
26.	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις - Δεσμεύσεις	38
27.	Ανελημμένες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	38
28.	Αμοιβές Ελεγκτών.....	38
29.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	39
30.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	40
31.	Έγκριση χρηματοοικονομικών καταστάσεων	40

ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
για τη χρήση 1 Ιανουαρίου 2022 – 31 Δεκεμβρίου 2022
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

	<u>Σημ.</u>	<u>1.1.2022- 31.12.2022</u>	<u>1.1.2021- 31.12.2021</u>
Κύκλος Εργασιών	5	60.163.736,46	69.332.844,94
Κόστος Πωλήσεων	6	(62.696.476,90)	(58.547.022,75)
Μικτό Κέρδος		(2.532.740,44)	10.785.822,19
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8	1.385.525,28	1.324.835,91
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	6	(7.167.363,44)	(7.023.328,50)
Έξοδα Λειτουργίας Διαθέσης	6	(2.027.578,88)	(2.380.004,23)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης		(1.060.844,28)	(1.415.544,42)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων		(11.403.001,77)	1.291.780,95
Χρηματοοικονομικά έξοδα	7	(3.831.622,73)	(3.830.157,09)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7	135.067,36	155.640,22
Μερίδιο αποτελέσματος από Κοινοπραξίες που λογιστικοποιούνται με την μέθοδο καθαρής θέσης	13.2	138.324,28	(166.380,19)
Αποτελέσματα προ φόρων (ζημιές)		(14.961.232,86)	(2.549.116,10)
Φόρος εισοδήματος	9	41.411,13	(229.658,22)
Αποτελέσματα μετά από φόρους (ζημιές)		(15.002.643,99)	(2.319.457,88)
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα			
Ποσά μη αναταξινομούμενα μελλοντικά στα αποτελέσματα μετά από φόρους			
Επανεκτίμηση υποχρέωσης καθορισμένων ωφελημάτων προσωπικού	20	334.916,95	59.562,26
Σύνολο Λοιπών Συνολικών Εσόδων μετά από φόρους		334.916,95	59.562,26
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα		(14.667.727,03)	(2.259.895,62)

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων στις σελίδες 5 έως 40.

ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
Της 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

	<u>Σημ.</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10	38.897.899,30	42.877.269,31
Υπεραξία	10	37.598.113,46	37.598.113,46
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11	682.477,24	809.048,95
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	11	19.553,75	--
Δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	12	2.117.262,63	3.739.493,55
Επενδύσεις σε μετοχές λοιπών επιχειρήσεων	13	2.106.012,09	3.981.743,82
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14	202.585,48	209.215,16
		81.623.903,95	89.214.884,25
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες και λοιποί χρεώστες	15	38.033.880,18	44.407.269,77
Προκαταβολές – Έξοδα επομένων χρήσεων	16	23.195.488,04	21.399.399,31
Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	17	6.883.872,48	2.287.340,04
		68.113.240,70	68.094.009,12
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία		149.737.144,65	157.308.893,37
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	18.1	43.570.535,00	36.570.535,00
Καταθέσεις μετόχων	18.2	739,56	739,56
Λοιπά αποθεματικά	18.3	(4.209.294,68)	(4.209.294,68)
Ζημιές εις νέο		(25.200.752,43)	(10.533.025,40)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		14.161.227,45	21.828.954,48
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	20	2.090.039,78	2.320.164,01
Δάνεια	19.1	40.750.065,48	42.775.147,46
Υποχρεώσεις μίσθωσης	12	1.987.014,03	2.850.844,39
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	21.955.356,42	24.548.773,47
Έσοδα Επομένων Χρήσεων		78.215,20	179.665,55
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		66.860.690,91	72.674.594,88
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22	45.914.953,36	47.184.286,34
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	19.2	11.017.013,19	2.692.052,49
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	9	217.047,73	81.172,84
Υποχρεώσεις από φόροι τέλη	23	800.277,61	795.767,33
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		712.427,61	1.001.682,87
Δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	19.1	4.143.636,98	3.612.064,25
Βραχυπρόθεσμο τμήμα τηλεοπτικής άδειας		2.819.086,17	2.704.143,22
Υποχρεώσεις μίσθωσης	12	392.478,45	957.872,07
Προβλέψεις – Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	24	2.591.942,20	3.638.366,86
Έσοδα Επομένων Χρήσεων		106.363,02	137.935,75
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		68.715.226,30	62.805.344,01
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		149.737.144,65	157.308.893,37

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων στις σελίδες 5 έως 40.

ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
για τη χρήση 1 Ιανουαρίου 2022 – 31 Δεκεμβρίου 2022
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

	<i><u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u></i>	<i><u>Καταθέσεις Μετόχων</u></i>	<i><u>Κέρδη/(Ζημιές) εις νέο</u></i>	<i><u>Λοιπά Αποθεματικά</u></i>	<i><u>Σύνολο</u></i>
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2022	36.570.535,00	739,56	(10.533.025,40)	(4.209.294,68)	21.828.954,48
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου εντός της χρήσης	7.000.000,00	--	--	--	7.000.000,00
Ζημιές Χρήσης	--	--	(15.002.643,99)	--	(15.002.643,99)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	--	--	334.916,95	--	334.916,95
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	--	--	(14.667.727,03)	--	(14.667.727,03)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	43.570.535,00	739,56	(25.200.752,43)	(4.209.294,68)	14.161.227,45

	<i><u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u></i>	<i><u>Καταθέσεις Μετόχων</u></i>	<i><u>Κέρδη/(Ζημιές) εις νέο</u></i>	<i><u>Λοιπά Αποθεματικά</u></i>	<i><u>Σύνολο</u></i>
Υπόλοιπο την 1 ^η Ιανουαρίου 2021	36.570.535,00	739,56	(8.273.129,78)	(4.209.294,68)	24.088.850,10
Ζημιές Χρήσης	--	--	(2.319.457,88)	--	(2.319.457,88)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	--	--	59.562,26	--	59.562,26
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης	--	--	(2.259.895,62)	--	(2.259.895,62)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	36.570.535,00	739,56	(10.533.025,40)	(4.209.294,68)	21.828.954,48

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων στις σελίδες 5 έως 40.

ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
για τη χρήση 1 Ιανουαρίου 2022 – 31 Δεκεμβρίου 2022
(ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

	<u>Σημ</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</u>			
Αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων		(14.961.232,86)	(2.549.116,10)
Αναμορφώσεις για ποσά που δεν έχουν ταμειακή επίπτωση:			
Αποσβέσεις	10,11	5.289.049,76	5.406.043,16
Ζημιές /(Κέρδη) από πώληση παγίων στοιχείων		(7.928,50)	(4.599,95)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	7	3.831.622,73	3.830.157,09
Πιστωτικοί Τόκοι	7	(135.067,36)	(155.640,22)
Προβλέψεις Επισφαλών Απαιτήσεων		(91.380,50)	175.375,81
Λοιπές Προβλέψεις		199.256,48	137.509,97
Μερίδιο αποτελέσματος από κοινοπραξίες		(138.324,28)	166.380,19
Λοιπές μη ταμειακές συναλλαγές		--	(3.450.000,00)
Κέρδος/(ζημιά) εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως		(6.014.004,52)	3.556.109,94
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες & λοιπούς λογ/μους		4.668.681,36	(1.557.677,56)
Αύξηση / (Μείωση) Τρεχουσών υποχρεώσεων		(3.035.461,95)	1.848.477,24
Πληρωμή χρεωστικών τόκων		(2.682.677,67)	(2.468.848,05)
Τόκοι Εισπραχθέντες		135.067,36	155.640,22
		(914.390,90)	(2.022.408,15)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Λειτουργικές Δραστηριότητες (α)		(6.928.395,42)	1.533.701,79
<u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Εκροές για προσθήκες ασώματων ακινητοποιήσεων		(14.300,00)	(140.189,13)
Εκροές για προσθήκες ενσώματων ακινητοποιήσεων		(141.095,99)	(75.457,96)
Εισπράξεις από πώληση παγίων στοιχείων		7.929,50	4.600,00
Επιστροφή Κεφαλαίου Συμμετοχής		2.014.056,01	--
Απόκτηση Συμμετοχής σε Κοινοπραξία		(489.405,33)	(200.000,00)
(Αύξηση) / Μείωση Μακροπρόθεσμων Απαιτήσεων		6.629,68	(223,04)
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Επενδυτικές Δραστηριότητες (β)		1.383.813,86	(411.270,13)
<u>Ταμειακές ροές από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες</u>			
Εισπράξεις από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	18.1	7.000.000,00	--
Αύξηση Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού		8.824.960,70	1.485.519,68
(Μείωση) Μακροπρόθεσμου Δανεισμού	19.1	(4.167.157,94)	(3.715.523,74)
Αύξηση Δεσμευμένων Μετρητών έναντι κάλυψης Ομ.Δανείου		2.040.625,61	91.710,04
Πληρωμές Μισθώσεων		(963.897,33)	(1.124.535,94)
Αύξηση / (Μείωση) σε Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		(2.593.417,04)	1.844.109,45
Σύνολο Εισροών / (Εκροών) από Χρηματοοικονομικές Δραστηριότητες (γ)		10.141.114,00	(1.418.720,51)
Αύξηση / (Μείωση) ταμειακών διαθεσίμων χρήσης (α)+(β)+(γ)		4.596.532,44	(296.288,85)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		2.287.340,04	2.583.628,89
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		6.883.872,48	2.287.340,04

Οι σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων στις σελίδες 5 έως 40.

1. Γενική πληροφόρηση

Η ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. (εφεξής «η Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Εταιρεία η οποία εκμεταλλεύεται τον τηλεοπτικό σταθμό εθνικής εμβέλειας «STAR», και έχει την έδρα, τα κεντρικά γραφεία και τις κύριες εγκαταστάσεις της στην Νέα Κηφισιά, στην οδό Βιλτανιώτη 36. Ιδρύθηκε το 1989 με διάρκεια ζωής εκατό (100) έτη, η οποία δύναται να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σκοπός της Εταιρείας είναι η δημιουργία, εγκατάσταση λειτουργία και εκμετάλλευση ενός τηλεοπτικού σταθμού σύμφωνα με τους όρους του νόμου καθώς και η παραγωγή, εκμετάλλευση και εμπορία οπτικοακουστικών έργων, υπό την προϋπόθεση ότι αποτελούν περιεχόμενο του προγράμματος που μεταδίδεται από τον ίδιο το σταθμό. Για το σκοπό αυτό η Εταιρεία έχει λάβει άδεια παρόχου επίγειας ψηφιακής τηλεοπτικής ευρυεκπομπής ελεύθερης λήψης εθνικής εμβέλειας ενημερωτικού προγράμματος γενικού περιεχομένου.

Η Εταιρεία διέπεται από τις αρχές του Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών Ν.4548/2018, όπως αντικατέστησε τον Ν.2190/1920 και τον Ν.4339/2015 περί αδειοδότησης παρόχων.

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Ε.Ε), προκειμένου να παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η Εταιρεία, σύμφωνα με το δικαίωμα που της παρέχει η σχετική νομοθεσία, εξακολουθεί να τηρεί τα λογιστικά της βιβλία, με βάση τις διατάξεις της ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας και ως εκ τούτου οι φορολογικές της Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις προσαρμόζονται και αναμορφώνονται μέσω κατάλληλων εγγραφών, προκειμένου να συμφωνούν με τα ΔΠΧΑ.

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες απεικονίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

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 («International Accounting Standards Board - IASB») και την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC»), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 1η Ιανουαρίου 2022 ή μεταγενέστερα.

• 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 1^η Ιανουαρίου 2022)

Το Μάιο του 2020, το «IASB» προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένον 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:

• ΔΠΧΑ 3 - Συνενώσεις Επιχειρήσεων

Οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.

• ΔΛΠ 16 - Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

• ΔΛΠ 37 - Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.

• Οι Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί 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.

- ❖ *ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστικές Συμβάσεις*
- ❖ *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες*
- ❖ *Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28 - Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του*
- ❖ *Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 - Υποχρέωση μίσθωσης σε πώληση και επαναμίσθωση*
- ❖ *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2 - Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών*
- ❖ *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 - Γνωστοποίηση των Λογιστικών Πολιτικών και Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων*
- ❖ *Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 - Αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία μόνο συναλλαγή*

Το ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» θεσπίζει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστικών συμβάσεων που έχουν εκδοθεί. Απαιτεί επίσης να εφαρμόζονται παρόμοιες αρχές σε συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής που εκδίδονται. Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2023 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων» διευκρινίζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Διευκρινίζεται επίσης η έννοια του διακανονισμού μιας υποχρέωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2024 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις» και στο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις» διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό για τις πωλήσεις ή τις εισφορές περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και των συγγενών του επιχειρήσεων ή κοινοπραξιών. Όταν τα μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούν επιχείρηση, ο επενδυτής θα αναγνωρίσει το πλήρες κέρδος ή τη ζημία από την πώληση ή τη συνεισφορά των περιουσιακών στοιχείων. Διαφορετικά, το κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται από τον επενδυτή μόνο στο βαθμό των συμφερόντων του άλλου επενδυτή στη συγγενή ή την κοινοπραξία. Οι τροποποιήσεις έχουν αναβληθεί έως ότου το IASB οριστικοποιήσει το ερευνητικό του έργο σχετικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με την υποχρέωση μίσθωσης σε πώληση και επαναμίσθωση απαιτούν από τον πωλητή-μισθωτή να επιμετρά μεταγενέστερα τις υποχρεώσεις μίσθωσης που προκύπτουν από μια επαναμίσθωση με τρόπο που να μην αναγνωρίζει οποιοδήποτε ποσό του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης του διατηρεί. Οι νέες απαιτήσεις δεν εμποδίζουν τον πωλητή-μισθωτή να αναγνωρίσει στα αποτελέσματα οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με τη μερική ή πλήρη καταγγελία μιας μίσθωσης. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2024 και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι τροποποιήσεις στη γνωστοποίηση των λογιστικών πολιτικών και στον ορισμό των λογιστικών εκτιμήσεων τροποποιούν:

- Το ΔΠΧΑ 7, για να διευκρινιστεί ότι οι πληροφορίες σχετικά με τις βάσεις επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά μέσα αναμένεται να είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις μιας οντότητας.
- Το ΔΛΠ 1, να απαιτεί από τις οντότητες να γνωστοποιούν τις σημαντικές πληροφορίες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.
- Το ΔΛΠ 8, για να διευκρινίσει πώς οι οντότητες πρέπει να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.
- Το ΔΛΠ 34, για τον προσδιορισμό ουσιωδών πληροφοριών λογιστικής πολιτικής ως συστατικό ενός πλήρους συνόλου οικονομικών καταστάσεων. και
- Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ 2: Κάνοντας Κρίσεις επι του Ουσιώδους μεγέθους, για την παροχή καθοδήγησης σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής της έννοιας του ουσιώδους μεγέθους στις γνωστοποιήσεις λογιστικής πολιτικής.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν αναμένεται να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Τροποποιήσεις στον αναβαλλόμενο φόρο που σχετίζεται με τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από μια μεμονωμένη συναλλαγή τροποποιούν το ΔΛΠ 12 για να διευκρινίσει τη λογιστική για την αναβαλλόμενη φορολογία για συναλλαγές που, κατά τη στιγμή της συναλλαγής, δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η εξαίρεση δεν ισχύει για συναλλαγές για τις οποίες οι οντότητες αναγνωρίζουν τόσο ένα περιουσιακό στοιχείο όσο και μια υποχρέωση και που δημιουργούν ίσες φορολογητέες και εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Αυτό μπορεί να ισχύει για συναλλαγές όπως μισθώσεις και παροπλισμό, αποκατάσταση και παρόμοιες υποχρεώσεις. Οι οντότητες υποχρεούνται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο σε τέτοιες συναλλαγές. Το Πρότυπο τροποποιεί το ΔΠΧΑ 1 για να απαιτεί η αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με μισθώσεις και υποχρεώσεις παροπλισμού, αποκατάστασης και παρόμοιων υποχρεώσεων να αναγνωρίζεται από όσους υιοθετούν για πρώτη φορά κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, παρά την εξαίρεση που ορίζεται στο ΔΛΠ 12. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση των παραπάνω στις χρηματοοικονομικές της καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

3. Πλαίσιο Κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γενικά

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις **7 Ιουλίου 2023** και υπόκεινται στην έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της. Οι βασικές λογιστικές πολιτικές που έχουν υιοθετηθεί και παρατίθενται παρακάτω έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται σε αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.1. Συμμόρφωση με Δ.Π.Χ.Α.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί από τη Διοίκηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), συμπεριλαμβανομένων και των ερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.2. Συνέχιση δραστηριοτήτων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας δεδομένου ότι η Εταιρεία, με την υπ' αριθμ. 105/2018 απόφαση της Ολομέλειας του ΕΣΡ (όπως αυτή δημοσιεύθηκε σε Φύλλο της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως την 1η Οκτωβρίου 2018), έλαβε άδεια παρόχου επίγειας ψηφιακής τηλεοπτικής ευρυεκπομπής ελεύθερης λήψης εθνικής εμβέλειας ενημερωτικού προγράμματος γενικού περιεχομένου. Η διάρκεια της ως άνω άδειας είναι δεκαετής. Κατά τη διάρκεια του 2022 η κερδοφορία της Εταιρείας δέχτηκε ισχυρότατες πιέσεις, τα αποτελέσματα των οποίων όμως, και με τη συνδρομή των μετόχων της, αναμένεται να απορροφηθούν και εξομαλυνθούν πλήρως μέχρι το τέλος του 2023. Η μείωση του κύκλου εργασιών σε συνδυασμό με την αύξηση του κόστους πωληθέντων κατά το 2022 αποτελούν μια προσωρινή διατάραξη στην επι σειρά ετών θετική εικόνα των αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Επιδίωξη της διοίκησης είναι η αντιστροφή της εικόνας, η βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων και η στήριξη των κεφαλαιακών αναγκών της εταιρίας καθώς και η βελτίωση των μεριδίων τηλεθέασης μέσω συντονισμένων δράσεων για την επίτευξη οικονομικών κλίμακας στα πλαίσια της εφαρμογής των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας για το 2023.

Οι άμεσες ενέργειες της διοίκησης της Εταιρείας καθώς και η έγκαιρη συνδρομή και στήριξη των μετόχων της Εταιρείας, από τα μέσα και όλη του 2022, η οποία αποτελεί εγγύηση για την αποδεδειγμένη συνδρομή και στήριξή τους, για διάστημα κατά πολύ μεγαλύτερο των επόμενων 12 μηνών, συνδράμουν περαιτέρω στο να μην εγείρεται οποιαδήποτε αβεβαιότητα για τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας στο προβλέψιμο μέλλον.

3.3. Βάση παρουσίασης

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις εφαρμόστηκε το 2017 η λογιστική της ανάστροφης απόκτησης που προβλέπεται από το ΔΠΧΑ. Η νομικά απορροφώσα εταιρεία Νέα Τηλεόραση Α.Ε. χαρακτηρίστηκε για σκοπούς λογιστικοποίησης της επιχειρηματικής συνένωσης ως η λογιστικά αποκτώμενη, ενώ η νομικά απορροφηθείσα εταιρεία Λυσιθέα Τηλεοπτικές Επιχειρήσεις Α.Ε. έχει χαρακτηριστεί ως η λογιστικά αποκτώσα. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που έχουν καταρτιστεί βάσει της λογιστικής της ανάστροφης απόκτησης εκδίδονται στο όνομα της επιζώσας οντότητας, δηλαδή της Εταιρείας (η λογιστικά αποκτώμενη), αλλά αποτελούν επί της ουσίας τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της απορροφηθείσας εταιρείας Λυσιθέα Τηλεοπτικές Επιχειρήσεις Α.Ε. (η λογιστικά αποκτούσα).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

3.4. Μετατροπή Ξένων Νομισμάτων

α. Νόμισμα συναλλαγών και παρουσίαση

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται στο νόμισμα που επικρατεί στο οικονομικό περιβάλλον που δραστηριοποιείται και είναι το Ευρώ.

β. Συναλλαγές και οικονομικά μεγέθη

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού μετατρέπονται σε ΕΥΡΩ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε ΕΥΡΩ και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε ΕΥΡΩ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία που καθορίστηκε η αξία. Στην περίπτωση αυτή, οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές αποτελούν μέρος των κερδών ή ζημιών από τη μεταβολή της εύλογης αξίας και καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ή απευθείας στη Καθαρή Θέση, ανάλογα με το είδος του νομισματικού στοιχείου.

3.5. Δικαιώματα προγραμμάτων

Τα δικαιώματα προγραμμάτων αφορούν σε τηλεοπτικά προγράμματα ίδιας παραγωγής (εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα πάγια) και τηλεοπτικά προγράμματα παραγωγής τρίτων.

3.5.1. Τηλεοπτικά προγράμματα ίδιας παραγωγής (εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα πάγια)

Το κόστος των τηλεοπτικών προγραμμάτων ίδιας παραγωγής (κυρίως τηλεσειρές) κεφαλαιοποιείται ως ασώματες ακινητοποιήσεις μόνο όταν ικανοποιούνται τα σχετικά κριτήρια αναγνώρισης που ορίζονται από το ΔΛΠ 38. Η Εταιρεία για τα εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία (ιδιοπαραγόμενο πρόγραμμα δηλ. τηλεταινίες, σειρές, ψυχαγωγικές εκπομπές) εφαρμόζει τις πρόνοιες του ΔΛΠ 38 εξοδοποιώντας τα έξοδα έρευνας (σύλληψη ιδέας και επιλογή σεναρίων και συντελεστών των σειρών, προώθηση του προγράμματος, εκτίμηση τηλεθέασης κλπ.) και κεφαλαιοποιώντας τα έξοδα ανάπτυξης (το παραχθέν ιδιόκτητο πρόγραμμα) εφόσον αυτά ικανοποιούν όλα τα κριτήρια αναγνώρισης που θέτει το Δ.Λ.Π. 38. Μεταγενέστερα παρουσιάζονται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης, αν υφίστανται. Η ωφέλιμη ζωή αυτών των προγραμμάτων έχει εκτιμηθεί από τη διοίκηση της εταιρίας σε 10 έτη από την πρώτη προβολή τους.

3.5.2. Τηλεοπτικά προγράμματα παραγωγής τρίτων (δικαιώματα ταινιών)

Η Εταιρεία μισθώνει προγράμματα παραγωγής τρίτων βάσει αντίστοιχων συμβάσεων όπου ορίζεται η χρονική περίοδος εντός της οποίας μπορεί να ασκηθεί το δικαίωμα και ο αριθμός των επαναληπτικών προβολών. Κατά την στιγμή της τιμολόγησης η Εταιρεία αποκτά ένα περιουσιακό στοιχείο αναμενόμενο να αναλωθεί σε απρόβλεπτο μελλοντικό χρόνο (μέγιστο 5 έτη). Με αυτό το δεδομένο αναγνωρίζει τα δικαιώματα ως αποθέματα σύμφωνα με το ΔΛΠ 2 ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο υπό τον τίτλο “Προκαταβολές και έξοδα επομένων χρήσεων”.

Τα τηλεοπτικά προγράμματα παραγωγής τρίτων αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως.

- Τα αποτελέσματα χρήσης επιβαρύνονται με το κόστος του προβληθέντος προγράμματος πλέον ή μείον τις αντίστοιχες συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά την εξόφληση ή αποτίμηση της αντίστοιχης υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης. Σε περίπτωση που οι σχετικές συμβάσεις προβλέπουν δικαίωμα διαδοχικών προβολών τότε τα αποτελέσματα της χρήσης επιβαρύνονται με το κόστος του προγράμματος κατ’ αναλογία του αριθμού των μεταδόσεων ανά χρήση που προβλέπει η σύμβαση.

- Η υποχρέωση ανακύπτει με την τιμολόγηση και λογιστικοποιείται ως υποχρέωση στον προμηθευτή το κόστος του τιμολογηθέντος και μη εξοφληθέντος προγράμματος και ως έξοδα επόμενης χρήσεως το κόστος του τιμολογηθέντος και μη προβληθέντος προγράμματος.

3.6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως και τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντήρησης λογίζονται ως έξοδα όπως πραγματοποιούνται.

Οι σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος του σχετικού περιουσιακού στοιχείου αν αυτές οι βελτιώσεις αυξάνουν τη διάρκεια ζωής, αυξάνουν την παραγωγική ικανότητα βελτιώνουν την αποδοτικότητα του περιουσιακού στοιχείου. Το κόστος και η σχετική συσσωρευμένη απόσβεση περιουσιακών στοιχείων που αποσύρθηκαν ή πωλήθηκαν αφαιρούνται από τους λογαριασμούς κατά τη χρονική στιγμή της πώλησης ή απόσυρσης και οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά συμπεριλαμβάνεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις χρήσεως.

Οι αποσβέσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και των τμημάτων τους. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής έχει ως ακολούθως:

Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	έως 25 έτη
Μηχανήματα και εγκαταστάσεις	έως 10 έτη
Έπιπλα και σκεύη	5 – 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 10 έτη

3.7. Εμπορική επωνυμία και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η εμπορική επωνυμία “STAR” της Εταιρείας αποτελεί άυλο περιουσιακό στοιχείο με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και συνεπώς δεν αποσβένεται. Η εμπορική επωνυμία του τηλεοπτικού σταθμού STAR αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της απόκτησης της από την Λυσιθέα (ο λογιστικά αποκτών) στο πλαίσιο της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 και την εφαρμογή της λογιστικής της ανάστροφης απόκτησης.

Το κόστος ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται είναι τα μετρητά που καταβλήθηκαν ή η εύλογη αξία οποιουδήποτε άλλου ανταλλάγματος. Εάν το άυλο περιουσιακό στοιχείο που αποκτήθηκε ανταλλάσσεται με αντάλλαγμα ή το άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι ένα από μια ομάδα στοιχείων που αποκτήθηκαν, τότε το κόστος εκτιμάται με βάση την εύλογη αξία του ανταλλάγματος που ανταλλάσσεται. Εάν η πληρωμή αναβληθεί πέρα από τους συνήθεις όρους πίστωσης, τότε το κόστος του περιουσιακού στοιχείου είναι η ισοδύναμη τιμή μετρητών (δηλαδή η τρέχουσα τιμή μετρητών) κατά την ημερομηνία αναγνώρισης και σε αυτή την περίπτωση η διαφορά μεταξύ του ισοδύναμου τιμής μετρητών και της συνολικής πληρωμής αναγνωρίζεται ως τόκος για την περίοδο της πίστωσης. Αναφορικά με την αποκτηθείσα άδεια, αυτή αποσβένεται σε δέκα χρόνια σύμφωνα με την απόφαση του ΕΣΡ αριθ. 101/2018, αρχής γενομένης την 1^η Οκτωβρίου 2018 σύμφωνα με το ΦΕΚ με Αρ. Φύλλου 4371.

Στα λοιπά άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται κυρίως άδειες λογισμικού. Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο στο διάστημα της ωφέλιμης ζωής των άυλων αυτών, η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία προκύπτουν.

3.8. Απομείωση αξίας ενσώματων & ασώματων ακινητοποιήσεων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Ζημιές απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία ενός παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα ως έξοδο. Οι ζημιές απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται. Η ζημία που προκύπτει από την απομείωση της υπεραξίας αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα της χρήσης και δεν αναστρέφεται σε επόμενες περιόδους. Η λογιστική αξία ενός παγίου μετά την αναστροφή της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το πάγιο εάν δεν είχε αναγνωριστεί η ζημία απομείωσης.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απροσδιόριστη διάρκεια ζωής σε σχέση με την ανακτήσιμη αξία τους, στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή τους (fair value less cost to sell) και της αξίας χρήσης τους (value in use).

3.9. Υπεραξία

Η Υπεραξία έχει προκύψει από την λογιστικοποίηση της επιχειρηματικής συνένωσης μεταξύ της Εταιρείας και της Λυσιθέα βάσει του ΔΠΧΑ 3 και συγκεκριμένα βάσει των διατάξεων της ανάστροφης απόκτησης. Η υπεραξία που έχει αναγνωριστεί αντιπροσωπεύει την διαφορά του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της λογιστικά αποκτηθείσας εταιρείας κατά την ημερομηνία της επιχειρηματικής συνένωσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται σε ετήσια βάση για απομείωση.

3.10. Χρηματοοικονομικά μέσα

Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτελούν οι πελάτες και λοιπές απαιτήσεις, οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τα δάνεια και οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους (αυξημένη κατά τα άμεσα κόστη συναλλαγής για τα μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία χωρίς καταχώρηση του κέρδους ή ζημίας στα αποτελέσματα), εκτός όσων περιγράφονται παρακάτω. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώνται όπως περιγράφεται παρακάτω.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία γίνεται συμβαλλόμενο μέρος σε συναλλαγή με αντικείμενο τα μέσα αυτά. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού παύουν να αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις όταν τα συμβατικά δικαιώματα της Εταιρείας επί των ταμειακών εισροών του στοιχείου αυτού λήξουν ή όταν η Εταιρεία μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε τρίτο χωρίς να διατηρήσει τον έλεγχο ή όλα τα ουσιώδη οφέλη ή τους κινδύνους που συνδέονται με αυτό. Οι αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που πραγματοποιούνται κατά τη συνήθη δραστηριότητα της Εταιρείας καταχωρούνται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, δηλαδή κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παύουν να αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις όταν οι συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας επί αυτών λήξουν ή ακυρωθούν.

3.10.1. Διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις με λήξη εντός των τριών μηνών.

3.10.2. Απαιτήσεις απο Πελάτες

Οι απαιτήσεις απο πελάτες είναι χρηματοοικονομικά μέσα με προσδιορισμένο ποσό πληρωμής που δεν διαπραγματεύονται στην ενεργή αγορά. Αυτά τα στοιχεία ενεργητικού αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους προσαυξημένη κατά όποια άμεσα έξοδα συναλλαγής. Στη συνέχεια επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μειωμένο με την όποια πρόβλεψη απομείωσης απαιτείται.

3.10.3. Δάνεια

Τα ληφθέντα δάνεια αναγνωρίζονται αρχικά στην ονομαστική αξία τους, η οποία προσαρμόζεται με τα κόστη που αφορούν άμεσα τις συναλλαγές αυτές. Μεταγενέστερα, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τα κέρδη ή οι ζημιές, από τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο, μέσω της διαδικασίας της απόσβεσης με το πραγματικό επιτόκιο. Τα κόστη αναδοχής, τα νομικά και τα λοιπά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται, για την έκδοση κυρίως μακροπρόθεσμων δανείων, αναμορφώνουν το ποσό των δανείων αυτών και καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της σύμβασης του δανείου. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδήματος με την πραγματοποίησή τους.

3.10.4. Συμψηφισμός απαιτήσεων-υποχρεώσεων (εκχωρήσεις απαιτήσεων – Factoring)

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νομικό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

3.10.5. Προμηθευτές

Αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

3.10.6. Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

3.11. Φορολογία εισοδήματος

Ο φόρος είναι το σύνολο της τρέχουσας υποχρέωσης πλέον ο αναβαλλόμενος φόρος.

Τρέχουσα υποχρέωση

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσης με τον εκάστοτε ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, ο οποίος για τη χρήση του 2022 είναι 22%.

Λόγω ζημιογόνου χρήσης δεν προέκυψε φόρος εισοδήματος σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία. Ζημιές δυνατόν να συμψηφίζονται με φορολογητέα κέρδη της πενταετίας που ακολουθεί τη χρήση που έχουν πραγματοποιηθεί.

Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας ως αυτά αναφέρονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις διότι δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα τα οποία φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση αναγνωρίζεται κατά κανόνα για όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές και φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται στο βαθμό που πιθανολογείται να υπάρξουν φορολογητέα κέρδη και συμψηφιστεί με την αντίστοιχη ανακύπτουσα φορολογική υποχρέωση.

Τα ποσά των αναβαλλόμενων φόρων (απαιτήσεις ή υποχρεώσεις) αξιολογούνται κατά την ημερομηνία της εκάστοτε κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης και αναθεωρούνται αν απαιτηθεί, συνεκτιμώντας νέα δεδομένα και συγκυρίες που επιδρούν στη διαθεσιμότητα μελλοντικών φορολογητέων κερδών προς αξιοποίηση τούτων. Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τα ποσοστά φορολογίας που έχουν θεσπιστεί στο τέλος της χρήσεως και αναμένεται να ισχύουν στη χρήση κατά την οποία ανακύπτει η φορολογική υποχρέωση ή απαίτηση. Αυτός ο φόρος επιβαρύνει ή πιστώνεται στα αποτελέσματα πλην της περίπτωσης που συνδέεται με ποσά που μεταφέρονται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια οπότε και ο φόρος έχει την ίδια λογιστική μεταχείριση.

3.12. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Μία πρόβλεψη καταχωρείται στον Ισολογισμό όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος και είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για τακτοποίηση της υποχρέωσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού και, αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, οι προβλέψεις αντλογίζονται. Οι προβλέψεις χρησιμοποιούνται μόνο για το σκοπό για τον οποίο αρχικά δημιουργήθηκαν. Εάν η επίπτωση είναι σημαντική, οι προβλέψεις προσδιορίζονται με προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών κάνοντας χρήση ενός συντελεστή προ-φόρου, ο οποίος αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος και όπου πρόσφορο, τους ειδικούς κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκροής πόρων είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή των οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

3.13. Παροχές κατά τη συνταξιοδότηση του προσωπικού

Σύμφωνα με την Ελληνική Εργατική Νομοθεσία η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη με τη συνταξιοδότηση οποιουδήποτε μέλους του προσωπικού να καταβάλει σ' αυτό συγκεκριμένη χρηματική παροχή. Η χρηματική αυτή παροχή οφείλεται κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης και ισούται με το 40%, 50% ή 70% του ποσού που προσδιορίζεται με παραμέτρους

- α) το χρόνο υπηρεσίας με την Εταιρεία
- β) την μηνιαία αμοιβή κατά το έτος συνταξιοδότησης και
- γ) λοιπούς παράγοντες ως προσδιορίζονται υπό της σχετικής νομοθεσίας

Η υποχρέωση αυτή προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία της καθορισμένης παροχής συνεκτιμώντας αναλογιστικές παραμέτρους που υφίστανται κατά την ημερομηνία Ισολογισμού.

Η εκτιμώμενη κατά την 31/12/2022 υποχρέωση έχει λογιστικά αποτυπωθεί και περιλαμβάνεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι διαφορές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες χρήσεως αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε οποιοδήποτε πρόγραμμα επένδυσης και διασφάλισης της διαθεσιμότητας του εκάστοτε απαιτούμενου κεφαλαίου για την ανταπόκριση της σ' αυτή την υποχρέωση όταν αυτή ανακύπτει.

3.14. Μισθώσεις

Η Εταιρεία κατά την αρχική σύναψη μιας σύμβασης αξιολογεί αν η εν λόγω 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.

Εταιρεία ως μισθωτής

Μέχρι το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούνταν ως χρηματοδοτικές ή ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν κίνητρα που λαμβάνει ο μισθωτής) χρεώνονταν στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2019, οι μισθώσεις αναγνωρίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως ένα δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου και μία υποχρέωση μίσθωσης, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των ακόλουθων μισθωμάτων:

- τα σταθερά μισθώματα (συμπεριλαμβανομένου και των “κατ’ ουσία” σταθερών πληρωμών)
- τα μεταβλητά μισθώματα, που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου
- τα ποσά που αναμένονται να καταβληθούν βάσει εγγυημένων υπολειμματικών αξιών
- η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει αυτό το δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια της μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος της Εταιρείας για καταγγελία της μίσθωσης.

Οι πληρωμές μισθωμάτων προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του μισθωτή (“incremental borrowing rate”), δηλαδή το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο μισθωτής για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται για να αποτυπώσει τυχόν επανεκτιμήσεις ή τροποποιήσεις της μίσθωσης.

Η Εταιρεία επέλεξε να χρησιμοποιεί τις εξαιρέσεις αναγνώρισης του προτύπου στις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή μισθώσεις με διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών που δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς, καθώς και στις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Για τις παραπάνω μισθώσεις, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης περιουσιακού στοιχείου αποτελείται από:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης
- τυχόν μισθώματα που καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή πριν από αυτήν, μείον οποιαδήποτε κίνητρα μίσθωσης έχουν εισπραχθεί
- τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες με τις οποίες επιβαρύνθηκε ο μισθωτής και
- εκτίμηση του κόστους με το οποίο θα επιβαρυνθεί ο μισθωτής προκειμένου να αποσυναρμολογήσει και να απομακρύνει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο, να αποκαταστήσει τον χώρο όπου έχει τοποθετηθεί ή να αποκαταστήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην κατάσταση στην οποία προβλέπεται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης, εκτός εάν το εν λόγω κόστος συνεπάγεται την παραγωγή αποθεμάτων. Ο μισθωτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να επιβαρυνθεί με το εν λόγω κόστος είτε κατά την ημερομηνία έναρξης

της μισθωτικής περιόδου είτε λόγω χρήσης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης. Η απόσβεση διενεργείται με τη σταθερή μέθοδο στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου και της διάρκειας μίσθωσης. Τέλος, τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων προσαρμόζονται σε συγκεκριμένες επαναμετρήσεις της αντίστοιχης υποχρέωσης μίσθωσης.

Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής αφορούν αποκλειστικά συμβάσεις υπομίσθωσης και κατατάσσονται σε χρηματοδοτικές ή λειτουργικές. Οι συμβάσεις μίσθωσης της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2022 αφορούν αποκλειστικά λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.15. Αναγνώριση εσόδων

3.15.1. Έσοδα από διαφήμιση

Το έσοδο από πώληση διαφημιστικού χρόνου της Εταιρείας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στην περίοδο κατά την οποία μεταδίδεται τηλεοπτικά η διαφήμιση και καταχωρείται στην εύλογη αξία του ποσού που εισπράττεται ή που είναι εισπρακτέο, καθαρό από τυχόν φόρους και εκπτώσεις.

3.15.2. Έσοδα από συμβάσεις παροχής δικαιωμάτων προγράμματος

Το έσοδο από συμβάσεις παροχής δικαιωμάτων προγράμματος της Εταιρείας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν η περίοδος παροχής της άδειας χρήσης του προγράμματος αρχίσει, η αμοιβή της άδειας χρήσης και το κόστος του προγράμματος είναι γνωστό, όταν το πρόγραμμα είναι διαθέσιμο προς τηλεοπτική μετάδοση και έχει γίνει αποδεκτό από τον αντισυμβαλλόμενο και όταν η είσπραξη του τιμήματος της σύμβασης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

3.16. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα-έξοδα

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα αποτελούνται από τους πιστωτικούς τόκους από επενδυθέντα διαθέσιμα και χρηματοοικονομικές πιστώσεις, από τους χρεωστικούς τόκους και τα λοιπά έξοδα τραπεζών. Οι δεδουλευμένοι πιστωτικοί και χρεωστικοί τόκοι καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, όταν καθίστανται δεδουλευμένοι, βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

3.17. Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους

Η Εταιρεία κατατάσσει στην κατηγορία αυτή επενδύσεις σε μετοχές λοιπών εταιρειών. Η Εταιρεία αποτιμά τις επενδύσεις αυτές στο κόστος κτήσης μετά από οποιαδήποτε απομείωση προκύψει, στην περίπτωση κατά την οποία δεν μπορεί με αξιοπιστία να επιμετρήσει την εύλογη αξία. Για επενδύσεις οι οποίες διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές προσφοράς της αγοράς (bid price). Εάν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού δεν είναι ενεργή και για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία, η Εταιρεία προσδιορίζει τις εύλογες αξίες με τη χρήση μεθόδων αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών, αναφορά σε συγκρίσιμα στοιχεία και μεθόδους προεξόφλησης ταμειακών ροών αναπροσαρμοσμένες ώστε να αντικατοπτρίζουν τις συγκεκριμένες συνθήκες του εκδότη.

3.18. Επιχειρηματικά σχήματα υπό κοινό έλεγχο

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 11 σε όλες τις από κοινού συμφωνίες στις οποίες μετέχει. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες», οι επενδύσεις σε από κοινού συμφωνίες ταξινομούνται είτε ως κοινές επιχειρήσεις είτε ως κοινοπραξίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από τα συμβατικά δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του κάθε επενδυτή και όχι από τη νομική δομή της από κοινού συμφωνίας. Η εταιρεία αξιολόγησε τη φύση των επενδύσεων της σε από κοινού συμφωνίες και αποφάσισε ότι αποτελούν κοινοπραξίες. Οι επενδύσεις σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (παρακάτω) και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Μέθοδος καθαρής θέσης

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι συμμετοχές σε μια επιχείρηση αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και στη συνέχεια αυξάνονται ή μειώνονται για να αναγνωριστεί στα αποτελέσματα το μερίδιο της Εταιρείας στα κέρδη ή τις ζημιές που πραγματοποιούνται μετά την εξαγορά καθώς και να αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα το μερίδιο της Εταιρείας στις μεταβολές του λοιπού συνολικού εισοδήματος της επιχείρησης. Τα εισπραχθέντα ή εισπρακτέα μερίσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες αναγνωρίζονται σε μείωση της λογιστικής αξίας της επένδυσης. Σε περίπτωση που το μερίδιο της Εταιρείας επί των ζημιών μιας επένδυσης που λογιστικοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης ισούται με ή υπερβαίνει την αξία της επένδυσης στην επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων τυχόν άλλων μη εξασφαλισμένων μακροπρόθεσμων απαιτήσεων, η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει επιπλέον ζημιές, εκτός εάν έχουν γίνει πληρωμές ή έχουν αναληφθεί επιπρόσθετες υποχρεώσεις για λογαριασμό της επένδυσης. Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συγγενών επιχειρήσεων και κοινοπραξιών απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας σε αυτές τις επιχειρήσεις. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές επίσης απαλείφονται εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές αρχές που διέπουν τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης έχουν τροποποιηθεί όπου κρίθηκε αναγκαίο ώστε να εναρμονιστούν με εκείνες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία.

3.19. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται με βάση την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Το αποθεματικό από υπέρ το άρτιο έκδοση, περιλαμβάνει τα πέραν της ονομαστικής αξίας της μετοχής ποσά, που εισπράττονται κατά την έκδοση μετοχών. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από το προϊόν της αύξησης.

4. Ουσιώδεις κρίσεις και υποθέσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α, προϋποθέτει η Διοίκηση να λαμβάνει αποφάσεις, να κάνει εκτιμήσεις και κρίσεις που επηρεάζουν την εφαρμογή των πολιτικών καθώς, και τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκάστοτε εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές υποθέσεις αναθεωρούνται σε συνεχή βάση. Οι αναθεωρήσεις στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο που πραγματοποιήθηκαν και σε όποιες μελλοντικές περιόδους επηρέασαν.

Οι περιοχές των οικονομικών καταστάσεων στις οποίες περιλαμβάνονται οι σημαντικότερες εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης είναι η υπεραξία, το εμπορικό σήμα, οι απαιτήσεις και οι απομειώσεις των απαιτήσεων, η ωφέλιμη διάρκεια ζωής των προγραμμάτων ιδίας παραγωγής, η πρόβλεψη για παροχές στους εργαζομένους, η ανέλεγκτη φορολογική χρήση της Εταιρείας και η αναβαλλόμενη φορολογία (στο σκέλος της ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης απαίτησης φόρου). Πιο αναλυτικά, κάποιες από αυτές:

- **Έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας (σημείωση 10)**

Η Διοίκηση διενεργεί έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας σε ετήσια βάση, και εφόσον υφίσταται ανάγκη απομείωσης εκτιμά το ύψος της, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρείας για την αναγνωρισμένη υπεραξία. Το ανακτήσιμο ποσό της εξεταζόμενης μονάδας παραγωγής ταμειακών ροών προσδιορίζεται στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αγοραίας αξίας της μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή της (fair value less cost to sell) και της αξίας χρήσης της (value in use). Ο εν λόγω προσδιορισμός βασίζεται σε εκτιμήσεις και υποκειμενικές υποθέσεις.

- **Έλεγχος απομείωσης του εμπορικού σήματος (σημείωση 10)**

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων με απροσδιόριστη διάρκεια ζωής σε σχέση με την ανακτήσιμη αξία τους, στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή τους (fair value less cost to sell) και της αξίας χρήσης τους (value in use).

- **Απαιτήσεις και απομειώσεις απαιτήσεων (σημείωση 15)**

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψει επαρκώς τη ζημιά που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Η εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από πελάτες εκτιμάται, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση ιστορικές τάσεις, στατιστικά στοιχεία, μελλοντικές προσδοκίες και ποσοστά είσπραξης απαιτήσεων από πελάτες που βρίσκονται σε καθυστέρηση. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της εκάστοτε χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων από εισπρακτέους λογαριασμούς πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

- **Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού (σημείωση 20)**

Το κόστος των παροχών συνταξιοδότησης του προσωπικού καθορίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές μελέτες. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει τη διενέργεια υποθέσεων για το προεξοφλητικό επιτόκιο, τις μελλοντικές αυξήσεις μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μετακινήσεις προσωπικού. Λόγω της μακροπρόθεσμης φύσης αυτών των προγραμμάτων, τέτοιες εκτιμήσεις υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

5. Κύκλος Εργασιών (πωλήσεις)

	<u>01.01 – 31.12.2022</u>	<u>01.01 – 31.12.2021</u>
Έσοδα Διαφημίσεων	51.735.385,33	58.691.969,45
Έσοδα από παραγωγές	4.428.181,00	5.811.970,00
Έσοδα από Audiotext, SMS, Telemarketing, Δωροθεσίας, Ιστοσελίδας	1.749.444,57	2.313.148,80
Έσοδα από ενοικίαση μισθωμένου και ιδιοπαραγόμενου προγράμματος	2.250.725,56	2.515.756,69
	<u>60.163.736,46</u>	<u>69.332.844,94</u>

6. Λειτουργικά Έξοδα

	<u>01.01 – 31.12.2022</u>	<u>01.01 – 31.12.2021</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	15.976.810,73	17.184.658,28
Αμοιβές τρίτων	44.193.598,46	38.981.817,50
Παροχές τρίτων	4.199.810,00	4.213.971,12
Φόροι και τέλη	269.271,47	198.004,01
Διάφορα έξοδα	1.962.878,80	1.965.861,41
Αποσβέσεις	5.289.049,76	5.406.043,16
	<u>71.891.419,22</u>	<u>67.950.355,48</u>

Τα παραπάνω ποσά έχουν κατανεμηθεί ως εξής:

	<u>01.01 – 31.12.2022</u>	<u>01.01 – 31.12.2021</u>
Κόστος Πωλήσεων	62.696.476,90	58.547.022,75
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	7.167.363,44	7.023.328,50
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	2.027.578,88	2.380.004,23
	<u>71.891.419,22</u>	<u>67.950.355,48</u>

6.1. Κόστος Μισθοδοσίας

Το κόστος μισθοδοσίας αναλύεται ως κάτωθι:

	<u>01.01 – 31.12.2022</u>	<u>01.01 – 31.12.2021</u>
Μισθοί και ημερομίσθια	11.638.420,17	12.770.821,21
Εργοδοτικές εισφορές	3.801.322,50	4.006.055,21
Αποζημιώσεις απολύσεων προσωπικού και υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	133.688,19	175.210,49
Προβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	199.256,48	137.509,97
Λοιπές παροχές	204.123,39	95.061,40
	<u>15.976.810,73</u>	<u>17.184.658,28</u>

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας για την χρήση 2022 ανήλθε σε 351 άτομα (2021 : 382 άτομα).

7. Χρηματοοικονομικά Έσοδα και Έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα των χρήσεων, αναλύονται ως κάτωθι:

	01.01 – 31.12.2022	01.01 – 31.12.2021
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων τραπεζών	135.067,36	155.640,22
	135.067,36	155.640,22

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα των χρήσεων, αναλύονται ως κάτωθι:

	01.01 – 31.12.2022	01.01 – 31.12.2021
Λοιποί τόκοι & τραπεζικά έξοδα	2.898.542,81	2.760.834,52
Τόκος έξοδο – Υποχρέωση τηλεοπτικής άδειας	795.856,78	929.210,33
Τόκος έξοδο -Υποχρέωση δικαιώματος χρήσης παγίων	137.223,14	140.112,24
	3.831.622,73	3.830.157,09

8. Άλλα Έσοδα Εκμεταλλεύσεως

	01.01 – 31.12.2022	01.01 – 31.12.2021
Έσοδα Επιχορηγήσεων	46.041,53	8.711,25
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	821.278,20	691.483,74
Κέρδη - Παγίων Περιουσιακών στοιχείων	35.514,17	4.599,95
Ενοίκια Κτιρίων – Τεχνικών έργων	43.200,00	43.200,00
Συναλλαγματικές Διαφορές	221.925,11	165.689,45
Έσοδα Προηγούμενων Χρήσεων	5.189,77	16.978,34
Λοιπά μη Λειτουργικά Έσοδα	212.376,50	394.173,18
	1.385.525,28	1.324.835,91

9. Φορολογία Εισοδήματος – Αναβαλλόμενη Φορολογία

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι μηδενικός καθώς η Εταιρεία έχει φορολογικές ζημιές για το 2022. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν την ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Αναβαλλόμενη φορολογία

	31/12/2022	31/12/2021
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.071.005,34	3.728.488,32
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.288.053,07	3.809.661,16
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος	217.047,73	81.172,84

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος έχει ως εξής:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	81.172,84	294.031,45
Φόρος – χρέωση/ (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	41.411,13	(229.658,22)
Φόρος – χρέωση/ (πίστωση) απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	94.463,76	16.799,61
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσης	217.047,73	81.172,84

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης είναι οι παρακάτω:

	Απαίτηση/ (Υποχρέωση) 1/1/2022	(χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(χρέωση)/πίστωση απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Απαίτηση/ (Υποχρέωση) 31/12/2022
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	(2.297.382,18)	(28.596,46)	--	(2.325.978,64)
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις	36.603,64	(30.431,34)	--	6.172,30
Τηλεοπτική Άδεια	132.575,61	58.079,01	--	190.654,62
Δικαιώματα χρήσης	15.143,34	44.110,27	--	59.253,61
Απαιτήσεις	1.071.699,92	(20.103,71)	--	1.051.596,21
Προβλέψεις Εξόδων	283.122,24	(9.375,00)	--	273.747,24
Λοιπές Υποχρεώσεις	198.980,57	(117.155,59)	--	81.824,98
Παροχές σε Εργαζομένους	510.436,08	43.836,43	(94.463,76)	459.808,75
Δάνεια	(32.352,05)	18.225,25	--	(14.126,79)
Σύνολο	(81.172,84)	(41.411,13)	(94.463,76)	(217.047,73)

	Απαίτηση/ (Υποχρέωση) 1/1/2021	(χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(χρέωση)/πίστωση απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	Απαίτηση/ (Υποχρέωση) 31/12/2021
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	(2.475.038,96)	177.656,78	--	(2.297.382,18)
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις	--	36.603,64	--	36.603,64
Τηλεοπτική Άδεια	49.264,15	83.311,46	--	132.575,61
Δικαιώματα χρήσης	(21.663,07)	36.806,40	--	15.143,34
Απαιτήσεις	1.127.036,99	(55.337,07)	--	1.071.699,92
Προβλέψεις Εξόδων	188.732,80	94.389,43	--	283.122,24
Λοιπές Υποχρεώσεις	339.581,82	(140.601,25)	--	198.980,57
Παροχές σε Εργαζομένους	542.163,82	(14.928,12)	(16.799,61)	510.436,08
Δάνεια	(44.109,00)	11.756,95	--	(32.352,05)
Σύνολο	(294.031,45)	229.658,22	(16.799,61)	(81.172,84)

10. Ασώματες Ακινήτοποιήσεις

	Εμπορικό Σήμα	Πρόγραμμα	Λογισμικά	Τηλεοπτική Άδεια	Σύνολο	Υπεραξία Εταιρείας
ΚΟΣΤΟΣ						
Υπόλοιπο 01.01.2021	17.000.000,00	9.379.339,00	1.686.275,37	29.681.387,53	57.747.001,90	37.598.113,46
Προσθήκες χρήσεως	--	--	75.457,96	--	75.457,96	--
Υπόλοιπο 31.12.2021	17.000.000,00	9.379.339,00	1.761.733,33	29.681.387,53	57.822.459,86	37.598.113,46
Προσθήκες χρήσεως	--	--	14.300,00	--	14.300,00	--
Υπόλοιπο 31.12.2022	17.000.000,00	9.379.339,00	1.776.033,33	29.681.387,53	57.836.759,86	37.598.113,46
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ						
Υπόλοιπο 01.01.2021	--	2.797.801,70	1.472.712,25	6.678.312,19	10.948.826,14	--
Αποσβέσεις χρήσεως	--	937.933,90	90.291,76	2.968.138,75	3.996.364,41	--
Υπόλοιπο 31.12.2021	--	3.735.735,60	1.563.004,01	9.646.450,94	14.945.190,55	--
Αποσβέσεις χρήσεως	--	937.933,90	87.597,36	2.968.138,75	3.993.670,01	--
Υπόλοιπο 31.12.2022	--	4.673.669,50	1.650.601,37	12.614.589,69	18.938.860,56	--
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	17.000.000,00	4.705.669,50	125.431,96	17.066.797,83	38.897.899,30	37.598.113,46
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	17.000.000,00	5.643.603,40	198.729,32	20.034.936,58	42.877.269,31	37.598.113,46

Τηλεοπτική Άδεια

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία έχει αναγνωριστεί η άδεια παρόχου επίγειας ψηφιακής τηλεοπτικής ευρυεκπομπής ελεύθερης λήψης εθνικής εμβέλειας ενημερωτικού προγράμματος γενικού περιεχομένου η οποία χορηγήθηκε στην Εταιρεία σύμφωνα με την με αρ. 105/2018 απόφαση του ΕΣΡ. Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ένα άυλο περιουσιακό και μια υποχρέωση. Το άυλο αποσβένεται σε 10 έτη ενώ οι ετήσιες δόσεις που θα πληρώνονται θα μειώνουν την υποχρέωση (σημ. 21), η οποία τοκίζεται με το επαυξητικό επιτόκιο (4,17%).

Υπεραξία

Η υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας του 100% των μετοχών της Εταιρείας. Η υπεραξία αυτή ελέγχεται ετησίως για απομείωση και αναγνωρίζεται στο κόστος μείον τις όποιες ζημιές απομείωσης. Η Διοίκηση της Εταιρείας διενήργησε έλεγχο της υπεραξίας προκειμένου να διαπιστωθεί η τυχόν απομείωσή της. Ακολούθηθηκε η μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών (DCF method). Η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών βασίζεται σε πενταετές επιχειρηματικό σχέδιο που συντάσσεται από την Διοίκηση της Εταιρείας.

Οι κύριες παραδοχές που υιοθετήθηκαν είναι οι ακόλουθες:

- *Επιτόκιο Risk free* (ετήσια μέση απόδοση δεκαετούς ομόλογου κατηγορίας AAA) :2,6 %
- *Equity risk premium* για την Ελλάδα: 12,15 %
- *Επιτόκιο δανεισμού*: 6,50 %
- *Συντελεστής συστηματικού κινδύνου (Beta)*: 0.779
- *Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές*: 2 %

Από τον παραπάνω έλεγχο δεν προέκυψε ανάγκη για απομείωση της υπεραξίας.

Εμπορικό Σήμα (Brand Name)

Η διοίκηση της Εταιρείας προέβη σε έλεγχο απομείωσης από τον οποίο δεν προέκυψε ανάγκη για απομείωση του εμπορικού σήματος. Ακολούθηθηκε η μέθοδος της Απαλλαγής απο την Πληρωμή Δικαιωμάτων (Relief from Royalty). Οι κύριες παραδοχές που υιοθετήθηκαν είναι οι ίδιες που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας και έχουν αναλυθεί άνωθεν.

11. Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο	Ακιν/σεις υπό Εκτέλεση
ΚΟΣΤΟΣ						
Υπόλοιπο 01.01.2021	251.828,37	718.825,78	756.512,33	2.721.597,32	4.448.763,80	
Προσθήκες χρήσεως		36.048,82		104.140,32	140.189,14	
Μειώσεις χρήσεως			(62.292,85)	(480,00)	(62.772,85)	
Υπόλοιπο 31.12.2021	251.828,37	754.874,60	694.219,48	2.825.257,64	4.526.180,09	
Προσθήκες χρήσεως				121.543,64	121.543,64	19.553,75
Μειώσεις χρήσεως			(128.427,56)	(63.842,59)	(192.270,15)	
Υπόλοιπο 31.12.2022	251.828,37	754.874,60	565.791,92	2.882.958,69	4.455.453,58	19.553,75
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ						
Υπόλοιπο 01.01.2021	102.437,63	532.727,45	692.799,04	2.205.612,43	3.533.576,55	
Αποσβέσεις Χρήσεως	15.884,40	36.406,26	13.838,05	180.198,67	246.327,38	
Αποσβέσεις Πωληθέντων			(62.292,80)		(62.292,80)	
Αποσβέσεις Καταστραφέντων				(479,99)	(479,99)	
Υπόλοιπο 31.12.2021	118.322,03	569.133,71	644.344,29	2.385.331,11	3.717.131,14	
Αποσβέσεις Χρήσεως	15.884,40	25.253,95	13.083,20	193.891,38	248.112,93	
Αποσβέσεις Πωληθέντων			(128.427,53)	(40.511,12)	(168.938,65)	
Αποσβέσεις Καταστραφέντων				(23.329,08)	(23.329,08)	
Υπόλοιπο 31.12.2022	134.206,43	594.387,66	528.999,96	2.515.382,29	3.772.976,34	
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2022	117.621,94	160.486,94	36.791,96	367.576,40	682.477,24	19.553,75
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2021	133.506,34	185.740,89	49.875,19	439.926,53	809.048,95	

12. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων - Υποχρεώσεις Μίσθωσης

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και οι υποχρεώσεις μίσθωσης που εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων</u>		
Βελτιώσεις σε ακίνητα τρίτων	1.397.117,27	1.819.599,23
Μηχαν/κός εξοπλισμός	562.021,02	1.823.952,36
Μεταφορικά μέσα	<u>158.124,34</u>	<u>95.941,96</u>
	<u>2.117.262,63</u>	<u>3.739.493,55</u>
	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<u>Υποχρεώσεις Μίσθωσης</u>		
Βραχυπρόθεσμο μέρος	392.478,45	957.872,07
Μακροπρόθεσμο μέρος	<u>1.987.014,03</u>	<u>2.850.844,39</u>
	<u>2.379.492,48</u>	<u>3.808.716,46</u>

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και η κίνηση του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων και της υποχρέωσης μίσθωσης από την 1η Ιανουαρίου 2022 έως την 31η Δεκεμβρίου 2022 αναλύονται ως εξής:

Δικαίωμα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων

	Κτίρια - Εγκ/σεις Κτιρίων	Μηχαν/κός Εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο	Υποχρεώσεις Μίσθωσης
Υπόλοιπο 31.12.2021	1.819.599,23	1.823.952,36	95.941,96	3.739.493,55	3.808.716,46
Προσθήκες/Μεταβολές		(674.641,63)	93.545,92	(581.095,71)	(581.095,71)
Αποσβέσεις	(422.481,96)	(587.289,71)	(31.363,54)	(1.041.135,21)	--
Χρηματοοικονομικό κόστος (Σημ.7)	--	--	--	--	137.223,14
Πληρωμές υποχρεώσεων μίσθωσης					(985.351,41)
Υπόλοιπο 31.12.2022	1.397.117,27	562.021,02	158.124,34	2.117.262,63	2.379.492,48

13. Επενδύσεις σε μετοχές λοιπών επιχειρήσεων

13.1. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

	<u>31.12.2022</u>	<u>Συμμετοχή</u>
DIGEA – ΨΗΦΙΑΚΟΣ ΠΑΡΟΧΟΣ Α.Ε.	427.224,00	19,08%
ΟΡΓ.ΔΙΑΧ. & ΠΡΟΣΤ. ΠΝΕΥΜ. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ	38.628,00	16,53%
	<u>465.852,00</u>	

Η εταιρεία «Digea - Ψηφιακός Πάροχος Α.Ε.» ιδρύθηκε εντός του 2009 από 7 (με όρους ισότιμης συμμετοχής) τηλεοπτικές επιχειρήσεις. Κύριος σκοπός της εταιρείας είναι η ανάπτυξη και παροχή υπηρεσιών παρόχου τηλεοπτικού επίγειου ψηφιακού δικτύου, με την παροχή τεχνικών υπηρεσιών δημιουργίας, εγκατάστασης, λειτουργίας και συντήρησης του και η παροχή υπηρεσιών πρόσβασης στο δίκτυο αυτό.

Η εταιρεία Digea Ψηφιακός πάροχος Α.Ε. με έκτακτη Γ.Σ. της, την 07/02/2022 αποφάσισε την μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών της σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ν.4548/2018 και επιστροφή μετρητών στους μετόχους. Ως εκ τούτου η εταιρεία την 16/02/2022 έλαβε ποσό 2.014.056 €.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον στο ποσό των δύο εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων σαράντα ευρώ (2.238.740,00€) διαιρούμενο σε εξακόσιες τριάντα εννέα χιλιάδες εξακόσιες σαράντα (639.640) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και πενήντα λεπτών (3,50 €) εκάστη. Η Εταιρεία κατέχει 122.064 μετοχές ονομαστικής αξίας 3,50 ευρώ εκάστη (ποσοστό συμμετοχής 19,08%) συνολικής αξίας 427.224 €.

13.2. Επενδύσεις σε Κοινοπραξίες

Επωνυμία	Χώρα εγκατάστασης	Ποσοστό συμμετοχής 31.12.2022	Λογιστική αξία 31.12.2022	Ποσοστό συμμετοχής 31.12.2021	Λογιστική αξία 31.12.2021	Φύση Σχέσης	Μέθοδος Επimέτρησης
Green Pixel A.E.	Ελλάδα	50%	1.640.160,09	50%	1.501.835,82	Κοινοπραξία	Μέθοδος Καθαρής Θέσης

Green Pixel A.E.

Η Green Pixel A.E. ιδρύθηκε το 2010 και η κύρια δραστηριότητά της είναι η παραγωγή κινηματογραφικών ταινιών, βίντεο και τηλεοπτικών προγραμμάτων.

Η Επιτροπή Ανταγωνισμού σε Ολομέλεια, την 24η Μαρτίου 2021, ενέκρινε ομόφωνα, με την υπ' αριθ. 728/2021 απόφασή της, κατ' άρθρο 8 παρ. 3 του ν. 3959/2011, την από 8/1/2021 γνωστοποιηθείσα συγκέντρωση που αφορά στην απόκτηση κοινού ελέγχου από τις εταιρίες «ALPHA ΔΟΥΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.» (η οποία λειτουργεί τον τηλεοπτικό σταθμό υπό το σήμα «ALPHA») και «NEA ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.» (η οποία λειτουργεί τον τηλεοπτικό σταθμό υπό το σήμα «STAR») επί της εταιρίας «GREEN PIXEL PRODUCTIONS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΟΠΤΙΚΟ-ΑΚΟΥΣΤΙΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ, ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΟΥ, ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΟΥ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ» (εταιρία με βασικό αντικείμενο δραστηριότητας την παραγωγή τηλεοπτικών προγραμμάτων, κινηματογραφικών ταινιών και βίντεο).

Ως αποτέλεσμα της παραπάνω απόφασης, η εταιρεία εξαγοράστηκε από τη NEA ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε. στις 8 Ιουλίου 2021.

Δεν υπάρχουν συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής καθώς το νόμισμα λειτουργίας της κοινοπραξίας είναι το ίδιο με αυτό της Εταιρείας. Η επένδυση σε κοινοπραξία στις 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνει υπεραξία 346.276,85 ευρώ.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις που να σχετίζονται με τη συμμετοχή της Εταιρείας στην κοινοπραξία και καμία ενδεχόμενη υποχρέωση της ίδιας της επιχείρησης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η κοινοπραξία έχει ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου.

Τα ακόλουθα συνοψίζουν τις οικονομικές πληροφορίες σχετικά με την κοινοπραξία, μη προσαρμοσμένες ως προς το ποσοστό ιδιοκτησίας:

Green Pixel A.E.

Μερίδιο Εταιρείας σε % 31.12.2022	50%
Κυκλοφορούν ενεργητικό	18.730.923
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	14.552.939
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.887.699
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.808.397
Ίδια κεφάλαια	2.587.766
Τρέχουσα αξία επένδυσης	1.640.160
Κέρδη Περιόδου 1.1.22-31.12.22	276.648
Μερίδιο Εταιρείας σε (Κέρδος)	138.324
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	--

14. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Εγγυήσεις ενοικίων	164.700,00	164.700,00
Λοιπές Εγγυήσεις	37.885,48	44.515,16
	<u>202.585,48</u>	<u>209.215,16</u>

15. Πελάτες και λοιποί χρεώστες

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Πελάτες	31.295.211,11	39.438.016,42
Επιταγές εισπρακτέες	8.936.234,69	7.879.976,35
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.193.388,50	2.193.388,50
Λοιποί χρεώστες	816.478,66	394.701,78
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	754.879,20	754.879,20
Γραμμάτια Εισπρακτέα	200.000,00	--
Μείον : Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	(6.162.311,98)	(6.253.692,48)
	<u>38.033.880,18</u>	<u>44.407.269,77</u>

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημιάς επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψει επαρκώς τη ζημιά που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις.

16. Προκαταβολές – Έξοδα επομένων χρήσεων

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Δικαιώματα προγραμμάτων	22.513.114,05	20.686.400,77
Έξοδα Επομένων Χρήσεων	682.373,99	712.998,54
	<u>23.195.488,04</u>	<u>21.399.399,31</u>

Ως δικαιώματα προγραμμάτων επομένων χρήσεων χαρακτηρίζονται το κόστος τιμολογηθέντος και μη προβληθέντος μισθωμένου προγράμματος.

17. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ταμείο	137.405,01	177.476,21
Καταθέσεις Όψεως	6.746.467,47	2.109.863,83
	6.883.872,48	2.287.340,04

18. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο 8.714.107 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 5,00 εκάστη	43.570.535,00	(σημ. 18.1)
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	43.570.535,00	
Καταθέσεις μετόχων	739,56	(σημ. 18.2)
Λοιπά αποθεματικά	(4.209.294,68)	(σημ. 18.3)

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας προήλθαν αρχικά από τη λογιστική αξία των Ιδίων Κεφαλαίων της αποκτώσας (Λυσιθέα), την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης κατά την ημερομηνία της συγχώνευσης συν τα αποτελέσματα της αποκτώμενης μετά την ημερομηνία της συγχώνευσης.

18.1. Μετοχικό Κεφάλαιο

Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εντός του 2022:

Η έκτακτη Γ.Σ. της 11ης Μαΐου 2022 ομοφώνως με 7.314.107 ψήφους αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό 7.000.000 ευρώ με καταβολή μετρητών και την έκδοση 1.400.000 νέων κοινών ονομαστικών με δικαίωμα ψήφου μετοχών. Η Ονομαστική τιμή των μετοχών που εκδόθηκαν είναι πέντε (5,00) ευρώ ανά μετοχή.

Η καταβολή του ποσού της αύξησης πιστοποιήθηκε μέσω έκθεσης διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή την 03/06/2022 με βάση το άρθρο 20 του Ν.4548/2018. Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται πλέον σε σαράντα τρία εκατομμύρια πεντακόσιες εβδομήντα χιλιάδες πεντακόσια τριάντα πέντε (43.570.535) ευρώ, διαιρείται δε σε οκτώ εκατομμύρια επτακόσιες δέκα τέσσερις χιλιάδες εκατό επτά (8.714.107) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πέντε ευρώ (5,00) εκάστη.

Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο 8.714.107 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 5,00 εκάστη	43.570.535,00
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	43.570.535,00

18.2. Καταθέσεις Μετόχων

Οι καταθέσεις Μετόχων αφορούν ποσά που έχουν κατατεθεί στην Εταιρεία και προορίζονται αποκλειστικά για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

18.3. Λοιπά Αποθεματικά

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Τακτικό αποθεματικό	70.070,91	70.070,91
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	--	--
Λοιπά αποθεματικά	9.706,10	9.706,10
Ζημίες εις νέο	(4.289.071,69)	(4.289.071,69)
	(4.209.294,68)	(4.209.294,68)

Τα Λοιπά Αποθεματικά αντιπροσωπεύουν τη διαφορά των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας και της ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου πλέον των ποσών προορισμένων για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, όπως αυτά διαμορφώθηκαν απο τη στιγμή της συγχώνευσης και μετά.

Σύμφωνα με την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίσουν τουλάχιστον το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβεβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Η Εταιρεία λόγω ζημιών δεν σχηματίζει τακτικό αποθεματικό.

19. Μακροπρόθεσμες – Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις

19.1 Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις - Ομολογιακά Δάνεια

Κοινό Ομολογιακό Δάνειο (Κ.Ο.Δ.) με Τράπεζα Πειραιώς και Εθνική Τράπεζα 56 εκ Ευρώ

Η Εταιρεία (Εκδότης) έχει προβεί στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (Κ.Ο.Δ.) με την Τράπεζα Πειραιώς και με την Εθνική Τράπεζα ύψους 56 εκ Ευρώ την 1η Απριλίου 2015, το οποίο τροποποιήθηκε την 30η Απριλίου 2020. Το ομολογιακό δάνειο είναι με εγγυήσεις* , με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο καθορίστηκε σε ποσοστό ίσο με 3μηνιαίο Euribor πλέον περιθωρίου, διάρκειας 3 ετών και εξόφληση σε 4 δόσεις, με δυνατότητα παράτασης κατά επιπλέον 2 έτη, η οποία και ενεργοποιήθηκε με τη σύμφωνη γνώμη του συνόλου των Ομολογιούχων. Ο Εκδότης διατηρούσε πριν την 31η Δεκεμβρίου 2022 την ευχέρεια να προβεί στην παράταση του Κ.Ο.Δ. και για το λόγο αυτό κατατάσσει την υποχρέωση ως μη βραχυπρόθεσμη. Στις 31/12/2022 το ανεξόφλητο υπόλοιπο ανέρχονταν σε 45,2 εκ. Ευρώ.

Η διοίκηση της Εταιρείας, βασιζόμενη σε ειδικό όρο της αρχικής σύμβασης των ομολογιακών της δανείων αναφορικά με τις εξασφαλίσεις, κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2022 εμφανίζει την αξία των ομολογιακών της δανείων μειωμένη κατά το ποσό των 5,557 εκ. € περίπου, ποσό που αντιστοιχεί στις εξασφαλίσεις με χρήματα (cash collateral) που έχουν δοθεί προς τους ομολογιούχους. Σύμφωνα με την σύμβαση οι συγκεκριμένοι λογαριασμοί εξασφαλίσεως ανοίγονται για λογαριασμό του Εκπροσώπου του Ομολογιακού Δανείου, δηλ. την Τράπεζα, (κατά άρθρο 4 παρ.7 του Ν.3156/2003) και σε αυτούς κατατίθεται το ποσό από την είσπραξη των επιταγών. Η Εταιρεία δεν κατέχει κανένα δικαίωμα επί αυτών των λογαριασμών και ως εκ τούτου έχουν εμφανισθεί αφαιρετικά του δανείου.

Υπόλοιπο Κ.Ο.Δ. με 31/12/2022	45.200.000,00
Δόσεις εντός του 2023 (βραχυπρόθεσμο τμήμα δανείου)	2.500.000,00
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση δανείου	42.700.000,00
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση δανείου	42.700.000,00
Μείον: Έξοδα εκδόσεως ομολογιακού δανείου **	(71.381,87)
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί Ομολόγου	(5.557.506,62)
	37.071.111,51

* Οι πάσης φύσεως απαιτήσεις των ομολογιούχων οι οποίες απορρέουν ή θα απορρεύσουν από το Ομολογιακό Δάνειο θα εξασφαλίζονται από ενέχυρα και εταιρικές εγγυήσεις.

** Για τα χρηματοοικονομικά μέσα που τηρούνται στο αναπόσβεστο κόστος, όπως είναι τα δάνεια, τα κόστη συναλλαγής περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του αποσβεσμένου κόστους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, και στην ουσία αποσβένονται μέσω των αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Η διαφορά μεταξύ του πραγματικού και του ονομαστικού επιτοκίου ανέρχεται σε 0,19 ποσοστιαίες μονάδες.

Ομολογιακό Δάνειο 7,5 εκ Ευρώ

Την 7η Οκτωβρίου 2021 η Εταιρεία (Εκδότης) προχώρησε, βάσει των διατάξεων του Ν. 4548/2018, στην έκδοση πενταετούς, κοινού, έγχαρτου ομολογιακού δανείου συνολικής ονομαστικής αξίας (κεφαλαίου) 7,5 εκ Ευρώ (Ομολογιακό Δάνειο), που πραγματοποιείται με την εγγύηση που παρέχεται από το Ταμείο Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19 («Ταμείο Εγγυοδοσίας») της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας Α.Ε. («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 (ΕΠΑνΕΚ). Η αποπληρωμή του κεφαλαίου θα εξοφληθεί σε δέκα εξαμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις με κυμαινόμενο επιτόκιο, βασιζόμενο σε Euribor 6μήνου πλέον περιθωρίου.

Ομολογιακό Δάνειο με εγγύηση	Πληρωτέο εντός του 2023	1.750.000,00
Ομολογιακό Δάνειο με εγγύηση	Πληρωτέο εντός του 2024	1.750.000,00
Ομολογιακό Δάνειο με εγγύηση	Πληρωτέο εντός του 2025	2.000.000,00

Σύνολο

5.500.000,00

Η Εταιρεία έχει αποτιμήσει την υποχρέωση από το συγκεκριμένο δάνειο στο ποσό που θα προκύψει από την προεξόφληση των μελλοντικών καταβολών με το επιτόκιο που θα δανειζόταν στην αγορά ένα παρόμοιο ποσό. Η διαφορά μεταξύ του ονομαστικού ποσού του δανείου και του αποτελέσματος της προεξόφλησης είναι το μέρος του Ομολογιακού Δανείου που αρχικά λογίζεται ως κρατική επιχορήγηση και καταχωρίζεται ως αναβαλλόμενο έσοδο (έσοδο επομένων χρήσεων).

19.2 Βραχυπρόθεσμα δάνεια

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις είναι χορηγήσεις από αλληλόχρεους λογαριασμούς που έχει η Εταιρεία με διάφορες τράπεζες, το πιστωτικό όριο των οποίων ανέρχεται σε εκ. 34,495 για το 2022.

Πιστωτικό Ίδρυμα	31.12.2022	31.12.2021
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	1.301.069,30	1.781.579,00
ABC FACTORS	1.090.792,19	846,58
OPTIMA FACTORS	3.051.908,60	1.089.162,96
ΕΘΝΙΚΗ FACTORS	5.573.243,10	-179.535,92
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORS	=	<u>-0,13</u>
	11.017.013,19	2.692.052,49

Η κίνηση των υπολοίπων βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων παρατίθεται στη συνέχεια:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Υπόλοιπο Έναρξης	49.079.264,21	51.535.159,63
Αναληφθέντα δάνεια	8.805.470,27	918.084,64
Εξοφληθέντα δάνεια	(4.230.509,70)	(3.184.821,43)
Δεσμευμένα μετρητά σε ομόλογο	2.040.625,61	91.710,04
Δεδουλευμένοι Τόκοι	2.820.613,42	2.416.019,64
Καταβληθέντες Τόκοι	(2.925.167,75)	(2.674.994,27)
Ταμειακές κινήσεις	6.511.031,85	(2.434.001,38)
Αποσβέσεις κόστους αναδιάρθρωσης δανείου	77.929,40	81.179,09
Δεδουλευμένοι Τόκοι	242.490,08	(103.073,13)
Μη ταμειακές κινήσεις	320.419,48	(21.894,04)
Υπόλοιπο Λήξης	55.910.715,53	49.079.264,21

20. Προβλέψεις για παροχές στο προσωπικό

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από υπηρεσία, αντιμετωπίζεται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ως ένα πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη ανεξάρτητου αναλογιστή. Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού, σύμφωνα με το ΔΛΠ 19, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	2022	2021
Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης		
Παρούσα αξία της υποχρέωσης την αρχή της χρήσης	2.320.164,01	2.259.015,91
Δαπάνη τόκου	18.561,31	4.518,03
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	283.341,33	287.611,48
Κόστος προυπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	(54.462,76)	
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	85.504,79	20.590,95
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	(133.688,19)	(175.210,49)
Αναλογιστικό κέρδος / (ζημιά) στην υποχρέωση	(429.380,71)	(76.361,87)
<u>Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης</u>	2.090.039,78	2.320.164,01
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	283.341,33	287.611,48
Δαπάνη τόκου	18.561,31	4.518,03
Κόστος προυπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	(54.462,76)	
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	85.504,79	20.590,95
<u>Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων</u>	332.944,67	312.720,46
Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)		
Αναλογιστικά (Κέρδη)/ Ζημιές της Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών		
(α) Λόγω εμπειρικών προσαρμογών	(36.511,79)	13.464,65
(β) Λόγω αλλαγής παραδοχών	(392.868,93)	(89.826,52)
<u>Σωρευτικό Ποσό που καταχωρείται στο OCI</u>	(429.380,71)	(76.361,87)
Μεταβολές στην υποχρέωση ισολογισμού		
Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά την αρχή της χρήσης	2.320.164,01	2.259.015,91
Παροχές πληρωθείσες Εργοδότη	(133.688,19)	(175.210,49)
Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	332.944,67	312.720,46
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	(429.380,71)	(76.361,87)
<u>Καθαρή Υποχρέωση προς καταχώρηση στον ισολογισμό κατά το τέλος της χρήσης</u>	2.090.039,78	2.320.164,01

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,40%	0,80%
Πληθώρισμος	2,20%	1,70%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,20%	1,70%
Διάρκεια προγράμματος	8,16	8,94

Αναλύσεις Ευαισθησίας

Ανάλυση Ευαισθησίας ΠΑΔΚΠ (PVDBO)	31/12/2022	31/12/2021
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	2.090.039,78	2.320.164,01
- υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,5%	2.036.497,49	2.249.189,28
- υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο - 0,5%	2.145.936,78	2.394.652,37

Ανάλυση Ευαισθησίας του Κόστους Τρέχουσας Απασχόλησης	2022	2021
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης (συμπεριλαμβανομένων των τόκων)	283.341,33	287.611,48
- υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο + 0,5%	271.383,19	275.039,88
- υπολογισμός με προεξοφλητικό επιτόκιο - 0,5%	296.001,06	300.940,13

21. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Μακροπρόθεσμο μέρος φόρων σε ρύθμιση	4.625.643,65	5.658.442,64
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις σε Λοιπούς Πιστωτές	494.830,54	994.421,08
Επιταγές Πληρωτέες	1.758.058,65	--
Μακροπρόθεσμο τμήμα της υποχρέωσης για την αποπληρωμή της τηλεοπτικής άδειας	15.076.823,58	17.895.909,75
	<u>21.955.356,42</u>	<u>24.548.773,47</u>

Στο κονδύλι Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις εμφανίζεται το μέρος των ρυθμισμένων φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρείας οι οποίες θα εξοφληθούν πέραν του ενός έτους και επίσης περιλαμβάνεται η υποχρέωση για την αποπληρωμή της τηλεοπτικής άδειας με διάρκεια δέκα έτη, η οποία τοκίζεται με το επαυξητικό επιτόκιο 4,17%.

22. Προμηθευτές και Λοιπές υποχρεώσεις

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Προμηθευτές	19.466.808,74	20.185.292,83
Επιταγές πληρωτέες	17.106.861,89	16.975.565,05
Προκαταβολές πελατών	648.336,68	444.625,71
Υποχρεώσεις σε καθεστώς ρύθμισης	7.795.517,88	8.686.203,08
Πιστωτές διάφοροι	897.428,17	892.599,67
	<u>45.914.953,36</u>	<u>47.184.286,34</u>

23. Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Λοιποί παρακρατηθέντες φόροι	581.217,94	529.243,57
Φ.Π.Α.	--	(2.241,71)
Τηλεοπτικός Φόρος	219.017,44	268.757,26
Λοιποί Φόροι	42,23	8,21
	<u>800.277,61</u>	<u>795.767,33</u>

24. Προβλέψεις – έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Κόστος ξένου προγράμματος	21.056,42	756.522,75
Τόκοι δεδουλευμένοι	5.848,04	248.338,12
Διάφορα έξοδα	2.100.723,94	2.097.674,86
Ρύθμ. οφειλών «χρήσης ορισμ. διαύλων ραδιοσυχνότητων»	464.313,80	535.831,13
	<u>2.591.942,20</u>	<u>3.638.366,86</u>

25. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Οικονομική Διεύθυνση παρακολουθεί τις εξελίξεις τόσο στην εγχώρια οικονομική αγορά όσο και στη διεθνή και επιχειρεί βάσει των εκάστοτε δεδομένων και ενδείξεων επί των εξελίξεων να διαχειριστεί τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται. Τέτοιοι κίνδυνοι περιλαμβάνουν τον κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου του νομισματικού κινδύνου, τον κίνδυνο εύλογης αξίας του επιτοκίου, και τον κίνδυνο τιμών), τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για τη δημιουργία και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας και βάσει εγκεκριμένων πολιτικών του, έχει αναθέσει στην Οικονομική Διεύθυνση την παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να αντισταθμίζονται οι κίνδυνοι, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου, εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η Εταιρεία εκτίθεται λοιπόν επιγραμματικά στους παρακάτω χρηματοοικονομικούς κινδύνους:

- Κίνδυνος επιτοκίων
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Συναλλαγματικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας

25.1. Κίνδυνος επιτοκίων

Επιπτώσεις επί των αποτελεσμάτων και των Ιδίων Κεφαλαίων λόγω ενδεικτικών διακυμάνσεων στο μέσο επιτόκιο δανεισμού παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα.

Ανάλυση ευαισθησίας σε διακυμάνσεις του μέσου επιτοκίου

	Διακύμανση Επιτοκίου	Επιπτώσεις στα κέρδη προ φόρων (ευρώ)	Επιπτώσεις Στα Ίδια Κεφάλαια (ευρώ)
Χρήση 2022			
	+1%	(594.295)	(594.295)
	-1%	594.295	594.295
Χρήση 2021			
	+1%	(555.965)	(555.965)
	-1%	555.965	555.965

Οι ανωτέρω υπολογισμοί βασίστηκαν στην παραδοχή διατήρησης της σύνθεσης και του μέγεθος του δανεισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Η Εταιρεία υπόκειται σε τέτοιο κίνδυνο λόγω του μακροπρόθεσμου δανεισμού με κυμαινόμενο επιτόκιο, που προσδιορίζεται από τις διακυμάνσεις του 3μηνιαίου Euribor πλέον ενός περιθωρίου.

25.2. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο κίνδυνος αυτός αναφέρεται στη πιθανότητα αδυναμίας είσπραξης απαιτήσεων που είναι αποτέλεσμα των καθημερινών συναλλαγών της Εταιρείας. Οι κάτωθι πολιτικές εν τούτοις που λαμβάνει η Εταιρεία περιορίζουν σημαντικά το κίνδυνο αυτό:

- αξιολόγηση των πελατών και επιλογή των κατά το δυνατό αξιόπιστων και φερέγγυων
- μερική λήψη μορφής εγγύησης έναντι της τιμολόγησης
- μερική ασφάλιση εισπρακτέων ποσών

Επιπροσθέτως, οι απαιτήσεις της Εταιρείας κατανέμονται σε έναν ευρύ αριθμό πελατών, συνεπώς δεν υφίσταται συγκέντρωσή τους και κατά συνέπεια περιορίζεται ο πιστωτικός κίνδυνος.

Σε ενδεχόμενο υπέρβασης της πιστοδοτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημίας των απαιτήσεων σε ποσό που ισούται με τις πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής της απαίτησης.

25.3. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην εγχώρια αγορά. Οι διακυμάνσεις στις ισοτιμίες των νομισμάτων την επηρεάζουν μόνο στο βαθμό που οι αγορές (ξένο πρόγραμμα) εκφράζονται σε νόμισμα διάφορο του Ευρώ. Η έκθεση σ' αυτόν τον κίνδυνο είναι περιορισμένη και δεν θεωρεί απαραίτητη την υιοθέτηση ειδικής πολιτικής διαχείρισης αυτού του κινδύνου.

Ενδεικτικός είναι ο κατωτέρω πίνακας όπου παρουσιάζονται οι επιπτώσεις στα αποτελέσματα της Εταιρείας σε ενδεχόμενη διακύμανση της ισοτιμίας του Ευρώ έναντι του Δολαρίου.

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές ισοτιμίας Δολαρίου

	Ξένο νόμισμα Δολάριο	Ενδεικτικές μεταβολές ισοτιμίας	Επιπτώσεις στα κέρδη προ φόρων (ευρώ)	Επιπτώσεις στα Ίδια Κεφάλαια (ευρώ)
Χρήση 2022	U.S.\$	1% -1%	(9.807) 9.807	(9.807) 9.807
Χρήση 2021	U.S.\$	1% -1%	(71.328) 71.328	(71.328) 71.328

Οι ανωτέρω υπολογισμοί βασίστηκαν στη παραδοχή της διατήρησης των μεταβλητών σταθερών πλην της διακύμανσης της ισοτιμίας Ευρώ – Δολαρίου.

25.4. Κίνδυνος ρευστότητας

Η Εταιρεία επιτυγχάνει την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας πρωταρχικά μέσω της εξίσωσης πιστοδοτικής και πιστοληπτικής περιόδου και δευτερευόντως μέσω διάθεσης επαρκών διαθέσιμων, καθώς επίσης και διασφαλίζοντας τις διαθέσιμες διευκολύνσεις τραπεζικού δανεισμού, για την κάλυψη εκτάκτων ταμειακών αναγκών. Η συνεχής παρακολούθηση του προϋπολογισμού και η άμεση αντίδραση στις διακυμάνσεις πρόβλεψης και πραγματικότητας επιτυγχάνει έγκαιρα την εξισορρόπηση ταμειακών εισροών και εκροών.

Ο κατωτέρω πίνακας είναι ενδεικτικός της χρονολογικής κατανομής των υποχρεώσεων της Εταιρείας (στις συμβατικές ταμειακές ροές περιλαμβάνονται και εκτιμώμενες πληρωμές τόκων).

Α. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

<u>31/12/2022</u>	Σύνολο βιβλίων	Συμβατικές Ταμειακές ροές	Εντός Ενός Έτους	Από 1 μέχρι 5 έτη	Πέραν της πενταετίας
Δάνεια	56.095.293,87	76.315.798,75	26.184.523,80	50.131.274,95	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2.252.889,19	2.252.889,19	0,00	2.252.889,19	0,00
Άδεια	17.895.909,75	20.087.500,00	3.500.000,00	14.000.000,00	2.587.500,00
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	50.540.596,45	51.229.230,50	46.323.225,85	4.906.004,65	0,00
Υποχρεώσεις μίσθωσης	2.379.493,05	2.815.180,99	498.511,30	1.702.362,33	614.307,36
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4.104.647,42	4.126.618,90	4.126.618,90	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	133.268.829,73	156.827.218,33	80.632.879,85	72.992.531,12	3.201.807,36

<u>31/12/2021</u>	Σύνολο βιβλίων	Συμβατικές Ταμειακές ροές	Εντός Ενός Έτους	Από 1 μέχρι 5 έτη	Πέραν της πενταετίας
Δάνεια	49.226.319,23	61.642.458,23	9.795.729,74	51.846.728,49	0,00
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	384.236,43	384.236,43	0,00	384.236,43	0,00
Άδεια	20.600.052,97	23.587.500,00	3.500.000,00	14.000.000,00	6.087.500,00
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	52.381.720,88	53.297.221,31	47.745.043,05	5.552.178,26	0,00
Υποχρεώσεις μίσθωσης	3.808.716,46	4.428.699,73	1.120.409,03	3.308.290,70	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.435.817,06	5.468.097,25	5.468.097,25	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	131.836.863,03	148.808.212,96	67.629.279,08	75.091.433,88	6.087.500,00

B. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η τιμολογιακή/πιστοδοτική πολιτική που ακολουθείται από την Εταιρεία είναι πώληση Μετρητοίς και πώληση επί Πιστώσει. Η πώληση Μετρητοίς ολοκληρώνεται με την είσπραξη του συνόλου σε 30 ημέρες από την έκδοση του τιμολογίου, και η πώληση Επί Πιστώσει ολοκληρώνεται με την είσπραξη του ΦΠΑ σε 30 ημέρες από την έκδοση του τιμολογίου και την είσπραξη του υπόλοιπου ποσού σε 120 ημέρες.

Τα υπόλοιπα πελατών 31/12/2022 δεν καλύπτονται από οποιαδήποτε μορφή εξασφάλισης.

Η ενηλικίωση των ανοιχτών υπολοίπων πελατών ομαδοποιείται εντός 12 μηνών και δεν υπάρχουν ουσιώδη υπόλοιπα σε εκκρεμότητα πέραν 6 μηνών.

Κατά την 31/12/2022 το σύνολο των απαιτήσεων σε καθυστέρηση οι οποίες χαρακτηρίστηκαν ως επισφαλείς ήταν:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Επισφαλείς απαιτήσεις πελατών	3.124.673,98	3.106.842,59
Χρεωστικά υπόλοιπα - πιστωτές διάφοροι	89.370,30	198.582,19
Επιταγές σε καθυστέρηση	2.193.388,50	2.193.388,50
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	754.879,20	754.879,20
	6.162.311,98	6.253.692,48

Έναντι αυτών των επισφαλών απαιτήσεων έχει δημιουργηθεί ισόποση πρόβλεψη. Πέραν των επισφαλειών δεν υφίστανται απαιτήσεις σε καθυστέρηση.

25.5. Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων, απαιτήσεων, βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και ταμειακών διαθεσίμων δε διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες όπως αυτές εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις διότι τα κονδύλια αυτά είναι βραχυπρόθεσμης φύσης. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους, σύμφωνα με την αναθεωρημένη έκδοση του Δ.Π.Χ.Α.7.

Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές της αγοράς (χωρίς καμία προσαρμογή) ομοίων στοιχείων.

Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς, είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).

Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία δεν προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά, παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις.

Οι παραπάνω μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας για κάθε κατηγορία χρηματοοικονομικού στοιχείου: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις: Η λογιστική αξία είναι σχεδόν ίδια με την εύλογη επειδή η λήξη αυτών των χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι ως επί το πλείστον βραχυπρόθεσμη.

25.6. Διαχείριση κεφαλαίου

Σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου, η Εταιρεία υπόκειται σε κάποιους νόμους και κανονισμούς που προκύπτουν από την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία. Περαιτέρω ο Ν.4339/2015 για την αδειοδότηση παρόχων περιεχομένου επίγειας ψηφιακής τηλεοπτικής ευρυεκπομπής ελεύθερης λήψης, προβλέπει ότι το ελάχιστο καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο των παρόχων πρέπει να ανέρχεται σε ευρώ 8 εκατομμύρια και τα ίδια κεφάλαια δεν μπορούν να υπολείπονται του κατά τα ως άνω ελάχιστου καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

26. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις - Δεσμεύσεις

1. Οι χρήσεις 2011 έως 2021 έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο Τακτικό Ελεγκτή, δηλαδή την Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, "Μουρ Στήβενς Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.", σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α Ν.4174/13 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν χωρίς επιφύλαξη.
Για τη χρήση 2022 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013.
Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης αναμένεται να εκδοθεί μετά τη δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2022. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
2. Κατά την 31/12/2022 υφίστανται επίδικες απαιτήσεις έναντι της Εταιρείας ποσού Ευρώ 220 χιλ. περίπου. Οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας δεν πιθανολογούν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ανωτέρω διεκδικήσεις.
3. Η Εταιρεία έχει προβεί στην έκδοση εγγυητικών επιστολών σε μη συνδεδεμένα μέρη, το ύψος των οποίων κατά την 31/12/2022 ανέρχεται σε ποσό δολαρίων Αμερικής 3εκ.

27. Ανειλημμένες Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Κατά την 31/12/2022 υφίστανται συμβόλαια μισθώσεων (λειτουργικών) δικαιωμάτων προβολής ξένου προγράμματος οίκων του εξωτερικού συνολικού ποσού 20,2 εκατ. Ευρώ περίπου.

28. Αμοιβές Ελεγκτών

Οι συνολικές αμοιβές που χρεώθηκαν από τον νόμιμο ελεγκτή (ελεγκτικό γραφείο) της οντότητας για τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την διενέργεια του φορολογικού ελέγχου ανέρχονται στο ποσό των 56 χιλ. πλέον ΦΠΑ και 40 χιλ. πλέον ΦΠΑ αντίστοιχα.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Παρατίθεται πίνακας των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΕΣΟΔΑ		ΕΞΟΔΑ	
	1.1.2022- 31.12.2022	1.1.2021- 31.12.2021	1.1.2022- 31.12.2022	1.1.2021- 31.12.2021
ΑΛΚΜΑΙΩΝ ΟΝ LINE MEDIA ΕΠΕ	1.000,00	1.000,00	39.038,00	39.900,00
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ Α.Ε.	1.341,75	1.205,37	623,83	662,01
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΕ	3.261,09	1.877,38	257,70	247,46
PRODUCTIONS ΑΛΤΕΜΠΑΡΑΝ Α.Ε.	1.000,00	1.000,00	311.599,00	311.607,00
ΑΛΦΑ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε.	130,00	--	443,10	--
STAR ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	1.200,00	1.200,00	430.620,00	180.680,00
PERCAPITA Α.Ε.	600,00	600,00	--	--
GREEN PIXEL PRODUCTIONS Α.Ε.	--	1.783,12	5.029.782,91	589.994,65
	8.532,84	8.665,87	5.812.364,54	1.123.091,12

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
ΑΛΚΜΑΙΩΝ ΟΝ LINE MEDIA ΕΠΕ	2.480,00	1.240,00	88.883,12	75.476,00
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ Α.Ε.	94.422,53	94.083,96	--	558,64
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΑΕ	254.183,17	250.663,29	--	206,28
PRODUCTIONS ΑΛΤΕΜΠΑΡΑΝ Α.Ε.	2.480,00	1.240,00	32.801,20	33.003,84
ΑΛΦΑ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε.	5.422,05	-	--	--
STAR ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε.	1.488,00	372,00	--	29.239,20
PERCAPITA Α.Ε.	930,00	186,00	--	--
GREEN PIXEL PRODUCTIONS Α.Ε.	27.779,81	27.779,81	3.628.550,77	3.740.637,44
	389.185,56	375.565,06	3.750.235,09	3.879.121,40

Οι καταβληθείσες αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και λοιπών στελεχών διοίκησης της Εταιρείας ανήλθαν:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Μισθοδοσία & Αμοιβές Μελών Δ.Σ. και Οργάνων Διοίκησης	<u>427.677,93</u>	<u>615.548,80</u>
	<u>427.677,93</u>	<u>615.548,80</u>

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη είναι σύμφωνα με τη συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική. Οι υφιστάμενες απαιτήσεις / υποχρεώσεις δεν διασφαλίζονται με οποιαδήποτε εγγύηση και εξοφλούνται σύμφωνα με τη υιοθετημένη πιστοδοτική και πιστοληπτική πολιτική. Δεν υπήρξε ανάγκη δημιουργίας προβλέψεως για ενδεχόμενη αδυναμία είσπραξης οφειλόμενων ποσών από συνδεδεμένα μέρη.

30. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία (Εκδότης) έχει προβεί στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (Κ.Ο.Δ.) με την Τράπεζα Πειραιώς και με την Εθνική Τράπεζα ύψους 56 εκ Ευρώ την 1η Απριλίου 2015, το οποίο τροποποιήθηκε την 30η Απριλίου 2020. Το ομολογιακό δάνειο είναι με εγγυήσεις (δες σημ.19), με κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο καθορίστηκε σε ποσοστό ίσο με 3μηνιαίο Euribor πλέον περιθωρίου, διάρκειας 3 ετών και εξόφληση σε 4 δόσεις, με δυνατότητα παράτασης κατά επιπλέον 2 έτη, η οποία και ενεργοποιήθηκε. Εντός του 2023, το σύνολο των Ομολογιούχων παρείχε τη συναίνεσή του στην παράταση της διάρκειας του δανείου για δύο έτη, ήτοι μέχρι την 30η Απριλίου 2025, με ισχύ από την 28η Απριλίου 2023 (αρχική ημερομηνία λήξης δανείου).

Εκτός των προαναφερθέντων, δεν έχει επισυμβεί κάποιο άλλο γεγονός το οποίο να επηρεάζει σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας από τις 31.12.2022 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

31. Έγκριση χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2022 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 7^η Ιουλίου 2023.

Νέα Κηφισιά, 07 Ιουλίου 2023

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. &
Διευθύνων Σύμβουλος**

Ο Οικονομικός Δ/ντής

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

**Κάρολος Αλκαλάι
Α.Δ.Τ. ΑΕ-105485**

**Νικόλαος Τσεβάς
Α.Δ.Τ. ΑΖ-078696
Αρ. Αδείας : 0111315 – Α' Τάξης**

**Τσάπας Δημήτρης
Α.Δ.Τ. ΑΑ-021994
Αρ. Αδείας : 0020062- Α' Τάξης**