



N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO Α.Ε.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**Περίοδος από 1^η Ιανουαρίου 2009 έως 30^η Σεπτεμβρίου 2009
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	3
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	6
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	7
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	7
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	7
2.1 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές	8
2.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	11
3. Σύνοψη σημαντικών & νεότερων λογιστικών πολιτικών	14
4. Δομή του Ομίλου	14
5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα	15
6. Φόρος Εισοδήματος	19
7. Κέρδη ανά μετοχή	20
8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις	21
9. Λειτουργικές μισθώσεις κ' μισθώσεις	21
10. Μετοχικό κεφάλαιο	21
11. Άλλες υποχρεώσεις	22
12. Προκαταβολές εισπραχθείσες	22
13. Δάνεια	22
14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	23
15. Εργαζόμενοι και κόστος εργοδότησης	24
16. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις	24
17. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις	25
18. Ηλεκτρονική Διεύθυνση ανάρτησης	26
19. Στοιχεία κ' πληροφορίες περιόδου 1/1-30/6/2009	26

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1-30/9/2009 σε ενοποιημένη και μη βάση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΣΗΜ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		
	1/1-30/9/2009	1/1-30/9/2008	1/1-30/9/2009	1/1-30/9/2008	
Κύκλος εργασιών	5	28.222.832	32.195.411	25.750.314	30.185.258
Μικτό κέρδος		14.393.005	16.314.854	12.745.059	14.914.340
Αποτέλεσμα αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων					
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης		-197.923	-342.406	-164.821	-343.748
Έξοδα διάθεσης		8.832.476	10.011.306	7.721.715	8.809.666
Έξοδα διοίκησης		1.863.738	1.839.516	1.775.739	1.668.761
Λειτουργικό αποτέλεσμα	5	3.498.868	4.121.626	3.082.785	4.092.165
Χρηματοοικονομικά έσοδα		0	0	0	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα		297.278	549.529	272.118	487.533
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		297.278	549.529	272.118	487.533
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		3.498.868	4.121.626	3.082.785	4.092.165
Κέρδη προ φόρων		3.201.590	3.572.096	2.810.667	3.604.632
Φόρος εισοδήματος	6	1.014.419	1.045.434	949.657	1.060.022
Κέρδη μετά από φόρους		2.187.172	2.526.662	1.861.010	2.544.610
Καθαρά κέρδη κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής		2.175.228	2.525.913	0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας		11.944	749	0	0
Κατάσταση διευρυμένου εισοδήματος					
Συναλλαγματικές διαφορές επί 1) μετατροπής των Οικονομικών Καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού & 2) των σε ιστορικό κόστος (deem cost) αποτιμημένων ακινήτων αυτών σε USD με βάση την ισοτιμία 30/09/2009 ξένου νομίσματος ως προς USD		53.927	51.574	0	0
Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία		0	0	0	0
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		0	0	0	0
Κέρδη από την αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων		0	0	0	0
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) από πρόγραμμα καθορισμένων παροχών		0	0	0	0
Φόρος που αναλογεί		-10.785	-10.315	0	0
Σύνολο λοιπών εισοδημάτων		43.142	41.259	0	0
Συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους		2.230.314	2.567.921	1.861.010	2.544.610
Συνολικά αποτελέσματα κατανεμόμενα σε					
Ιδιοκτήτες μητρικής		2.218.370	2.567.172	0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας		11.944	749	0	0
Κέρδη μετά από φόρους σε ευρώ					
Βασικά κ' μειωμένα ανά μετοχή		0,1156	0,1343	0,0989	0,1353
Κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων		3.880.593	4.761.151	3.614.787	4.684.677

ΟΙ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ ΑΠΟ 7 ΕΩΣ 26, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	ΣΗΜ	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		<u>30/9/2009</u>	<u>31/12/2008</u>	<u>30/9/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	8	32.099.936	32.541.926	30.056.441	30.445.420
Επενδύσεις σε ακίνητα		0	0	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		57.118	69.075	50.258	59.126
Επένδυση σε συνδεμένη		0	0	2.354.376	2.354.376
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6	323.436	321.097	209.196	205.213
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων		32.480.490	32.932.098	32.670.271	33.064.135
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.		18.307.210	19.839.543	16.510.868	17.865.340
Απαιτήσεις κατά πελατών		5.278.116	5.752.584	8.260.909	9.102.753
Άλλες απαιτήσεις		1.979.665	1.528.326	2.004.097	1.548.898
Διαθέσιμα		204.715	173.687	101.331	96.822
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		25.769.706	27.294.140	26.877.205	28.613.813
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		58.250.196	60.226.238	59.547.476	61.677.948
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο		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		692.114	692.114	692.114	692.114
Συσσωρευμένα κέρδη		14.848.629	13.387.320	17.309.329	16.200.719
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)		29.801.691	28.340.382	32.262.393	31.153.781
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)		8.164	-8.441	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)= (α)+(β)		29.809.855	28.331.941	32.262.391	31.153.781
Μακροπρόθεσμα δάνεια	13,16	4.296.722	4.794.865	3.841.850	4.365.110
Αναβαλλόμενη φορολογία	6	2.541.916	2.590.351	2.508.565	2.564.787
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού		881.428	855.364	828.500	793.500
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις		2.227.114	2.496.302	2.227.114	2.496.302
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	101.354	301.353	85.660	285.660
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.048.534	11.038.235	9.491.689	10.505.359
Προκαταβολές εισπραχθείσες	12	6.761.949	8.814.316	5.944.029	7.835.057
Οφειλές προς προμηθευτές		4.662.003	6.034.737	4.987.849	6.278.091
Οφειλές από φόρους – τέλη		2.075.762	2.525.704	2.042.980	2.494.859
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		164.327	537.347	163.541	520.157
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	11	920.340	121.073	1.017.345	260.634
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	13	3.807.426	2.822.885	3.637.652	2.630.010
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		18.391.807	20.856.062	17.793.396	20.018.808
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		58.250.196	60.226.238	59.547.476	61.677.948

ΟΙ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ ΑΠΟ 7 ΕΩΣ 26, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρείας

Ποσά σε χιλ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά πλην Ν.2065	Σύνολο Αποθεματικών	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1/1/2008	7.524.000	6.736.948	375.843	171.703	547.546	13.104.003	27.912.497
Μερίσματα χρήσης 2007						-752.400	-752.400
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 2008						3.993.684	3.993.684
Μεταβολές αποθεματικών			144.568		144.568	-144.568	
Υπόλοιπα την 31/12/2008	7.524.000	6.736.948	520.411	171.703	692.114	16.200.719	31.153.781
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1-30/9/2009						1.861.009	1.861.009
Μερίσματα χρήσης 2008						-752.400	-752.400
Υπόλοιπα την 30/9/2009	7.524.000	6.736.948	520.411	171.703	692.114	17.309.330	32.262.392

Ποσά σε ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά αποθεματικά πλην Ν.2065	Σύνολο Αποθεματικών	Αποθεματικό μετατροπής Οικονομικών καταστάσεων εξωτερικού & επιπτώσεων διακύμανσης νομίσματος σε σχέση με ιστορικό κόστος σε USD	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολα	Δικαιώματα μειοψηφίας (μη ελέγχουσες συμμετοχές)	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπα την 01/01/2008	7.524.000	6.736.948	375.843	171.703	547.546	-12.273	10.084.422	24.880.643	-1.975	24.878.668
Μερίσματα χρήσης 2007							-752.400	-752.400		-752.400
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης 2008						133.778	4.078.361	4.212.139	-6.466	4.205.673
Μεταβολές αποθεματικών			144.568		144.568	-144.568				
Υπόλοιπα την 31/12/2008	7.524.000	6.736.948	520.411	171.703	692.114	121.505	13.265.815	28.340.382	-8.441	28.331.941
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου 1/1-30/9/09						26.537	2.187.172	2.213.709	16.605	2.230.314
Μερίσματα χρήσης 2008							-752.400	-752.400		
Υπόλοιπα την 30/9/2009	7.524.000	6.736.948	520.411	171.703	692.114	148.042	14.700.587	29.801.691	8.164	29.809.855

ΟΙ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ ΑΠΟ 7 ΕΩΣ 26, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2009	1/1-30/9/2008	1/1-30/9/2009	1/1-30/9/2008
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	3.201.590	3.572.096	2.810.667	3.604.632
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	578.741	639.525	532.002	592.512
Προβλέψεις	26.765	439.291	35.000	442.142
Μη ταμειακά στοιχεία και Συν/κές διαφορές	-594	-2.366	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	295.024	547.201	272.118	487.533
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.564.915	-697.983	1.354.472	-454.330
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	891.858	-1.468.959	386.645	-852.051
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-3.983.683	1.628.797	-2.927.988	415.284
Μείον :				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-295.024	-547.201	-272.118	-487.533
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.542.141	-1.008.988	-1.478.932	-1.008.978
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	737.452	3.101.413	711.866	2.739.211
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-172.107	-854.847	-170.150	-823.094
Εισπράξεις από πωλήσεις/ρευστοποιήσεις περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-172.107	-436.310	-170.150	-823.094
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0		0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	487.864	13.096	484.382	0
Εξοφλήσεις δανείων		-961.241	0	-658.858
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-269.188	-300.923	-269.188	-300.923
Μερίσματα πληρωθέντα	-752.400	-943.365	-752.40	-943.365
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-533.724	-2.192.433	--537.206	-1.903.146
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	31.621	54.133	4.510	12.971
Ταμειακά διαθέσιμα κ'ισοδύναμα έναρξης περιόδου	173.688	203.290	96.821	130.368
Ταμειακά διαθέσιμα κ'ισοδύναμα λήξης περιόδου	204.714	257.423	101.331	143.339

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 το 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 την Λευκωσία.

Οι οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2009 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 6ης Αυγούστου 2009.

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 τροποποιείται 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 (ΔΠΧΑ) 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 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

2.1.1 Ανασκόπηση Μεταβολών

Ο Όμιλος υιοθετεί για πρώτη φορά το Δ.Π.Χ.Α. 8 Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (το ΔΠΧΑ 8 ισχύει για χρήσεις που ξεκινούν από ή μετά την 1^η Ιανουαρίου του 2009 αλλά προγενέστερη υιοθέτηση του ενθαρρύνεται). Το πρότυπο έχει εφαρμοσθεί αναδρομικά με προσαρμογή δηλαδή στους λογαριασμούς και την παρουσίαση των στοιχείων του 2008. Κατά συνέπεια τα συγκριτικά στοιχεία του 2008 που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις διαφέρουν από αυτά που είχαν δημοσιευθεί στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2008.

Για την κατάρτιση των ετήσιων έχουν ληφθεί υπόψη οι τροποποιήσεις στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 και στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 7 «Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων», οι οποίες εκδόθηκαν τον Οκτώβριο του 2008 με ισχύ από την 1 Ιουλίου, 2008.

Οι επιδράσεις που προκύπτουν από την πρώτη εφαρμογή των προτύπων στην τρέχουσα, στις προηγούμενες και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις των ανωτέρω προτύπων και αφορούν στην αναγνώριση, αποτίμηση και παρουσίαση αναλύονται στην συνέχεια στις σημειώσεις 2.1.2 .

Στην σημείωση 2.1.3.παρουσιάζονται συνοπτικά τα Πρότυπα και οι Διερμηνείες που θα υιοθετήσει η Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. σε μεταγενέστερες περιόδους.

2.1.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές

Οι αλλαγές σε λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν και είναι σύμφωνες με αυτές προηγούμενων ετών, αναλύονται ως ακολούθως :

- **Υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς**

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει το ΔΠΧΑ 8 Λειτουργικοί Τομείς, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 Οικονομικές Πληροφορίες κατά Τομέα. Παρά το γεγονός ότι η υιοθέτηση του νέου Προτύπου δεν έχει επηρεάσει τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος αναγνωρίζει τους λειτουργικούς της τομείς για τον σκοπό της παροχής πληροφόρησης, ο Όμιλος πλέον παρουσιάζει τα αποτελέσματα του εκάστοτε τομέα με βάση τα στοιχεία που έχει και χρησιμοποιεί η Διοίκηση για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης. Οι κυριότερες αλλαγές συνοψίζονται στα εξής:

1. Τα αποτελέσματα κάθε τομέα βασίζονται στα λειτουργικά αποτελέσματα **κάθε ξεχωριστού τομέα πληροφόρησης. Στα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων δεν περιλαμβάνονται**, το λειτουργικό κόστος των τμημάτων υποστήριξης των σχετικών δαπανών υποστήριξης τρίτων και διοικητικών υπηρεσιών , το χρηματοοικονομικό κόστος, τα χρηματοοικονομικά έσοδα , οι συν/κές διαφορές , καθώς και τα αποτελέσματα από φόρους .
2. Επιπλέον, η Διοίκηση του Ομίλου για σκοπούς διοικητικών αποφάσεων που αφορούν στην κατανομή των πόρων στους λειτουργικούς της τομείς αλλά και για τον σκοπό της μέτρησης της αποδοτικότητας των τομέων, δεν λαμβάνει υπόψη τα έξοδα που αφορούν στις παροχές προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία ούτε και το κόστος που προκύπτει από την απομείωση της αξίας των περυσιακών στοιχείων.

Στη σημείωση 3.1 πραγματοποιείται περαιτέρω πληροφόρηση που αφορά στην αναγνώριση των λειτουργικών τομέων της επιχείρησης και των ακολουθούμενων λογιστικών πολιτικών. Η παρουσίαση των λειτουργικών τομέων παρουσιάζεται στην σημείωση 5 .

- **Υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 23: Κόστος Δανεισμού**

Το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 23 καταργεί την επιλογή της άμεσης αναγνώρισης σαν έξοδο του κόστους δανεισμού που αφορά σε απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή παγίου στοιχείου του ενεργητικού. Το χαρακτηριστικό αυτού του παγίου είναι ότι απαιτείται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να έλθει σε κατάσταση για χρήση ή πώληση. Μία επιχείρηση, παρόλα αυτά, απαιτείται να κεφαλαιοποιεί τέτοια κόστη δανεισμού σαν μέρος του κόστους του παγίου.

Το αναθεωρημένο Πρότυπο δεν απαιτεί την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού που σχετίζονται με πάγια στοιχεία που μετρώνται στην εύλογη αξία και αποθέματα που κατασκευάζονται ή παράγονται σε μεγάλες ποσότητες συστηματικά ακόμη και αν χρειάζεται ένα σημαντικό χρονικό διάστημα προκειμένου να έλθουν σε κατάσταση για χρήση ή πώληση.

Το αναθεωρημένο Πρότυπο εφαρμόζεται για κόστη δανεισμού σχετιζόμενα με πάγια περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις και η ημερομηνία έναρξης ισχύος του είναι την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009. Νωρίτερη εφαρμογή του επιτρέπεται.

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό του κόστους δανεισμού σε σχέση με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Η τροποποίηση αυτή εφαρμόζεται την 1 Ιανουαρίου 2009 ή μεταγενέστερα, παρ' όλα αυτά οι προβλέψεις της Διοίκησης δείχνουν ότι η επίδραση δε θα είναι σημαντική.

- **Υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι βασικές αλλαγές αυτού του Προτύπου συνοψίζονται στην ξεχωριστή παρουσίαση των μεταβολών της καθαρής θέσης που προέρχονται από συναλλαγές με τους μετόχους με την ιδιότητά τους ως μέτοχοι (π.χ. μερίσματα, αυξήσεις κεφαλαίου) από τις λοιπές μεταβολές της καθαρής θέσης (π.χ. αποθεματικά μετατροπής). Επιπλέον, η βελτιωμένη έκδοση του Προτύπου επιφέρει αλλαγές στην ορολογία καθώς και στην παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων.

Οι νέοι ορισμοί του Προτύπου ωστόσο δεν αλλάζουν τους κανόνες αναγνώρισης, μέτρησης ή γνωστοποίησης συγκεκριμένων συναλλαγών και άλλων γεγονότων που απαιτούνται από τα υπόλοιπα Πρότυπα.

Η τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 είναι υποχρεωτική για τις περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2009 ενώ οι απαιτήσεις αυτές έχουν εφαρμογή και στο Δ.Λ.Π. 8 «Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη». Οι αλλαγές που προκαλούνται από την τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 1 εφαρμόζονται αναδρομικά (Δ.Λ.Π. 8.19 (β)). Νωρίτερη εφαρμογή ενθαρρύνεται, αρκεί το γεγονός αυτό να γνωστοποιείται στις επεξηγηματικές σημειώσεις που συνοδεύουν τις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.

Με βάση την υπάρχουσα δομή του Ομίλου και τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται, η Διοίκηση δεν αναμένει σημαντικές επιδράσεις στις οικονομικές καταστάσεις ντου Ομίλου από την εφαρμογή των ανωτέρω Προτύπων και διερμηνειών, όταν αυτά καταστούν εφαρμόσιμα.

Η επίδραση από την εφαρμογή του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 23 δεν έχει ακόμα προσδιορισθεί αλλά δεν αναμένεται να είναι σημαντική. Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω το αναθεωρημένο Δ.Λ.Π. 23 καταργεί την επιλογή της άμεσης αναγνώρισης σαν έξοδο του κόστους δανεισμού που αφορά σε απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή παγίου στοιχείου του ενεργητικού. Αυτό αναμένεται να επηρεάσει την επιμέτρηση των παγίων που είναι εσωτερικώς δημιουργούμενα. Η μέχρι τώρα εφαρμοζόμενη πολιτική αφορούσε στην άμεση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης με το σύνολο των χρηματοοικονομικών εξόδων. Η αλλαγή στον τρόπο της λογιστικής πολιτικής

αναγνώρισης των εξόδων αυτών θα επηρεάσει κατά βάση την χρονική στιγμή της αναγνώρισης του εξόδου όπως και τον τρόπο παρουσίασης του εξόδου αυτού (χρηματοοικονομικό κόστος έναντι αποσβέσεων).

- **Υιοθέτηση του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 32 Χρηματοοικονομικά μέσα Γνωστοποίηση και Παρουσίαση και Δ.Λ.Π. 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων**

Τροποποιήσεις στα Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο “puttable”

Με βάση τη τροποποίηση του Δ.Λ.Π. 32 απαιτείται, εφόσον εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια, ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο «puttable» και υποχρεώσεις που ανακύπτουν κατά την ρευστοποίηση μιας επιχειρηματικής οντότητας να καταταχθούν ως μέρος των Ιδίων Κεφαλαίων

Η τροποποίηση στο Δ.Λ.Π. 1 αναφέρεται στη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τα ανωτέρω μέσα που έχουν καταταχθεί ως μέρος των Ιδίων Κεφαλαίων.

Ο Όμιλος αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές του καταστάσεις.

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 32 εφαρμόζονται από επιχειρήσεις για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2009. Νωρίτερη εφαρμογή της Διερμηνείας ενθαρρύνεται αρκεί το γεγονός αυτό να γνωστοποιείται στις Επεξηγηματικές Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων της επιχείρησης.

- **Υιοθέτηση τροποποιήσεων στα Δ.Λ.Π. 39 ,32 και στο Δ.Π.Χ.Π. 7 – Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων**

Οι τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39 επιτρέπουν, σε κάποιες περιπτώσεις, την επαναταξινόμηση από την κατηγορία επενδύσεων προς εμπορία σε άλλες κατηγορίες, μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, καθώς και την επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στα δάνεια και απαιτήσεις. Οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Π. 7 απαιτούν επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις οργανισμών που εφαρμόζουν τις προαναφερθείσες τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 39, αλλά και αναφορικά με το Δ.Λ.Π. 32 .

- **Υιοθέτηση αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 27 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και λογιστικός χειρισμός για επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις**

Το αναθεωρημένο πρότυπο επιφέρει αλλαγές στις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν την απώλεια ελέγχου σε μια θυγατρική καθώς και αλλαγές που αφορούν το χρηματοοικονομικό κόστος στις θυγατρικές καθώς και ζημίες θυγατρικών που αφορούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές. Η διοίκηση εκτιμά ότι το αναθεωρημένο πρότυπο δεν έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

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 A.E. 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 A.E. 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 ανείσπρακτη.

➤ 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 31η Δεκεμβρίου 2008 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**

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 & νεότερων 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 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 ζημιάς του τομέα. Δεν υπήρξαν ασύμμετρες κατανομές στους προς παρουσίαση τομείς.

3.2 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού που σχετίζεται άμεσα με την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή των επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού, μεταφέρεται σε αύξηση του κόστους των στοιχείων αυτών. Η κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού πραγματοποιείται κατά την περίοδο κατασκευής του παγίου και σταματά όταν το επιλέξιμο στοιχείο έχει έλθει σε εκμεταλλεύσιμη ή εμπορεύσιμη κατάσταση. Όταν το πάγιο ολοκληρώνεται σταδιακά η διακόπτεται πρόσκαιρα το έργο, το κόστος δανεισμού, που αναλογεί στο ολοκληρωμένο κομμάτι του στοιχείου του ενεργητικού, παύει να μεταφέρεται στο κόστος του παγίου και μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

3.3 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 σύνολο τους. Οι ομάδες έχουν σαν κοινό χαρακτηριστικό τον κλάδο δραστηριότητας των αντισυμβαλλόμενων 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.

3.4 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.

4. Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. *απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες:*

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ	Χαλάνδρι Αττικής	Μητρική
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (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 του της πλήρους ενσωμάτωσης.

5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

Η Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. αναγνωρίζει τους τρεις επιχειρηματικούς τομείς της ως τους λειτουργικούς της τομείς, όπως αναλυτικότερα παρουσιάζεται παρακάτω. Οι ανωτέρω λειτουργικοί τομείς είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται από τη 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, δυο 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».

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε χιλ. €

Πρωτεύων τύπος παρουσίασης- επιχειρηματικοί τομείς

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2009	Έπιπλα σπιτιού & συναφή	Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια	Έπιπλα κουζίνας & συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις					
- σε εξωτερικούς πελάτες	11.465.070	6.815.926	6.313.467	1.155.851	25.750.314
- σε άλλους τομείς					
Καθαρές πωλήσεις τομέα	11.465.070	6.815.926	6.313.467	1.155.851	25.750.314
-λοιπά έσοδα				103.878	103.878
Κέρδη εκμετάλλευσης	5.570.250	3.198.442	3.196.115	884.230	12.849.037
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	937.047	1.031.786	1.222.488	297.986	3.489.307
Αποσβέσεις μητρικής ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	179.358	118.764	129.596		427.718
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	530.391	294.714	155.197	201.918	1.182.220
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	3.923.454	1.753.178	1.688.834	384.326	7.749.792

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2008	Έπιπλα σπιτιού & συναφή	Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια	Έπιπλα κουζίνας & συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις - σε εξωτερικούς πελάτες - σε άλλους τομείς	13.249.449	8.062.895	7.388.708	1.484.206	30.185.258
Καθαρές πωλήσεις τομέα	13.249.449	8.062.895	7.388.708	1.484.206	30.185.258
-λοιπά έσοδα				126.516	126.516
Κέρδη εκμετάλλευσης	6.553.918	3.874.102	3.587.292	1.025.543	15.040.855
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	1.093.637	1.124.268	1.366.896	288.325	3.873.126
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	215.810	127.469	140.429		483.708
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	653.826	407.281	197.786	217.241	1.476.134
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	4.590.645	2.215.084	1.882.181	519.977	9.207.887

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε χιλ. €

Πρωτεύων τύπος παρουσίασης-
επιχειρηματικοί τομείς

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2009	Έπιπλα σπιτιού & συναφή	Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια	Έπιπλα κουζίνας & συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις - σε εξωτερικούς πελάτες - σε άλλους τομείς	13.932.125	7.462.397	6.649.332	1.155.851	29.199.705
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	3.350.316	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 ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	179.358	118.764	129.596		427.718
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	827.561	490.762	326.545	201.918	1.846.786
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	4.726.910	1.769.743	1.597.468	384.326	8.478.447

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2008	Έπιπλα σπιτιού & συναφή	Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια	Έπιπλα κουζίνας & συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις					
- σε εξωτερικούς πελάτες	15.088.363	8.683.692	8.028.647	1.484.206	33.284.908
- σε άλλους τομείς					
Καθαρές πωλήσεις τομέα	15.088.363	8.683.692	8.028.647	1.484.206	33.284.908
-λοιπά έσοδα				126.516	126.516
Κέρδη εκμετάλλευσης	7.425.286	4.155.184	3.869.040	1.025.543	16.475.053
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	1.242.562	1.202.874	1.446.290	288.325	4.180.051
Αποσβέσεις μητρικής ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	215.810	127.469	140.429		483.708
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	960.960	596.963	355.385	217.241	2.130.549
Λειτουργικό αποτέλεσμα τομέα	5.005.954	2.227.878	1.926.936	519.977	9.680.745

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 χιλ. €

Γεωγραφικοί Τομείς	30.09.2009		30.09.2008	
	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών
Ελλάδα	24.945.754	59.547.477	29.260.898	60.775.223
Τουρκία	2.732.373	1.956.624	2.489.717	2.331.658
Κύπρος	627.254	2.850.485	549.377	2.922.432
Σύνολο	28.305.381	64.354.586	32.299.992	66.029.313

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 για σκοπούς φορολόγησης εισοδήματος αλλά και δήλωσης του ΦΠΑ στις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

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 χιλ. €

	30.09.2009	30.09.2008
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	29.199.703	33.284.908
Λοιπά Έσοδα	103.977	126.516
Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων	(998.299)	(1.111.431)
Έσοδα Ομίλου	28.305.381	32.299.992
Αποτελέσματα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	8.478.447	9.680.745
Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα)	(3.460.116)	(5.559.119)
Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών αποτελεσμάτων	0	0
Λειτουργικά Αποτελέσματα Ομίλου	3.498.868	4.121.626
Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων εταιρειών	0	0
Αποτέλεσμα από επενδύσεις σε ακίνητα	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	297.278	549.530
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Κέρδη προ Φόρων Περιόδου Ομίλου	3.201.590	3.572.096
Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα		
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	64.354.585	66.029.314
Ενοποίηση	(6.104.390)	(6.359.975)
Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου	58.250.195	59.669.339

Τα μη κατανεμημένα έσοδα και έξοδα αφορούν κυρίως σε έξοδα ερευνών που προέκυψαν προκειμένου να αξιολογηθούν οι μελλοντικές λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου καθώς και των παροχών των εργαζομένων μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα κεντρικά γραφεία Διοίκησης καθώς και το ερευνητικό κέντρο θεωρούνται περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να κατανεμηθούν καθώς χρησιμοποιούνται για το σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

6. Φόρος Εισοδήματος

Προσδιορισμός Φορολογικής Επιβάρυνσης περιόδου	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
	30/09/2009	30/09/2009
Κέρδη πρό φόρων, ως ο λογαριασμός αποτελεσμάτων	3.201.590	2.810.667
Φόροι εισοδήματος με συντελεστές: εταιρεία 25%, θυγατρική Τουρκίας 20% & Κύπρου 10% και λοιπές τρέχουσες επιβαρύνσεις φόρου	868.597	811.911
Φόρος εισοδήματος με συντελεστή 20% επί προσωρινών διαφορών	48.941	40.866
Φόρος εισοδήματος με συντελεστή 22% επί προσωρινών διαφορών	-97.088	-97.088
Φόρος επί αναμορφωμένων φορολογήσιμων εσόδων προηγ. χρήσης	193.969	193.969
Σύνολο Φορολογικής επιβάρυνσης	1.014.419	949.658
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση περιόδου	1.062.565	1.005.880
Φόρος επί προσωρινών διαφορών δαπανών από μισθώματα συμβάσεων	46.585	46.585
Φόρος επί προσωρινών διαφορών πρόβλεψης αποζημίωσης λόγω εξόδου από υπηρεσία	-6.053	-7.700
Φόρος επί προσωρινών διαφορών προβλέψεων ασφάλ. αποζημιώσεων	-1.187	-1.187
Φόρος επί λοιπών προσωρινών διαφορών	-57.982	-93.920
Φόρος επί συναλλαγματικών διαφορών υποχρεώσεων , απαιτήσεων & στοιχείων ενεργητικού αποτιμημένων (deem cost) σε USD	-29.509	0
Σύνολο Φορολογικής Επιβάρυνσης περιόδου	1.014.419	949.658

Αναβαλλόμενη φορολογία

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30	31	30	31
	Σεπτεμβρίου 2009	Δεκεμβρίου 2008	Σεπτεμβρίου 2009	Δεκεμβρίου 2008
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
1. Από την προσαρμογή αποσβέσιμης αξίας ακινήτων & διαφορές εκτιμήσεων συντελεστών	-4.010.626	-4.033.492	-3.977.275	-3.977.275
2. Από την λογιστική αναγνώριση υποχρεώσεων προς εργαζόμενους	216.660	210.747	206.075	198.375
3. Από την λογιστική απομείωση στοιχείων του Ενεργητικού	504.976	494.677	495.651	495.651
4. Από διάφορους ετεροχρονισμούς μεταξύ λοιπών λογιστικών & φορολογικών μεγεθών & συν/κων διαφορών	-332.941	-342.298	-313.031	-361.644
5. Από την αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων Ν. 2065	373.821	373.821	373.821	373.821
6. Μεταβολή του ανωτέρω λόγω αλλαγής φορολογικού συντελεστή από 25% σε 20%	-74.765	-74.765	-74.765	-74.765
7. Από μεταβολές φορολογικών συντελεστών που αφορούν σε υπεραξία ακινήτων στο 20%	858.957	858.957	858.957	858.957
8. Από μεταβολές φορολογικών συντελεστών που αφορούν σε ετεροχρονισμούς μεταξύ λογιστικών και φορολογικών μεγεθών στο 22%	-77.998	-77.998	-77.998	-77.998
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	-2.541.916	-2.590.351	-2.508.565	-2.564.878
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
9. Από διάφορους ετεροχρονισμούς μεταξύ λογιστικών & φορολογικών μεγεθών θυγατρικών	110.787	112.339	0	0
Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	110.787	112.339	0	0
Φόροι εισοδήματος που θα βαρύνουν επόμενες χρήσεις	-2.431.129	-2.478.012	-2.508.565	-2.564.878

* Αφορά αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θυγατρικής στην Κύπρο και εμπεριέχεται στο κονδύλι του ενεργητικού «Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις».

7. Κέρδη ανά μετοχή

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-30/9/2009	1/1-30/9/2008	1/1-30/9/2009	1/1-30/9/2008
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά από φόρους	2.187.172	2.526.662	1.861.009	2.544.610
Αριθμός μετοχών	18.810.000	18.810.000	18.810.000	18.810.000
Κέρδη ανά εκδοθείσα μετοχή (σε €)	0,1163	0,1343	0,0989	0,1353

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Κατά την περίοδο 1/1-30/9/2009 ο Όμιλος και η Εταιρεία επένδυσε 172.107 και 170.150 ευρώ αντίστοιχα, κυρίως για υποδομές και την αύξηση της επιφάνειας εκθεσιακών χώρων. Η αναστολή εργασιών του υπό κατασκευή εκθεσιακού χώρου λόγω τροποποίησης του προϋπολογισμού εξακολουθεί, ισχυουσών των σχετικών αναφορών στην παρ. 23 των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2008.

9. Λειτουργικές μισθώσεις κ' 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 έχουν παρέλθει δύο έτη από την έναρξή της και με 6 μήνες προαναγγελία. Μετά την πάροδο του εξαμήνου ο μισθωτής υποχρεούται να καταβάλει στον εκμισθωτή ως αποζημίωση μισθώματα 4 μηνών υπολογιζόμενα σύμφωνα με το τελευταίο ισχύον μίσθωμα. 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 2 έως και ήμισυ των υπολειπομένων μισθωμάτων, ανάλογα με την εταιρεία με την οποία έχει υπογραφεί η σύμβαση.

Τα μελλοντικά ετησίως (1/10/2009-30/9/2010) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για τον όμιλο σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής :

- μεταφορικών μέσων	0,042 εκ. ευρώ
- κτιρίων μισθώσεις	1,00 εκ. ευρώ
- κτιρίων χρημ/κες μισθ/σεις	0,405 εκ. ευρώ

10. Μετοχικό κεφάλαιο

30/9/2009

Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από

18.810.000 κοινές μετοχές του 0,40 ευρώ (40 λεπτά) η κάθε μία

7.524.000

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 22/10/2007 αποφασίστηκε, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 2.946.000 ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,73 ευρώ σε 1,20 ευρώ και η ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 1,20 ευρώ σε 0,40 ευρώ με έκδοση 12.450.000 κοινών ονομαστικών μετοχών οι οποίες διανεμήθηκαν δωρεάν σε αναλογία 2 νέων μετοχών για κάθε μία παλαιά. Έτσι, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται πλέον σε 7.524.000 ευρώ και διαιρείται σε 18.810.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,40 ευρώ έκαστη.

11. Άλλες υποχρεώσεις

α) Μακροπρόθεσμες

Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 30/9/2009 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά κυρίως σε προβλέψεις για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 47.259,6 ευρώ .

Σε επίπεδο ομίλου , πέραν των προαναφερόμενων για την εταιρεία, περιλαμβάνεται και πρόβλεψη για απομείωση επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων ύψους 15.693 ευρώ.

β) Τρέχουσες

Το ποσόν στρογγυλοποιούμενο αφορά κυρίως σε αναλογική πρόβλεψη δώρων και 370.000, σε πρόβλεψη φόρων 300.000 ευρώ επί διαφορών χρήσεων 2007 & 2008 κατά κύριο λόγο, σε δεδουλευμένες αμοιβές 27.000 έτους 2009 στελέχους , μερίσματα προηγούμενων ετών 20.000 , αμοιβές Δ.Σ. 170.000, σε υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές 148.000 ευρώ σε επίπεδο εταιρείας, πλέον διάφορες χρεωστικών & πιστωτικών υπολοίπων.

12. Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» παρουσίασε μείωση έναντι του υπολοίπου της 31/12/2008 λόγω σχετικής κάμψης του ύψους και του ρυθμού μείωσης των εισερχομένων παραγγελιών, οι οποίες συνοδεύονται από ποσοστό προκαταβολής .

13. Δάνεια

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	1.474.829	1.697.406
Efg Eurobank	531.724	531.744
ΕΘΝΙΚΗ	803.457	803.457
ΣΥΝΟΛΟ	3.637.652	3.807.607

ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ	
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	0	217.248
Efg Eurobank	3.245.480	3.245.480
ΕΘΝΙΚΗ	800.000	800.000
ΣΥΝΟΛΟ	3.841.850	4.296.722

14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ποσά σε Ευρώ	30/9/2009
i) Έσοδα από συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών:	
Πωλήσεις εμπορευμάτων	
Από μητρική εταιρεία	887.109
Από συνδεδεμένες	89.763
Πωλήσεις υπηρεσιών service	
Από μητρική εταιρεία	0,00
Από συνδεδεμένες	0,00
Λοιπά έσοδα	
Μητρικής για δαπάνες που πραγματοποιεί για λογαριασμό συνδεδεμένων	21.428
ii) Έξοδα από συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών:	
Αγορές εμπορευμάτων	
Από μητρική εταιρεία	89.763
Από συνδεδεμένες	887.109
Λοιπά έξοδα	
Μητρικής για υπηρεσίες που αφορούν συνδεδεμένες	21.428
iv) Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών	
Ποσά σε Ευρώ	30/9/2009
<i>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:</i>	
-Μητρικής	3.385.083
-Συνδεδεμένων	553.147
<i>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:</i>	
-Μητρικής	553.147
-Συνδεδεμένων	3.385.083

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 :

	Όμιλος	Εταιρεία
Έσοδα	0	887.109
Έξοδα	0	89.763
Απαιτήσεις	0	3.385.083
Υποχρεώσεις	0	553.147
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών κ' μελών της διοίκησης	646.670	646.670
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη κ' μέλη της διοίκησης	317.893	287.458
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη κ' μέλη διοίκησης	0,00	0,00

Οι συναλλαγές των διευθυντικών στελεχών κ' μελών της διοίκησης αφορούν σε αγορές ειδών που εμπορεύεται η εταιρεία και ο όμιλος. Τα υπόλοιπα απαιτήσεων αφορούν κυρίως σε συναλλαγές εμπορικού χαρακτήρα και προκαταβολές αμοιβών.

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 30/6/ 2009 και 2008 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους, ήταν :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30/9/2009	30/9/2008	30/9/2009	30/9/2008
Άτομα				
Σύνολο	244	293	222	270
Κόστος ευρώ	5.805.280	6.368.900	5.420.712	5.978.946

16. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Υπάρχουν τρεις συμβάσεις απλών ομολογιακών δανείων ποσού 4 εκ. ευρώ (ενυπόθηκο) , 1 εκ. και εταιρίου 1 εκ. ευρώ εκδόσεως 5/9/2006, 19/11/2007 και 9/12/2008 αντίστοιχα, για τα οποία η εντός 360 ημερών δέσμευση της εταιρείας για καταβολή χρεωλυτικών δόσεων ανέρχεται στο ποσό των 687.000 ευρώ και απεικονίζεται στις υποχρεώσεις βραχυπροθέσμου δανεισμού.

Το κεφάλαιο του πρώτου ομολογιακού δανείου διαιρείται σε 40 ομολογίες ονομαστική αξίας 100.000 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Η λήξη κάθε ομολογίας είναι κάθε τρεις μήνες, με χρόνο αποπληρωμής 5/09/2016.

Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού η εταιρεία έχει συναινέσει για την προσημείωση υποθήκης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της επί της οδού Κηφισίας 192, Χαλάνδρι, μέχρι του ποσού των 4,4 εκ. ευρώ.

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 6μηνο 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 εκάστη, εκ των οποίων η πρώτη αποπληρώνεται την 9/3/2009 και η τελευταία την 9/12/2014.

Ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο ισούται με το euribor, κατ' επιλογή της εταιρείας, 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%.

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 με ευνοϊκότερους όρους αντίστοιχου δανείου αγοράς κατά το παρελθόν ακινήτου όπου στεγάζεται η θυγατρική , παράλληλα έχει αιτηθεί και είναι σε εξέλιξη η άρση της σχετικής προσημείωσης, ύψους 0,76 εκ κυπριακών λιρών, επί του ακινήτου.

17. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις

Υπάρχει εκκρεμής υπόθεση στην οποία εμπλέκεται η εταιρία ως εναγόμενη. Ο ενάγων διεκδικεί συνολικά 100.000 ευρώ για προσβολή πνευματικής ιδιοκτησίας του. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της εταιρίας δεδομένων των στοιχείων για την αντιμετώπιση της δεν θα υπάρξουν οικονομικές επιπτώσεις πάνω από το ποσό των 20.000 ευρώ.

Είχε οριστεί ημερομηνία συζήτησης την 27/5/2009 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. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της Εταιρίας, πιθανόν θα υποχρεωθεί η Εταιρεία στην καταβολή μέρους αυτών. Αναμένεται έκδοση απόφασης εντός εξαμήνου.

Δεν έχει προσδιοριστεί ημερομηνία συζήτησης για προσφυγές που άσκησε η εταιρία, αναφορικά με πράξεις επιβολής προστίμου συνολικού ποσού 6.500 ευρώ του Σώματος Επιθεώρησης Εργασίας.

Με βάση την έκθεση του Νομικού Συμβούλου η Διοίκηση της εταιρίας έχει σχηματίσει πρόβλεψη, για τις παραπάνω υποθέσεις, συνολικά 47.260 ευρώ. Βλέπε σχετική σημείωση «άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Υπέρ της εταιρίας έχουν εκδοθεί 7 συνολικά εγγυητικές επιστολές, καλής πληρωμής σε πελάτες και προμηθευτές ύψους ευρώ 595.613, 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 την μητρική εταιρεία από το ημερολογιακό έτος 2007, για δε τις θυγατρικές από το ημερολογιακό έτος 2000 για την Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) LIMITED και από το ημερολογιακό έτος 2003 για την MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S.. Για την περίοδο 1/1/07-30/9/09 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη («Τρέχουσες Υποχρεώσεις») φορολογικής επιβάρυνσης επί διαφορών ποσού 300.000 ευρώ με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της μητρικής της τρέχουσας περιόδου και προηγούμενων.

Για τις θυγατρικές, σε ενδεχόμενο φορολογικού ελέγχου, όποιες λογιστικές διαφορές καταλογιστούν θα αντισταθμιστούν πιθανότατα από σωρευμένες φορολογικές ζημιές σε μεταφορά, και εκτιμάται ότι δεν θα υπάρξει πρόσθετη φορολογική επιβάρυνση.

Επιπρόσθετα η εταιρεία εγγυάται για την χρηματοδότηση των θυγατρικών της από πιστωτικά ιδρύματα, με τον δανεισμό αυτών να ανέρχεται την 30/9/2009 σε 0,625 χιλ. ευρώ.

Αναφορικά με τις παραπάνω δεσμεύσεις της εταιρίας δεν συντρέχει λόγος σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης, πέραν των αναφερομένων στην σημείωση Νο 11.

18. ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ

H ηλεκτρονική διεύθυνση διαδικτύου όπου θα αναρτηθεί κατά την οριστικοποίησή της η εξαμηνιαία οικονομική έκθεση περιόδου 1/1-30/6/2009 της Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. είναι: http://www.modabagno.gr

19. Στοιχεία κ' πληροφορίες περιόδου 1/1-30/9/2009

Table with financial data for N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. showing balance sheet, income statement, and cash flow for periods ending 30/9/2009 and 30/9/2008. Includes detailed notes on accounting policies and financial statements.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 18/11/2009. Υπογράφηκαν κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου από τους κάτωθι: Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΜΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ