

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Περίοδος από 1^η Ιανουαρίου 2010 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2010

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΔΛΠ 34 και αρ. 6 Ν. 3556/2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Κατάσταση συνολικών εσόδων.....	3
Κατάσταση οικονομικής θέσης.....	4
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....	5
Κατάσταση ταμειακών ροών.....	6
Γενικές πληροφορίες.....	7
Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	7
Λογιστικές Αρχές.....	8
Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	12
Δομή του Ομίλου.....	14
Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	14
Φόρος Εισοδήματος.....	17
Κέρδη ανά μετοχή.....	17
Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....	17
Λειτουργικές μισθώσεις και μισθώσεις.....	19
Μετοχικό κεφάλαιο.....	19
Άλλες υποχρεώσεις.....	19
Προκαταβολές εισπραχθείσες.....	19
Δάνεια.....	20
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	21
Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις.....	22
Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις.....	23
Ηλεκτρονική διεύθυνση ανάρτησης.....	24
Στοιχεία & πληροφορίες περιόδου 1/1-30/9/2010.....	25

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1-30/9/2010 σε ενοποιημένη και μη βάση					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ					
ΣΕ €					
		Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	ΣΗΜ				
		<u>1/1-30/9/2010</u>	<u>1/1-30/9/2009</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>	<u>1/1-30/9/2009</u>
Κύκλος εργασιών	5	19.135.629	25.750.314	21.013.565	28.222.832
Κόστος πωληθέντων		<u>10.060.009</u>	<u>13.005.255</u>	<u>10.787.475</u>	<u>13.829.827</u>
Μικτό κέρδος		9.075.620	12.745.059	10.226.090	14.393.005
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης		807.470	-164.821	926.455	-197.923
Έξοδα διάθεσης		7.705.328	7.721.715	8.870.467	8.832.476
Έξοδα διοίκησης		1.657.844	1.775.739	1.747.748	1.863.738
Λειτουργικό αποτέλεσμα		519.917	3.082.785	534.330	3.498.868
Χρηματοοικονομικά έσοδα		27	0	7.261	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα		261.282	272.118	311.640	297.278
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		261.254	272.118	304.379	297.278
Κέρδη προ φόρων (Α)		258.663	2.810.667	229.951	3.201.590
Φόρος εισοδήματος	6	448.577	949.657	425.430	1.014.419
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους		-189.915	1.861.010	-195.479	2.187.172
Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-199.746	2.175.228
Δικαιώματα μειοψηφίας				4.267	11.944
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)				4.145	43.142
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		-189.915	1.861.010	-191.334	2.230.314
Κατανεμόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-195.601	2.218.370
Δικαιώματα μειοψηφίας				4.267	11.944
Κέρδη μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή		-0,0101	0,0989	-0,0106	0,1156
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων		519.917	3.082.785	534.330	3.498.868
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων		1.053.291	3.614.787	1.107.932	3.880.593

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σε €

	ΣΗΜ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		30/9/2010	31/12/2009	30/9/2010	31/12/2009
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα					
Πάγια στοιχεία	8	28.525.236	30.229.082	30.206.271	32.267.598
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	0	0	0	0
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	-	51.899	52.874	57.701	58.786
Επένδυση σε συνδεδεμένη	-	2.197.376	2.197.376	0	0
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	183.959	189.475	316.661	305.821
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	30.958.469	32.668.807	30.580.633	32.632.205
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.	10	15.698.915	15.976.293	17.735.781	17.717.945
Απαιτήσεις κατά πελατών	-	6.913.182	8.104.829	4.054.707	5.027.239
Άλλες απαιτήσεις	11	1.957.577	2.016.641	2.135.525	2.161.238
Διαθέσιμα	12	4.638.287	113.688	4.799.526	253.796
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	29.207.959	26.211.451	28.725.540	25.160.218
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-	60.166.428	58.880.258	59.306.173	57.792.423
	-				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-				
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-	6.736.948	6.736.948	6.736.948	6.736.948
Αποθεματικά	-	757.194	692.114	757.194	692.114
Συσσωρευμένα κέρδη	-	16.122.925	16.848.169	13.897.116	14.628.565
	-				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	-	31.141.067	31.801.231	28.915.258	29.581.627
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	-	0	0	16.300	11.515
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	-	31.141.067	31.801.231	28.931.558	29.593.142
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17	5.074.590	3.661.850	5.236.551	4.129.558
Αναβαλλόμενη φορολογία	6	2.600.430	2.548.332	2.600.430	2.582.391
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	-	785.414	803.965	858.426	862.783
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	13	1.853.111	2.134.062	1.853.111	2.134.062
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	197.260	147.260	197.260	164.081
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	10.510.805	9.295.469	10.745.778	9.872.875
Προκαταβολές εισπραχθείσες	16	4.029.119	5.663.277	5.072.031	6.494.757
Οφειλές προς προμηθευτές	-	4.278.885	4.408.741	3.911.467	4.038.454
Οφειλές από φόρους-τέλη	-	863.015	1.958.277	876.379	1.983.785
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	-	156.380	465.443	162.844	465.443
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	15	528.705	279.483	403.666	175.936
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	17	8.658.453	5.008.337	9.202.450	5.168.031
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	-	18.514.556	17.783.558	19.628.836	18.326.406
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		60.166.428	58.880.258	59.306.173	57.792.423

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ					
Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2009 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	692.114	16.848.169	31.801.231
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους				-189.915	-189.915
Διάθεση κερδών			65.080	-535.330	-470.250
Υπόλοιπα κατά την 30.9.2010 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	757.194	16.122.925	31.141.067

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ						
Ο ΟΜΙΛΟΣ						
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2009 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	692.114	14.628.565	11.515	29.593.142
Αποτελέσματα μετά απο φόρους	0	0	0	-199.746	4.267	-195.479
Διάθεση κερδών	0	0	65.080	-535.330	0	-470.250
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρικές εξωτερικού	0	0	0	3.627	518	4.145
Υπόλοιπα κατά την 30.9.2010 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	757.194	13.897.116	16.300	28.931.558

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σε €

Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO AE				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30 09 2010	30 09 2009	30 09 2010	30 09 2009
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	258.663	2.810.667	229.951	3.201.590
Πλέον/Μείον προσαρμογές για:			0	
Αποσβέσεις	533.374	532.002	573.602	578.741
Προβλέψεις	145.500	35.000	154.526	26.765
Μη ταμειακά αποτελέσματα	-18.190		-5.382	-594
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας	-27		-7.261	
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	261.282	272.118	311.640	295.024
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης			0	
η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			0	
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	1.498.570	1.354.472	1.349.580	1.564.915
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	1.110.729	386.645	824.290	891.858
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-1.824.552	-2.927.988	-1.809.655	-3.983.683
Μείον:			0	
Χρωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-261.282	-272.118	-311.640	-295.024
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.441.744	-1.478.932	-1.417.310	-1.542.141
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικές δραστηριότητες (α)	262.323	711.866	-107.660	737.451
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0		0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-50.104	-170.150	-54.519	-172.107
Εισπράξεις απο πωλήσεις συμμετοχών ενσώματων και άυλων παγίων			343.330	0
Εισπράξεις επιχορηγήσεων			0	
Τόκοι εισπραχθέντες	27		7.261	
Μερίσματα εισπραχθέντα			0	
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-50.076	-170.150	296.072	-172.107
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις απο αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			0	
Εισπράξεις απο εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	5.062.856	484.382	5.107.822	487.864
Εξοφλήσεις δανείων	0	0	0	
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	-280.950	-269.188	-280.950	-269.188
Μερίσματα πληρωθέντα	-469.554	-752.400	-469.554	-752.400
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	4.312.352	-537.206	4.357.318	-533.724
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			0	
περιόδου (α)+(β)+(γ)	4.524.599	4.510	4.545.730	31.620
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	113.688	96.821	253.796	173.688
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.638.287	101.331	4.799.526	204.714

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ- MODA BAGNO A.E.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η «N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΕΙΔΗ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΠΛΑΚΙΔΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΠΛΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ιδρύθηκε το 1980 με έδρα τον Δήμο Αθηναίων. Προήλθε από μετατροπή σε Α.Ε. της ομορρύθμου Εταιρείας «N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ και ΣΙΑ Ο.Ε.». Το 1981 η έδρα της Εταιρείας μεταφέρθηκε στον Δήμο Χαλανδρίου, στην οδό Αναπαύσεως αριθμός 50, όπου βρίσκεται και σήμερα η έδρα της.

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν κυρίως στο λιανικό εμπόριο πλακιδίων, ειδών υγιεινής, επίπλων σπιτιού, κουζίνας, γραφείου και οικιακών συσκευών. Η διάθεση των προηγούμενα αναφερθέντων ειδών γίνεται μέσα από δίκτυο εκθέσεων και καταστημάτων λιανικής πώλησης, εκ των οποίων άλλα είναι ιδιόκτητα και άλλα μισθωμένα. Τις ίδιες δραστηριότητες έχουν και οι θυγατρικές εταιρείες στο εξωτερικό, που εδρεύουν στην Κωνσταντινούπολη και τη Λευκωσία.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2010 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 22^η Νοεμβρίου 2010.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εταιρεία) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή εφαρμόστηκε για την πρώτη εφαρμογή με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων (deem cost), χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω του αποτελέσματος.

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

2.1 Λογιστικές Αρχές

2.1. Ανασκόπηση Μεταβολών και Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

Δ.Π.Χ.Α.2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών» Προϋποθέσεις Κατοχύρωσης και Ακυρώσεις.

Η αναθεώρηση του προτύπου διευκρινίζει ότι ως προϋποθέσεις κατοχύρωσης θεωρούνται μόνο οι προϋποθέσεις υπηρεσίας και οι προϋποθέσεις αποδοτικότητας, ενώ οποιοδήποτε άλλο στοιχείο πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την εκτίμηση της εύλογης αξίας των σχετικών παροχών κατά την ημερομηνία παραχώρησης. Η ανωτέρω τροποποίηση εφαρμόζεται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2010. Δεν συντρέπει περίπτωση εφαρμογής στον όμιλο.

Δ. Λ .Π. 32 – (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση » και Δ. Λ. Π . 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων » - Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο (ή “puttable” μέσο).

Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π.32 απαιτεί ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο («puttable») και υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά την ρευστοποίηση, να καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο Δ. Λ .Π. 1 απαιτεί γνωστοποίηση συγκεκριμένων πληροφοριών αναφορικά με τα με τα «puttable» μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Η ανωτέρω τροποποίηση εφαρμόζεται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2009.

Ακολουθώς παρουσιάζονται συνοπτικά τα Πρότυπα και οι Διερμηνείες που θα υιοθετήσει ο Όμιλος σε μεταγενέστερες περιόδους.

Υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ. Π. Χ. Α. 3: «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και του Αναθεωρημένου Δ. Λ. Π. 27: «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και λογιστικός χειρισμός για επενδύσεις σε θυγατρικές »

Το αναθεωρημένο Δ. Π. Χ. Α.3 εισάγει μία σειρά αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό συνενώσεων επιχειρήσεων οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας, τα αποτελέσματα της αναφερόμενης περιόδου στην οποία πραγματοποιείται η απόκτηση επιχειρήσεων και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Αυτές οι αλλαγές περιλαμβάνουν την εξοδολογία δαπανών που σχετίζονται με την απόκτηση και την αναγνώριση μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τμήματος (“contingent consideration”) στα αποτελέσματα. Το τροποποιημένο Δ. Λ. Π. 27 απαιτεί συναλλαγές που οδηγούν σε αλλαγές ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρική να καταχωρούνται στην καθαρή θέση. Επιπλέον, το τροποποιημένο πρότυπο μεταβάλλει το λογιστικό χειρισμό για τις ζημιές που πραγματοποιούνται από θυγατρική εταιρεία καθώς και από την απώλεια του ελέγχου θυγατρικής. Όλες οι αλλαγές των ανωτέρω προτύπων θα εφαρμοστούν μελλοντικά και θα επηρεάσουν μελλοντικές αποκτήσεις και συναλλαγές με μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών.

Τα αναθεωρημένα πρότυπα αναμένεται να επηρεάσουν τη λογιστική αντιμετώπιση συνενώσεων επιχειρήσεων μελλοντικών περιόδων, ενώ η επίδραση αυτή θα εκτιμηθεί όταν αυτές οι συνενώσεις πραγματοποιηθούν και εφαρμόζεται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2009. Νωρίτερα εφαρμογή της Διερμηνείας ενθαρρύνεται αρκεί το γεγονός αυτό να γνωστοποιείται στις Επεξηγηματικές Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων της επιχείρησης. Η αναθεώρηση δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο.

Τροποποιήσεις στο Δ. Π. Χ. Α. 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η IASB προχώρησε σε έκδοση τροποποίησης του Δ. Π. Χ. Α. 2 αναφορικά με τις συνθήκες επένδυσης του κεφαλαίου σύνταξης και της ακύρωσης του. Κανένα από τα τωρινά προγράμματα πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς

τίτλους δεν επηρεάζονται από τις τροποποιήσεις αυτές. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις του Δ. Π. Χ. Α. 2 δε θα έχουν επίδραση στις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου. Οι τροποποιήσεις στο Δ. Π. Χ. Α. εφαρμόζονται από επιχειρήσεις

για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2010. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Δ. Π. Χ. Α. 9: «Χρηματοοικονομικά Μέσα»

Το ΔΣΛΠ σχεδιάζει να αντικαταστήσει πλήρως το Δ.Λ.Π. 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα αναγνώριση και αποτίμηση» κατά το τέλος του 2010, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αποτελεί το πρώτο στάδιο του συνολικού σχεδίου αντικατάστασης του Δ.Λ.Π. 39. Τα βασικά στάδια έχουν ως εξής:

1^ο στάδιο: Αναγνώριση και αποτίμηση

2^ο στάδιο: Μεθοδολογία απομείωσης

3^ο στάδιο: Λογιστική αντιστάθμισης

Επιπλέον ένα επιπλέον σχέδιο πραγματεύεται με τα θέματα που αφορούν στη διακοπή αναγνώρισης. Το Δ.Π.Χ.Α. 9 στοχεύει στη μείωση της πολυπλοκότητας στη λογιστική αντιμετώπιση των χρηματοπιστωτικών μέσων παρέχοντας λιγότερες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μια αρχή με βάση προσέγγιση για την ταξινόμησή τους. Κατά το νέο πρότυπο, η οικονομική οντότητα ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία βάσει α) του επιχειρηματικού μοντέλου της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, και β) των χαρακτηριστικών των συμβατών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (αν δεν έχει επιλέξει να ορίσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων). Η ύπαρξη μονό δυο κατηγοριών - αποσβεσμένο κόστος και εύλογη αξία - σημαίνει ότι θα απαιτείται μόνο ένα μοντέλο απομείωσης στο πλαίσιο του νέου προτύπου, μειώνοντας έτσι την πολυπλοκότητα. Η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΧΠΑ 9 αξιολογείται από την επιχείρηση καθώς αναμένεται να υπάρχει επίδραση στα ίδια Κεφάλαια και τα αποτελέσματα από το επιχειρηματικό μοντέλο που θα διαλέξει η επιχείρηση για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της.

Δ.Λ.Π.24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (αναθεώρηση)»

Με την παρούσα τροποποίηση αποσαφηνίζεται η έννοια των συνδεδεμένων μερών και επιχειρείται μείωση στις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη του δημοσίου. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η τροποποίηση αυτή, η οποία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει υποχρεωτική εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2011. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου προτύπου δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Δ.Λ.Π.32-(Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα : Παρουσίαση» - Ταξινόμηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές.

Η Τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο Δ.Λ.Π. 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα (rights)») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η τροποποίηση είναι υποχρεωτική για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2010. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «Δ.Π.Χ.Α. Πρώτη Εφαρμογή» - Περιορισμένες Εξαιρέσεις από τη Συγκριτική Πληροφόρηση για τις Γνωστοποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 7 για Εταιρίες που εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για Πρώτη Φορά.

Η Τροποποίηση παρέχει εξαιρέσεις σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα Δ.Π.Χ.Α. για πρώτη φορά από την υποχρέωση να παρέχουν συγκριτικές πληροφορίες σε σχέση με τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 'Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις'. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010. Η τροποποίηση αυτή δεν εφαρμόζεται για τον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α.14 (Τροποποίηση)- «Προπληρωμές ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων»

Η Τροποποίηση έγινε για να άρει τον περιορισμό που είχε μια οντότητα στο να αναγνωρίσει ένα στοιχείο του ενεργητικού που προέκυπτε από εθελοντικές προπληρωμές που έκανε προς ένα πρόγραμμα παροχών προκειμένου να καλύψει τις ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις του. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011. Η διερμηνεία δεν είναι εφαρμόσιμη στον Όμιλο.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α.19: Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων μέσω Συμμετοχικών Τίτλων

Η Διερμηνεία 19 εξετάζει το θέμα της λογιστικής αντιμετώπισης των περιπτώσεων όταν οι όροι μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και ως αποτέλεσμα η οντότητα εκδίδει μετοχικούς τίτλους στον πιστωτή για να εξοφλήσει το σύνολο ή μέρος της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Τέτοιες συναλλαγές αναφέρεται μερικές φορές ως ανταλλαγές «χρεωστικών - συμμετοχικών τίτλων» ή συμφωνίες ανταλλαγής μετοχών, και η συχνότητα τους αυξάνεται κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης.

Πριν από τη δημοσίευση της Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α.19, υπήρχε σημαντική ποικιλομορφία στη λογιστική αντιμετώπιση αυτών των συναλλαγών. Η νέα Διερμηνεία εφαρμόζεται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2010. Η διερμηνεία έχει εγκριθεί από την ΕΕ. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο.

Η Διερμηνεία 19 αφορά μόνο τη λογιστική του οφειλέτη σε τέτοιες ανταλλαγές. Δεν έχει εφαρμογή όταν ο πιστωτής είναι επίσης άμεσος ή έμμεσος μέτοχος και ενεργεί υπό την ιδιότητά του, ή όταν ο πιστωτής και η οντότητα ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή μέρη πριν και μετά την συναλλαγή και η ουσία της συναλλαγής περιλαμβάνει διανομής κεφαλαίου από ή στην οντότητα. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που εξοφλούνται μέσω έκδοσης συμμετοχικών τίτλων σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης είναι επίσης εκτός πεδίου εφαρμογής της Διερμηνείας.

2.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

Φόροι εισοδήματος

Η Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Η Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

Προβλέψεις

Οι επισφαλείς λογαριασμοί απεικονίζονται με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν. Οι εκτιμήσεις για τα ποσά που αναμένεται να ανακτηθούν προκύπτουν κατόπιν ανάλυσης καθώς και από την εμπειρία του Ομίλου σχετικά με την πιθανότητα επισφαλειών των πελατών. Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε μεγαλύτερο κίνδυνο του συνήθους πιστωτικού κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη ή το ποσό της απαίτησης, κτλ.), ο λογαριασμός αναλύεται και κατόπιν καταγράφεται ως επισφάλεια εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι η απαίτηση είναι ανεπίδεκτη είσπραξης.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Ο όμιλος εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων του ομίλου στο μέλλον.

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τακτικά τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε Χρήση. Την 31^η Δεκεμβρίου 2009 η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, ωστόσο, είναι πιθανό να διαφέρουν λόγω τεχνικής βαθμιαίας απαξίωσης, κυρίως όσον αφορά το λογισμικό και το μηχανογραφικό εξοπλισμό.

Έσοδο από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το έσοδο το οποίο αναγνωρίζεται από τις κατασκευαστικές συμβάσεις αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της διοίκησης όσον αφορά στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Για πιο πολύπλοκες συμβάσεις, εάν υπάρξουν τέτοιες, η εκτίμηση αναφορικά με τα εκτιμώμενα κόστη και την κερδοφορία της σύμβασης θα υπόκεινται σε μεγαλύτερη αβεβαιότητα.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 7 έως 23 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων όπου δεν είναι διαθέσιμες τιμές από ενεργό αγορά. Λεπτομέρειες των παραδοχών οι οποίες χρησιμοποιούνται αναλύονται στις σημειώσεις οι οποίες αφορούν σε χρηματοοικονομικά μέσα. Για την εφαρμογή των τεχνικών αποτίμησης, η διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες είναι όσο το δυνατό πιο πιθανά, συνεπείς με τις υπάρχουσες πληροφορίες όπου οι συμμετέχοντες θα χρησιμοποιούσαν ώστε να αποτιμήσουν ένα χρηματοοικονομικό μέσο, Όπου οι πληροφορίες αυτές δεν υπάρχουν, η διοίκηση χρησιμοποιεί τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις για τις παραδοχές οι οποίες θα χρησιμοποιηθούν. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι πιθανό να διαφέρουν από τις πραγματικές τιμές κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

3. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

3.1 Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Προκειμένου να αναγνωριστούν οι παρουσιαζόμενοι λειτουργικοί τομείς, η Διοίκηση στηρίζεται στους επιχειρηματικούς τομείς δραστηριότητας της, που βασικά αντιπροσωπεύουν οι ομάδες της φύσης των προϊόντων που διαθέτει ο Όμιλος.

Κάθε ένας από τους λειτουργικούς τομείς διαχειρίζεται ξεχωριστά καθώς καθένας από τους τομείς αυτούς απαιτεί διαφορετικούς πόρους, διαφοροποιείται στην απόδοση η οποία εξετάζεται χωριστά για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Δεν υπάρχουν ενδοτομεακές συναλλαγές, ή εάν υπάρχουν δεν είναι σημαντικές και δεν λαμβάνονται υπόψη. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για τους σκοπούς πληροφόρησης κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 είναι οι ίδιοι που χρησιμοποιούνται κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, εκτός των κατωτέρω εξαιρέσεων :

- παροχές σε εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης
- αποσβέσεις εγκαταστάσεων κ' εξοπλισμού θυγατρικών
- δαπάνες υποστηρικτικών τμημάτων, διοίκησης κ' διοικητικών υπηρεσιών , συντήρησης εγκαταστάσεων , αμοιβές & παροχές τρίτων (εκτός ενοικίων utilities)
- χρηματοοικονομικό κόστος
- συναλλαγματικές διαφορές

Οι ανωτέρω παροχές και έξοδα κατά βάση δεν συμπεριλαμβάνονται κατά τον προσδιορισμό του λειτουργικού αποτελέσματος των λειτουργικών τομέων του Ομίλου. Επιπρόσθετα, τα περιουσιακά στοιχεία δεν κατανέμονται άμεσα στις επιχειρηματικές δραστηριότητες κάποιου λειτουργικού τομέα παραμένουν ως μη κατανεμηθέντα περιουσιακά στοιχεία.

Δεν έχουν υπάρξει αλλαγές σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο όσον αφορά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημίας του τομέα. Δεν υπήρξαν ασύμμετρες κατανομές στους προς παρουσίαση τομείς.

3.2 Δάνεια και Απαιτήσεις

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές και προσδιοριστέες καταβολές και τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά. Δημιουργούνται όταν ο Όμιλος παρέχει χρήματα, προϊόντα ή υπηρεσίες απευθείας σε έναν οφειλέτη χωρίς πρόθεση εμπορικής εκμετάλλευσης. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Κάθε μεταβολή στην αξία των δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν τα δάνεια και οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους.

Για ορισμένες απαιτήσεις πραγματοποιείται έλεγχος για τυχόν απομείωση τους ανά μεμονωμένη απαίτηση (για παράδειγμα για κάθε πελάτη ξεχωριστά) στις περιπτώσεις όπου αντικειμενικά στοιχεία υποδεικνύουν την ανάγκη για απομείωση τους. Οι λοιπές απαιτήσεις ομαδοποιούνται και ελέγχονται για τυχόν απομείωση τους στο σύνολό τους. Οι ομάδες έχουν σαν κοινό χαρακτηριστικό τον κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλομένων και, εάν υπάρχουν, άλλα κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου που τους χαρακτηρίζουν. Οι απαιτήσεις και τα δάνεια περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που λήγουν μετά την πάροδο 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Αυτά χαρακτηρίζονται σαν μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

3.3 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν πρώτες ύλες, υλικά, και αγαθά που αγοράστηκαν ή κατασκευάστηκαν. Το κόστος περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση.

Το χρηματοοικονομικό κόστος δεν λαμβάνεται υπόψη.

Κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, τα αποθέματα απεικονίζονται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

3.4 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια (κτίρια και οικοπέδα) περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά την ημερομηνία μετάβασης (1/1/2004) σε εύλογες αξίες τους (θεωρούμενο κόστος). Έκτοτε δεν έχει μεταβληθεί η πολιτική του ιστορικού κόστους.

3.5 Δικαιώματα εργαζομένων

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από τον Όμιλο, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία του, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με 5,2%.

Για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρεία και ο όμιλος χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος. Για την θνησιμότητα κατά την περίοδο της υπηρεσίας χρησιμοποιήθηκε ο Ελληνικός πίνακας Ε.Α.Ε. 1990, και το ποσοστό μελλοντικών μισθολογικών αυξήσεων τοποθετήθηκε στο 2,5%.

4. Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος N.BAPΒΕΡΗΣ MODABAGNO A.E. απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες:

Εταιρία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής
N.BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO AE	Χαλάνδρι Αττικής	Μητρική
N.BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO AE (CYPRUS) LIMITED	Λευκωσία/Κύπρου	100%
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S	Κωνσταντινούπολη/Τουρκίας	96,452%

Κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, όλες οι ανωτέρω εταιρείες του Ομίλου ενοποιούνται από την 1 Ιανουαρίου 2004 με την μέθοδο της πλήρους ενσωμάτωσης.

5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

Η N.BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. αναγνωρίζει τους τρεις επιχειρηματικούς τομείς της ως τους λειτουργικούς της τομείς, όπως αναλυτικότερα παρουσιάζεται παρακάτω. Οι ανωτέρω λειτουργικοί τομείς είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται από την Διοίκηση της επιχείρησης για εσωτερικούς σκοπούς και οι στρατηγικές αποφάσεις της διοίκησης λαμβάνονται με βάση τα αναπροσαρμοσμένα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε παρουσιαζόμενου τομέα, τα οποία χρησιμοποιούνται για την μέτρηση της αποδοτικότητας τους.

Επιπρόσθετα, δύο μικρότερης σημασίας τομείς (εστίαση & έσοδα διαφόρων υπηρεσιών), για τους οποίους τα απαιτούμενα ποσοτικά όρια για γνωστοποίηση δεν απαιτούνται, στον πίνακα που ακολουθεί συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά».

ΟΜΙΛΟΣ					
Αποτελέσματα τομέα την 30/9/2010	Έπιπλα	Είδη	Έπιπλα		
	Σπιτιού & συναφή	υγιεινής, μπάνιου αξεσουάρ, πλακίδια	κουζίνας & Συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις					
-σε εξωτερικούς πελάτες	9.241.683	5.711.040	5.311.767	749.074	21.013.565
-σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	9.241.683	5.711.040	5.311.767	749.074	21.013.565
-λοιπά έσοδα	0	0	0	799.855	799.855
Κέρδη εκμετάλλευσης	4.430.028	2.719.686	2.589.514	1.286.717	11.025.945
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	760.803	631.904	568.872	543.346	2.504.926
Αποσβέσεις μητρικής ενσωμάτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων	176.797	114.686	124.238	0	415.721
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	931.416	524.067	398.131	183.013	2.036.627
Αποτέλεσμα τομέα	2.561.012	1.449.029	1.498.273	560.358	6.068.672
Αποτελέσματα τομέα την 30/9/2009	Έπιπλα	Είδη	Έπιπλα		
	Σπιτιού & συναφή	υγιεινής, μπάνιου αξεσουάρ, πλακίδια	κουζίνας & Συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις					
-σε εξωτερικούς πελάτες	13.932.125	7.462.397	6.649.332	1.155.851	29.199.705
-σε άλλους τομείς					
Καθαρές πωλήσεις τομέα	13.932.125	7.462.397	6.649.332	1.155.851	29.199.705
-λοιπά έσοδα				103.978	103.978
Κέρδη εκμετάλλευσης	6.807.388	3.479.050	3.350.315	884.230	14.520.984
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	1.073.559	1.099.781	1.296.707	297.986	3.768.033
Αποσβέσεις μητρικής ενσωμάτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων	179.358	118.764	129.596		427.718
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	827.561	490.762	326.545	201.918	1.846.786
Αποτέλεσμα τομέα	4.726.910	1.769.743	1.597.467	384.326	8.478.447

Τα έσοδα από εξωτερικούς πελάτες καθώς και τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου με βάση την γεωγραφική τους κατανομή συνοπτικά παρουσιάζονται ως εξής:

Ποσά σε €

Γεωγραφικοί τομείς	30.09.2010		30.09.2009	
	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών
Ελλάδα	19.019.188	60.166.428	24.945.754	59.547.477
Τουρκία	2.200.783	1.940.478	2.732.373	1.956.624
Κύπρος	593.449	2.804.210	627.254	2.850.485
Σύνολο	21.813.420	64.911.116	28.305.381	64.354.586

Τα έσοδα του Ομίλου στην Ελλάδα αλλά και στις δύο άλλες χώρες δραστηριοποίησης προκύπτουν με βάση το εσωτερικό σύστημα πληροφόρησης του Ομίλου. Το σύστημα αυτό αποτελεί το βασικό σύστημα πληροφόρησης του Ομίλου.

Τα συνολικά ποσά που παρουσιάζονται στους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου συμφωνούν με τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως εξής:

Ποσά σε €

	30.09.2010	30.09.2009
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	21.929.861	29.199.703
Λοιπά Έσοδα	807.470	103.977
Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων	-923.911	-998.299
Έσοδα Ομίλου	21.813.420	28.305.381
Αποτέλεσμα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	6.068.672	8.478.447
Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα)	-5.534.343	-3.460.116
Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών αποτελεσμάτων	0	0
Λειτουργικά Αποτελέσματα Ομίλου	534.329	3.498.868
Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων Εταιριών		
Αποτελέσματα από επενδύσεις σε ακίνητα	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	311.640	297.278
Χρηματοοικονομικά έσοδα	7261	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Κέρδη προ Φόρων Περιόδου Ομίλου	229.950	3.201.590
Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα		
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	64.911.116	64.354.585
Ενοποίηση	-5.604.943	-6.104.390
Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου	59.306.173	58.250.195

Τα μη κατανομημένα έξοδα αφορούν κυρίως σε έξοδα διοικητικών υπηρεσιών καθώς και υποστηρικτικών τμημάτων του συνόλου των δραστηριοτήτων και του ομίλου, τα οποία είναι ημιμεταβλητά ή σταθερά και τα οποία προσαρμόζουν διάθεση πόρων τους με μεγάλη μεταβλητότητα ή χρησιμοποιούνται από το σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

6. Φόρος Εισοδήματος

ΦΟΡΟΣ 30/09/2010		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Τρέχων φόρος	34.713	64.770
Αναβαλλόμενος φόρος	52.096	-1.108
πρόβλεψη φόρου	50.000	50.000
Διόρθωση φόρου προηγ. χρ.	105.710	105.710
Έκτακτη εισφορά	<u>206.058</u>	<u>206.058</u>
Σύνολο	448.577	425.430

7. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών (ζημιών) ανά μετοχή βασίζεται στα ακόλουθα στοιχεία :

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	1-1 _30/09/2010	1-1 _30/09/2009	1-1 _30/09/2010	1-1 _30/09/2009
Καθαρά κέρδη /Ζημιές	-189.915	1.861.010	-199.746	2.175.228
Αριθμός μετοχών	18.810.000	18.810.000	18.810.000	18.810.000
Κέρδη ανά εκδοθείσα μετοχή σε €	-0,0101	0,0989	-0,0106	0,1156

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Κατά την περίοδο 1/1-30/9/2010 η Εταιρεία και ο Όμιλος επένδυσε 50.104 και 54.519 ευρώ αντίστοιχα, για τεχνικές υποδομές-εξοπλισμό.

Το υπό ανέγερση κτίριο (αναφορά περί του οποίου έγινε στην παρ.23 της ετήσιας έκθεσης του έτους 2008) με αρχικό σκοπό την δημιουργία εκθεσιακού χώρου, θα ολοκληρωθεί με σκοπό την πώληση πολυτελών διαμερισμάτων-κατοικιών. Σχετική απόφαση ελήφθη την 3/6/2010 από το Δ.Σ. Κατά τα λοιπά εξακολουθεί η αναστολή εργασιών επ' αυτού. Ως αποτέλεσμα της σχετικής απόφασης είναι η μεταφορά του σωρευμένου κόστους από την κατηγορία ενσώματων παγίων στα αποθέματα .

Αναφορικά με την σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως 135 Καλαμαριά, συνολικού ύψους 4.485.387 ευρώ, αυτή έχει διάρκεια μέχρι τον 7^ο του 2015. Το ακίνητο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ εκτιμήθηκε στην αξία της σύμβασης με 50ετή εκτίμηση περί την ωφέλιμη ζωή του.

9. Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το ποσό για την Εταιρία αφορά σε εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας 15.092 ενουκίων 161.654 και λοιπές 7.213 ευρώ.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνεται και αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 128.973 ευρώ, πλέον εγγυήσεων 3.729 ευρώ.

10. Αποθέματα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Εμπορεύματα	13.625.715	15.637.515
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	335.162	335.162
Ακίνητα υπό ανέγερση	1.221.192	1.221.192
Πρώτες & βοηθ. ύλες-υλικά συσκ.	405.673	405.673
Προκαταβολές για αγορές αποθεμ.	111.173	136.240
Σύνολο	15.698.915	17.735.781

Οι παραπάνω αξίες εμπορευμάτων και υλών-υλικών είναι απομειωμένες στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία κατά 1.485.059 και 100.000 ευρώ αντίστοιχα.

11. Άλλες Απαιτήσεις

Άλλες Απαιτήσεις	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή & δεδουλευμένα έσοδα	1.289.902	1.467.850
Προκαταβολές φόρου εισοδήματος	<u>667.675</u>	<u>667.675</u>
Σύνολο 30/ 9 /2010	1.957.577	2.135.525
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 30/9/2009	2.004.097	1.979.665

12. Διαθέσιμα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Διαθέσιμα	123.090	284.330
Καταθέσεις όψεως	<u>4.515.196</u>	<u>4.515.196</u>
Σύνολο	4.638.287	4.799.526
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 30/9/2009	101.331	204.715

Οι καταθέσεις όψεως είναι σημαντικά αυξημένες σε σχέση με την 30/09/2009, λόγω του ότι το προϊόν του ομολογιακού δανείου ποσού 4.48 εκ ευρώ που σύναψε η εταιρεία στις 23/07/2010 και το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή άλλων δανείων της εταιρείας (βλ. σημείωση 17) μέσα στον Οκτώβριο του 2010, παρέμεινε μέχρι την αποπληρωμή των ανωτέρω δανείων σε λογαριασμό όψεως.

13. Λειτουργικές μισθώσεις και μισθώσεις

Ο όμιλος μισθώνει μεταφορικά μέσα και κτίρια μέσω συμβάσεων μισθώσεων. Οι μισθώσεις έχουν διάφορους όρους, ρήτρες αναπροσαρμογής και δικαιώματα ανανέωσης. Σε ότι αφορά τη σύμβαση μίσθωσης ακινήτου δεν προβλέπεται ειδικός όρος για τη λύση της. Σύμφωνα με τις ισχύουσες γενικές διατάξεις ο μισθωτής έχει δικαίωμα να καταγγείλει τη σύμβαση εφόσον έχει παρέλθει ένα έτος από την έναρξή της και με 4 μήνες προαναγγελία. Μετά την πάροδο του τετραμήνου ο μισθωτής υποχρεούται να καταβάλει στον εκμισθωτή ως αποζημίωση μίσθωμα ενός μήνα. Σε ότι αφορά στις συμβάσεις των μεταφορικών μέσων, αυτές δύνανται να καταγγελθούν οποιαδήποτε στιγμή, με την υποχρέωση όμως καταβολής ρήτρας διακοπής συμβολαίου η οποία κυμαίνεται από 1/3 έως και ήμισυ των υπολειπομένων μισθωμάτων, ανάλογα με την εταιρεία με την οποία έχει υπογραφεί η σύμβαση.

Τα μελλοντικά ετησίως (1/10/2010-30/9/2011) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για τον όμιλο σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής:

-μεταφορικών μέσων	0,018 εκ. ευρώ
-κτιρίων μισθώσεις	0,842 εκ. ευρώ
-κτιρίων χρημ/κες μισθ/σεις	0,404 εκ. ευρώ

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Μετοχικό κεφάλαιο αποτελούμενο από
18.810.000 κοινές μετοχές του 0,40 ευρώ (40 λεπτά) η κάθε μία

30/9/2010

7.524.000

15. Άλλες υποχρεώσεις

α)Μακροπρόθεσμες

Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 30/9/2010 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 47.260 ευρώ και 150.000 ευρώ για επιβάρυνση συνεπεία μελλοντικού φορολογικού ελέγχου. Το αντίστοιχο ποσό την 30/9/2009 ήταν 85.660 ευρώ.

β)Τρέχουσες

Το ποσόν αφορά, σε δεδουλευμένα έξοδα 3.435 ευρώ, μερίσματα 21.539, πρόβλεψη δώρου Χριστουγέννων 316.873, υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές 137.260 σε επίπεδο εταιρείας, πλέον 49.598 διαφόρων πιστωτικών υπολοίπων.

Το αντίστοιχο ποσό την 30/9/2009 ήταν 1.017.345 ευρώ. Σε επίπεδο ομίλου απαλείφεται το ενδοεταιρικό υπόλοιπο.

16. Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» ευρώ 4.029.119 & 5.072.031 για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα, παρουσίασε μείωση έναντι του υπολοίπου της 30/09/2009, λόγω σχετικής κάμψης του ρυθμού και του μέσου ύψους των εισερχομένων παραγγελιών, οι οποίες συνοδεύονται από ποσοστό προκαταβολής.

17. Δάνεια

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	2.773.589	3.317.586
ΕΘΝΙΚΗ	2.529.001	2.529.001
Efg Eurobank	2.146.103	2.146.103
Βραχυπρ.μέρος ομολ/κων	1.209.760	1.209.760
ΣΥΝΟΛΟ 30/9/10	8.658.453	9.202.450
ΣΥΝΟΛΟ 30/9/09	3.637.652	3.807.607

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	0	161.961
ΕΘΝΙΚΗ	600.000	600.000
Efg Eurobank	4.474.590	4.474.590
ΣΥΝΟΛΟ 30/9/10	5.074.590	5.236.551
ΣΥΝΟΛΟ 30/9/09	3.841.850	4.296.722

Το προς καταβολή εντός δωδεκαμήνου τμήμα των ομολογιακών δανείων ύψους 1.209.670 ευρώ εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός. Λαμβανομένης υπόψη και της παραπάνω σημείωσης, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός ως ανωτέρω σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε ομολογιακές εκδόσεις.

Η εταιρεία στα πλαίσια της προσπάθειας μείωσης του μέσου κόστους δανεισμού της προέβη σε αντικατάσταση μέρους των βραχυπρόθεσμων δανείων της από μακροπρόθεσμα. Συγκεκριμένα, στις 23/07/2010 η εταιρεία σύναψε απλό ομολογιακό δάνειο ποσού 4.48 εκ ευρώ το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρείας ύψους 2 εκ. ευρώ μέσα στον Οκτώβριο του 2010, αλλά και για την αποπληρωμή στις 6/10/2010 έτερου ομολογιακού δανείου της εταιρείας με υπόλοιπο 2.4 εκ. ευρώ (30/09/2010). Λόγω της εξόφλησης του παλαιότερου ομολογιακού δανείου μέσα στον Οκτώβριο του 2010, το υπόλοιπό του στις 30/09/2010 έχει συμπεριληφθεί στα βραχυπρόθεσμα δάνεια.

18.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

1/1-30/9/2010							
Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:							
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 30η Σεπτεμβρίου 2010, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:							
							1/1-30/9/2010
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων & λοιπά έσοδα σε MODA BAGNO Τουρκίας							661.659,79
Αγορές της MODA BAGNO Τουρκίας από μητρική							661.659,79
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας							600,00
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Τουρκίας							372.652,63
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας							284.766,07
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2010 έως 30η Σεπτεμβρίου 2010, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και της MODA BAGNO-N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:							
							1/1-30/9/2010
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων & λοιπά έσοδα σε MODA BAGNO Κύπρου							262.251,03
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Κύπρου							0,00
Αγορές της MODA BAGNO Κύπρου από μητρική							254.635,73
Δαπάνες της MODA BAGNO Κύπρου από μητρική							7.615,30
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου							2.620.166,85
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου							263.723,18

Τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, ως και οι λοιποί εργαζόμενοι, καλύπτονται για ιατροφαρμακευτικές δαπάνες, μέσω ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Επιπροσθέτως ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος καλύπτεται μέσω μικτού συμβολαίου, του οποίου το ετήσιο κόστος ανέρχεται σε 2.000 ευρώ περίπου.

Τα μέλη της διοίκησης και τα στελέχη χρησιμοποιούν τρία ΕΙΧ.

Η αποτύπωση των συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π.24 ανακεφαλαιώνονται ως:

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Έσοδα	923.911	
Έξοδα		
Απαιτήσεις	2.992.819	
Υποχρεώσεις	548.489	
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	904.569	904.569
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	395.107	422.294
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη διοίκησης	17.073	17.073

Οι συναλλαγές των διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης αφορούν σε αγορές ειδών που εμπορεύεται η εταιρεία και ο όμιλος. Τα υπόλοιπα απαιτήσεων αφορούν σε συναλλαγές εμπορικού χαρακτήρα και προκαταβολές αμοιβών. Οι αμοιβές αφορούν σε έμμιση εργασία, αποζημιώσεις, αμοιβές ΔΣ, χωρίς να περιλαμβάνεται η πρόβλεψη δώρου Χριστουγέννων και επιδομάτων αδειάς. Οι υποχρεώσεις αφορούν σε δεδουλευμένους μισθούς.

19. Εργαζόμενοι στον Όμιλο και την εταιρεία και κόστος εργοδότησής τους.

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 30/9/2010 και 2009 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους εξαιρουμένων των αποζημιώσεων απόλυσης, ήταν :

Άτομα	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/9/2010	30/9/2009	30/9/2010	30/9/2009
Σύνολο	216	244	195	222
Κόστος ευρώ	5.322.167	5.805.280	5.018.625	5.420.712

20. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Υπάρχουν τέσσερεις συμβάσεις απλών ομολογιακών δανείων ποσού 4 εκ ευρώ, 1 εκ., 1 εκ. ευρώ και εταίρου 4,48 εκ. εκδόσεως 5/9/2006, 19/11/2007, 9/12/2008 και 23/07/2010 αντίστοιχα, για τα οποία η εντός 360 ημερών δέσμευση της εταιρίας για καταβολή χρεολυτικών δόσεων ανέρχεται στο ποσό των 1.207.260 ευρώ και απεικονίζεται στις υποχρεώσεις βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Το κεφάλαιο του πρώτου ομολογιακού δανείου διαιρείται σε 40 ομολογίες ονομαστικής αξίας 100.000 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο είχε χρόνο αποπληρωμής 5/9/2016, εξοφλήθηκε, όμως, ολοσχερώς στις 6/10/2010. Για το λόγο αυτό το υπόλοιπό του δανείου στις 30/09/2010 έχει συμπεριληφθεί στα βραχυπρόθεσμα δάνεια.

Το κεφάλαιο του δεύτερου ομολογιακού διαιρείται σε ομολογίες ονομαστικής αξίας και τιμής εκδόσεως τον αριθμό 11 των 63.630 ευρώ και μία των 300.070 ευρώ, εκ των οποίων η πρώτη αποπληρώνεται την 22/9/2008 και οι επόμενες ανά βμηνο με την τελευταία ομολογία να αποπληρώνεται την 20/3/2014.

Το κεφάλαιο του τρίτου ομολογιακού διαιρείται σε 1000 ομολογίες (δύο τίτλοι των 288 ομολογιών, ένας των 324, δύο των 32 και ένας των 36) των 1000 ευρώ έκαστη, εκ των οποίων η πρώτη αποπληρώνεται την 9/3/2009 και η τελευταία την 9/12/2014.

Το κεφάλαιο του τέταρτου ομολογιακού διαιρείται σε 320 ομολογίες ονομαστικής αξίας 14.000 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Η λήξη κάθε ομολογίας είναι κάθε τρεις μήνες, με χρόνο αποπληρωμής 8/8/2018. Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού η εταιρία έχει συναινέσει για την εγγραφή υποθήκης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της επί οδού Κηφισίας 192, Χαλάνδρι, μέχρι του ποσού των 5,5 εκ ευρώ. Το ανωτέρω δάνειο χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του πρώτου ομολογιακού δανείου της εταιρείας στις 6/10/2010, καθώς και για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρείας ύψους 2 εκ. ευρώ μέσα στον Οκτώβριο του 2010 (βλ. σημείωση 17).

Ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο ισούται με το euribor, κατ' επιλογή της εταιρίας, μηνός ή διμήνου ή τριμήνου πλέον περιθωρίου 1,1% κ'1% αντίστοιχα για το πρώτο και το δεύτερο. Για δε το τρίτο ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 1,1%. Τέλος, για το τέταρτο ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor, κατ' επιλογή της εταιρίας, μηνός ή τριμήνου πλέον περιθωρίου 2,25%.

Για τις τραπεζικές υποχρεώσεις της θυγατρικής στην Κύπρο έχει παράσχει η μητρική εγγύηση μέχρι ποσού των 750.000 ευρώ συνολικά και ειδικότερα για την χρήση ορίων κεφαλαίου κίνησης (σχετική σύμβαση 2^{ου}/2009) μέχρι του ποσού των 250.000 ευρώ και του ποσού των 500.000 ευρώ για την μακροπρόθεσμη αναχρηματοδότηση αντίστοιχου δανείου αγοράς (κατά το παρελθόν) ακινήτου όπου στεγάζεται η θυγατρική. Οι οφειλές την 30/9/2010 από τις ανωτέρω συμβάσεις ανέρχονται αντίστοιχα σε 161.961 και οι 169.982 ευρώ. Αναφορικά με την θυγατρική στην Τουρκία, από την σύμβαση (17/9/2009) πιστώσεως ορίου 600.000 ευρώ, η οποία εγγυάται επίσης από την μητρική, η σχετική οφειλή την 30/9/2010 ανέρχεται σε 374.015 ευρώ.

21. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις

Υπάρχουν δύο εκκρεμείς υποθέσεις στην οποία εμπλέκεται η εταιρία ως εναγόμενη. Οι ενάγοντες διεκδικούν συνολικά 230.000 ευρώ λόγω ηθικής βλάβης. Οι υποθέσεις θα συζητηθούν τον 9^ο και 10^ο του 2011. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της εταιρίας δεδομένων των στοιχείων για την αντιμετώπιση της δεν θα υπάρξουν οικονομικές επιπτώσεις.

Είχε οριστεί ημερομηνία συζήτησης την 10/11/2010 της αναίρεσης ενώπιον του Στε επί απόρριψης από το Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών προσφυγών της εταιρίας για αποφάσεις επιβολής φορολογικών προστίμων συνολικού ποσού ευρώ 20.759,70. Λόγω του ατελέσφορου των ενδίκων αυτών μέσων (αναίρεσεων) κρίθηκε απαραίτητο η εταιρία να παραιτηθεί, δεδομένης και της αρνητικής εισήγησης των εισηγητών των εν λόγω υποθέσεων. Πιθανολογείται ότι η Διοίκηση θα επανέλθει και η εταιρία θα κληθεί να καταβάλλει τους ανωτέρω φόρους και πρόστιμα.

Εκδόθηκε η απόφαση 7334/2010 η οποία έκανε δεκτή εν όλω την προσφυγή μας και ακυρώνει την υπ. αριθμ. 606/1999 απόφαση επιβολής προστίμου ευρώ 10.629,49. Πιθανολογείται η ορθή επανάληψη της διαδικασίας μετά την επίδοση των εν λόγω αποφάσεων.

Εκδόθηκαν οι αποφάσεις 7131/2009 και 7132/2009 Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου επί πράξεως επιβολής εισφοράς 13.606,31 οι οποίες κάνουν δεκτές τις εφέσεις της εταιρίας για παράβαση του τύπου της διαδικασίας από τη Δ.Ο.Υ. Πιθανολογείται η ορθή επανάληψη της διαδικασίας μετά την επίδοση των εν λόγω αποφάσεων.

Η Διοίκηση της εταιρίας έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω περιπτώσεις συνολικά 47.260 ευρώ. Βλέπε σχετική σημείωση «άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Υπέρ της εταιρίας έχουν εκδοθεί 8 συνολικά εγγυητικές επιστολές, καλής πληρωμής σε προμηθευτές και καλής λειτουργίας σε πελάτη συνολικού ποσού ευρώ 356.612,00, και πληρωμής προς εκμισθωτές ακινήτου ύψους ευρώ 64.286, για τις οποίες δεν συντρέχουν λόγοι κατάπτωσης και ως εκ τούτου πρόβλεψης.

Αναφορικά σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αφορούν σε ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, αυτές αφορούν για μεν την μητρική εταιρία από το ημερολογιακό έτος 2009, για δε τις θυγατρικές από το ημερολογιακό έτος 2000 για την Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ ΜΟΔΑ ΒΑΓΝΟ (ΚΥΠΡΟΣ) ΛΙΜΙΤΕΔ και από το ημερολογιακό έτος 2003 για την ΜΟΔΑ ΒΑΓΝΟ ΙΚ ΒΕ ΔΙΣ ΤΙCΑΡΕΤ ΙΝSΑΑΤ ΤUΡΙSΜ ΒΕ SΑΝΑΥΙ Α.S.:

Έχει σχηματιστεί πρόβλεψη («Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις») φορολογικής επιβάρυνσης επί φορολογικού ελέγχου ποσού 150.000 ευρώ με επιβάρυνση από ευρώ 50.000 των αποτελεσμάτων της μητρικής της περιόδου 2010. Τον Φεβρουάριο του 2010 ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος χρήσεων 2007 & 2008 με αποτέλεσμα την επιβάρυνση φόρων 0,334 εκ & προσαυξήσεων 0,068 εκ ευρώ. Σχετική πρόβλεψη ύψους 0,2 εκ ευρώ είχε διενεργηθεί με 31/12/2008. Η διαφορά από την διενεργηθείσα πρόβλεψη της 31/12/2008 επιβάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσης 2009.

Για τις θυγατρικές εξωτερικού, σημειώνεται ότι τι σύστημα πιστοποίησης των ετήσιων φορολογικών αποτελεσμάτων, το οποίο καθιστά σχεδόν οριστικά τα επί δηλώσεων αποτελέσματα, καθώς και οι σε μεταφορά φορολογικές ζημιές (για την θυγατρική στην Κύπρο υφίσταται με 30/9/2010 απαιτητός φόρος προς συμψηφισμό με κέρδη επόμενων χρήσεων), δεν συνιστούν σε κρίση για σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης.

Αναφορικά με τις παραπάνω δεσμεύσεις της εταιρίας δεν συντρέχει λόγος σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης, πέραν των αναφερομένων στην σημείωση Νο 15.

22. Ηλεκτρονική Διεύθυνση Ανάρτησης

Η ηλεκτρονική διεύθυνση διαδικτύου όπου θα αναρτηθεί η ενδιάμεση οικονομική έκθεση περιόδου 1/1-30/9/2010 της Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. είναι: <http://www.modabagno.gr>

