



**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ**

**ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....	3
ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ .....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΗΣ ΡΟΗΣ.....	7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ.....	8
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ .....	9
1. Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων .....	9
2. Δομή του Ομίλου-επενδύσεις σε συνδεδεμένες.....	10
3. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές .....	11
3.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	11
3.2 Αποθέματα.....	12
3.3 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	12
3.4 Διαθέσιμα .....	12
3.5 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα .....	13
3.6 Απόκτηση ιδίων μετοχών .....	13
3.7 Μερισμάτα .....	13
3.8 Δικαιώματα εργαζομένων.....	13
3.9 Προβλέψεις .....	13
3.10 Χρηματοοικονομικά εργαλεία.....	13
3.11 Έσοδα.....	14
3.11.1 Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών.....	14
3.11.2 Έσοδα από συμβάσεις κατασκευής.....	14
3.11.3 Κρατικές επιχορηγήσεις.....	14
3.11.4 Έσοδα από μερισμάτα .....	14
3.12 Έξοδα .....	14
3.12.1 Λειτουργικές μισθώσεις.....	14
3.12.2 Χρηματοδοτικές μισθώσεις.....	15
3.12.3 Κόστος χρηματοδότησης.....	15
3.13 Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι.....	15
3.14 Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων του Ομίλου .....	16
3.15 Διακοπείσες δραστηριότητες.....	16
4. Ανάλυση κατά τομέα και λοιπές πληροφορίες εσόδων-εξόδων .....	17
5. Αποκτήσεις και εκποιήσεις Μετοχών θυγατρικών εταιρειών.....	20
6. Αποκτήσεις και εκποιήσεις μετοχών Συγγενών Εταιρειών .....	20
7. Πάγια περιουσιακά στοιχεία .....	20
8. Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις.....	21
9. Αποθέματα .....	21
10. Απαιτήσεις κατά πελατών και άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία .....	21
11. Διαθέσιμα .....	22
12. Δάνεια .....	22
13. Δικαιώματα εργαζομένων.....	22
14. Υποχρεώσεις.....	23
14α. Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις .....	23
14β. Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις.....	23
15. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο .....	23
16. Αποθεματικά.....	24
17. Μερισμάτα και κέρδη ανά μετοχή .....	24
18. Φόροι Εισοδήματος .....	25
19. Εργαζόμενοι στον Όμιλο και την εταιρεία και κόστος εργοδότησής τους.....	26
20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη .....	27
21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	28
22. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα.....	29



Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική ΑΕ  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Πατησίων 81 & Χέυδεν

Αθήνα, 104 34

Τηλέφωνα: [+30] 210 8894326

[+30] 210 8894300

Τηλέτυπο: [+30] 210 8212876

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας « **N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.**»

### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.**

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της «**N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.**» (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

### **Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

### **Ευθύνη Ελεγκτή**

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της

αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 21 επί των οικονομικών καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρείας και του Ομίλου δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

### **Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.**

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα 20 Μαρτίου 2007

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**ΣΤΑΥΡΟΣ Θ. ΠΑΠΑΝΤΩΝΗΣ**

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14331



Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική ΑΕ  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

## ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	ΣΗΜ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	7	32.791.594	33.300.014	30.573.800	30.925.910
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία		136.603	153.857	115.529	118.538
Επένδυση σε συνδεμένες	2	0	0	2.934.376	2.285.992
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	379.095	368.104	258.468	267.594
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων		33.307.293	33.821.976	33.882.174	33.598.033
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.	9	17.535.302	17.690.421	16.039.527	15.970.929
Απαιτήσεις κατά πελατών	10	4.567.393	4.780.820	6.549.271	6.550.557
Άλλες απαιτήσεις	10	1.379.824	1.138.925	1.573.030	1.607.068
Βραχυπρόθεσμες επενδύσεις		0	0	0	0
Διαθέσιμα	11	188.741	315.089	107.589	74.799
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		23.671.260	23.925.254	24.269.418	24.203.352
Εκδομένο κεφάλαιο	15	4.577.100	3.950.100	4.577.100	3.950.100
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	16	9.683.848	9.683.848	9.683.848	9.683.848
Αποθεματικά	16	471.818	471.818	471.818	471.818
Συσσωρευμένα κέρδη	16	7.242.444	7.876.199	10.506.063	10.887.356
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		21.975.210	21.981.965	25.238.829	24.993.122
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	28.390		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	12	4.697.674	1.471.110	3.600.000	0
Αναβαλλόμενη φορολογία	18	3.699.466	4.260.579	3.657.040	4.188.020
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	13	671.917	535.144	632.000	506.732
Υποχρεώσεις απο χρηματοδοτικές μισθώσεις	14α	3.304.095	3.710.405	3.304.095	3.710.405
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14α	674.891	512.089	674.891	512.089
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		13.048.043	10.489.326	11.868.026	8.917.246
Προκαταβολές					
εισπραχθείσες		7.836.138	6.896.545	7.265.433	5.927.831
Οφειλές προς προμηθευτές		5.173.033	5.994.471	5.097.865	5.779.033
Οφειλές από φόρους - τέλη		1.557.954	1.096.386	1.514.834	1.077.473
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		337.581	345.045	321.143	328.835
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	14β	347.311	581.010	476.261	664.031
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	12	6.703.284	10.334.091	6.369.198	10.113.814
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		21.955.300	25.247.549	21.044.736	23.891.017

Σημείωση : Για λόγους σωστής παρουσίασης στα ποσά της 31/12/2005 έγινε ανακατάταξη ποσού 111.773 ευρώ από «Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία» σε «Πάγια περιουσιακά στοιχεία», στον όμιλο και την εταιρεία.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

	ΣΗΜ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Κύκλος εργασιών	4	33.549.781	33.965.008	31.179.334	31.562.837
Μείον: Κόστος παραγωγής/εμπορίας		17.543.818	18.004.961	16.706.567	17.274.942
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		16.005.963	15.960.047	14.472.766	14.287.895
Άλλα έσοδα/(έξοδα)	4α	-648.160	-86.988	-208.065	-191.923
		15.357.803	15.873.059	14.264.701	14.095.973
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	4β	11.101.288	11.332.742	9.784.769	9.765.579
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4β	2.289.982	2.385.605	2.145.059	2.224.107
Χρηματοπιστωτικά έξοδα		893.562	1.068.998	793.593	915.365
Κέρδος (ζημιά) προ φόρων, χρημ/κών, επενδ. αποτελ. κ' αποσβ.		2.894.916	3.238.288	3.150.268	2.921.618
Κέρδος (ζημιά) προ φόρων, χρημ/κών κ' επενδ. αποτελ.		1.966.532	2.154.712	2.334.873	2.106.286
Κέρδος (ζημιά) προ φόρων		1.072.970	1.085.714	1.541.280	1.190.922
Μείον φόροι	18	811.840	68.307	852.066	198.554
Κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους από συνεχ/νες δραστηριότητες(α)		261.130	1.017.407	689.214	992.367
Κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους από διακ/σες δραστηριότητες (β))					
Κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους (συνεχ/νες κ' διακ/σες δραστηριότητες)(α)+ (β)		261.130	1.017.407	689.214	992.367
Κατανέμονται σε :					
Μετόχους εταιρείας		261.130	1.017.482	689.214	992.367
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	-75		
Κέρδη μετά από φόρους ανα μετοχή-βασικά (σε €)		0,04	0,16	0,11	0,16
Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή				0,00	0,06

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΗΣ ΡΟΗΣ**

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/12/06	1/1-31/12/05	1/1-31/12/06	1/1-31/12/05
<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων	<b>1.072.971</b>	<b>1.085.714</b>	<b>1.541.280</b>	<b>1.190.921</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	928.384	1.083.575	815.395	815.332
Προβλέψεις	374.295	476.901	356.787	481.819
Συναλλαγματικές διαφορές Μη ταμειακά στοιχεία	-57.284	25.036	-38.020	-70
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	893.562	1.068.998	793.593	915.365
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-21.249	709.795	-68.599	1.076.217
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-882.618	-1.155.871	-862.235	-1.540.938
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων ( πλην τραπεζών )	878.156	1.520.449	459.657	825.910
Μείον :				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-893.562	-1.068.998	-793.593	-915.365
Καταβεβλημένοι φόροι	-814.978	-338.028	-814.978	-338.028
<b>Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>1.477.677</b>	<b>3.407.571</b>	<b>1.389.287</b>	<b>2.511.163</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-476.629	-417.341	-460.276	-398.790
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	0	9.374	0	2.691
Τόκοι εισπραχθέντες	0	70	0	70
Επιστροφή επενδυμένου κεφαλαίου	23.355	0	23.355	0
<b>Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-453.274</b>	<b>-407.897</b>	<b>-436.921</b>	<b>-396.029</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	24.873	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	0	58.795	0	0
Εξοφλήσεις δανείων	-287.503	-2.660.459	-138.383	-1.751.867
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-406.310	-387.988	-406.310	-387.988
Μερίσματα πληρωθέντα	-374.884	-40.920	-374.884	-40.920
<b>Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-1.043.824</b>	<b>-3.030.572</b>	<b>-919.577</b>	<b>-2.180.775</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</b>	<b>-19.419</b>	<b>-30.898</b>	<b>32.789</b>	<b>-65.641</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα κ'ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>	<b>208.160</b>	<b>345.987</b>	<b>74.799</b>	<b>140.440</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα κ'ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>	<b>188.741</b>	<b>315.089</b>	<b>107.588</b>	<b>74.799</b>

Σημείωση: Τα διαθέσιμα λήξης 31/12/2005 με αυτά της έναρξης της τρέχουσας περιόδου στον Όμιλο διαφέρουν λόγω λύσης εντός του 2006 της συνδεδεμένης εταιρείας «ΣΑΛΒΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗΣ Α.Ε.».

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

	Εταιρεία								
	Κεφάλαιο		Υπεραξία		Αποθ/κά	ΣΥΝΟΛΟ	Αποτελ/τα	ΣΥΝΟΛΟ	ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
	Μετοχικό Κεφάλαιο	υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθ/κό	προς/γής παγίων	Ειδικά αποθ/ικά	φορολ. νόμων	ΑΠΟΘΕΜΑ - ΤΙΚΩΝ	εις νέο κατά τα Δ.Π.Χ.Π.	
Υπόλοιπα την 01/01/2005 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	10.208.488	24.314.254
Καθαρό κέρδος χρήσης								992.367	992.367
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ								-313.500	-313.500
Μεταβολές αποθεματικών								0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι								0	0
Διαφορές αναπροσ/γής κατά τα Δ.Π.Χ.Π								0	0
Υπόλοιπα την 31/12/2005	3.950.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	10.887.356	24.993.122
Υπόλοιπα την 01/01/2006 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	10.887.356	24.993.122
Καθαρό κέρδος χρήσης								689.214	689.213
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ								-376.200	-376.200
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	627.000							-627.000	0
Αναβαλλόμενοι φόροι								0	0
Διαφορές αναπροσ/γής κατά τα Δ.Π.Χ.Π								0	0
Αντιστροφή ζημίας από υποτίμηση συμ/χων								3.221	3.221
Διαφορά φόρου απ' ευθείας σε καθαρή θέση								-70.526	-70.526
Υπόλοιπα την 31/12/2006	4.577.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	10.506.065	25.238.830

	Ομιλος								
	Κεφάλαιο		Υπεραξία		Αποθ/κά	ΣΥΝΟΛΟ	Αποτελ/τα	ΣΥΝΟΛΟ	ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
	Μετοχικό Κεφάλαιο	υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθ/κό	προς/γής παγίων	Ειδικά αποθ/ικά	φορολ. νόμων	ΑΠΟΘΕΜΑ - ΤΙΚΩΝ	εις νέο κατά τα Δ.Π.Χ.Π.	
Υπόλοιπα την 01/01/2005 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	7.251.516	21.357.282
Καθαρό κέρδος χρήσης							0	1.017.407	1.017.407
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ							0	-313.500	-313.500
Μεταβολές αποθεματικών από Διανομή							0	0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι							0	-22.167	-22.167
Διαφορές αναπροσ/γής κατά τα Δ.Π.Χ.Π							0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές							0	-57.057	-57.057
Αυξήσεις ( μειώσεις ) μετοχικού - κεφαλαίου							0	0	0
Υπόλοιπα την 31/12/2005 Μεταφορά στην μειοψηφία	3.950.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	7.876.199	21.981.965
Υπόλοιπα την 01/01/2006 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	7.876.199	21.981.965
Καθαρό κέρδος χρήσης							0	261.131	261.131
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ							0	-376.200	-376.200
Μεταβολές αποθεματικών από Διανομή							0	0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι απ' ευθείας στην καθαρή θέση							0	422	422
Συναλλαγματικές διαφορές							0	176.808	176.808
Μεταβολή λόγω λύσης ενοποιούμενης εταιρείας							0	1.610	1.610
Αυξήσεις ( μειώσεις ) μετοχικού - κεφαλαίου	627.000						0	-627.000	0
Διαφορά φόρου απ' ευθείας σε καθαρή θέση							0	-70.525	-70.525
Υπόλοιπα την 31/12/2006	4.577.100	9.683.848	300.115	0	0	171.703	471.818	7.242.444	21.975.210

\* Δεν έχουν καταλογισθεί , αναφορικά με την θυγατρική στην ΤΟΥΡΚΙΑ , δικαιώματα μειοψηφίας λόγω αρνητικής καθαρής της θέσης.



## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Οι ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ και όλων των εξαρτημένων εταιρειών, που μαζί αναφέρονται ως «Όμιλος», και εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 15 Μαρτίου 2007.

Οι οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε ευρώ.

### **1. Βάση σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων**

Η Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ (η «Εταιρεία») έχει την έδρα της στο Χαλάνδρι. Οι ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2006

περιλαμβάνουν την Εταιρεία και τις θυγατρικές της (ο «Όμιλος»).

Θυγατρικές εταιρείες είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ, με την κατοχή της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, ή μέσω του ελέγχου που ασκεί σε αυτές η εταιρεία. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών εταιρειών περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος μέχρι την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

Τα διεταιρικά υπόλοιπα και οι διεταιρικές συναλλαγές καθώς και τα κέρδη του Ομίλου, που έχουν προκύψει από διεταιρικές συναλλαγές και δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμη (σε επίπεδο ομίλου), απαλείφονται κατά την σύνταξη των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν κατά την μετατροπή των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων των αλλοδαπών δραστηριοτήτων καταχωρούνται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, ως «Διαφορές προσαρμογής συναλλαγματικών ισοτιμιών»

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 15 Μαρτίου 2007.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους και είναι εκπεφρασμένες σε ευρώ.

## 2. Δομή του Ομίλου-επενδύσεις σε συνδεδεμένες

Ο Όμιλος N.BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. 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%

Την 6/12/2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η διαγραφή , λόγω πέρατος εκκαθάρισης, της εταιρείας με τον Δ.Τ. «ΣΑΛΒΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΕ», στην οποία συμμετείχε η μητρική Εταιρεία σε ποσοστό 50% του μετοχικού κεφαλαίου, και έτσι δεν περιλαμβάνεται πλέον στις εταιρείες του ομίλου με 31/12/2006.

Σε υλοποίηση απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 29/6/2006 , το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας σε συνεδρίασή του της 6/11/2006, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρείας με έδρα της Κων/λη Τουρκίας κατά 700.000 ευρώ , χωρίς να μεταβληθεί το ποσοστό συμμετοχής και δικαιώματα στο κεφάλαιο της εν λόγω θυγατρικής, με κεφαλαιοποίηση εμπορικών απαιτήσεων ποσού 675.164 ευρώ.

Κατά την σύνταξη των παρουσών οικονομικών καταστάσεων, όλες οι ανωτέρω εταιρείες του Ομίλου ενοποιούνται με την μέθοδο του της ολικής ενσωμάτωσης.

Έγινε αποτίμηση του ανακτήσιμου ποσού με βάση την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένονται να προκύψουν από την συνεχή χρήση ( αξία χρήσης των υφισταμένων θυγατρικών εταιρειών κατά την 31/12/2006) της μικρότερης αναγνωρίσιμης ομάδας περιουσιακών στοιχείων που έχουν σχέση με τις θυγατρικές εταιρείες εξωτερικού. Ως ομάδα περιουσιακών στοιχείων θεωρείται το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μίας εκάστης εκ των θυγατρικών αυτών εταιρειών. Δηλαδή ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (Cash generating unit) θεωρείται το σύνολο της δραστηριότητας της κάθε θυγατρικής.

Το ανακτήσιμο ποσό για την κάθε θυγατρική εταιρεία ήταν υψηλότερο της λογιστικής αξίας της συμμετοχής της μητρικής σε κάθε μία εκ των θυγατρικών εταιρειών χωριστά.

Η αξία χρήσης της κάθε θυγατρικής χωριστά, που προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της κάθε μίας εξ αυτών , υπολογίστηκε βάσει προβλέψεων/εκτιμήσεων που βασίστηκαν σε προϋπολογισμούς πενταετίας και κατά

παρέκταση αυξητικό συντελεστή 5% ο οποίος δεν υπερβαίνει τον εκτιμώμενο μακροπρόθεσμο μέσο συντελεστή ανάπτυξης για τις χώρες που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές και ειδικά στον επιχειρηματικό κλάδο που δραστηριοποιείται ο όμιλος, ο οποίος συνδέεται άμεσα με την ανάπτυξη του κατασκευαστικού τομέα, την αύξηση του βιοτικού επιπέδου καθώς επίσης και την αύξηση του κατά κεφαλή εισοδήματος.

Το προ φόρων επιτόκιο με το οποίο οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν στο παρόν, ανήλθε σε 10% για την θυγατρική στην Τουρκία και 6% για την θυγατρική στην Κύπρο.

Βασικές παραδοχές υιοθετούμενες για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης για τον έλεγχο απομείωσης : Το μικτό περιθώριο κέρδους προσδιορίστηκε με βάση τα πρόσφατα ιστορικά στοιχεία για την θυγατρική της Τουρκίας και αναφορικά με την θυγατρική της Κύπρου με βάση τα τρέχοντα δεδομένα και εκτιμήσεις που αφορούν στην τιμολογιακή πολιτική και είναι αντιπροσωπευτικά των τρεχουσών συνθηκών, και λαμβανομένης υπόψη της σχετικά πρόσφατης παρουσίας του ομίλου στις αγορές αυτές του εξωτερικού με εκτιμώμενο σημαντικό βαθμό διείσδυσης για τα επόμενα χρόνια.

Οι κεφαλαιουχικές ανάγκες αναφορικά με προσθήκες παγίων και διακυμάνσεις στις μεταβολές κεφαλαίων κίνησης δεν προβλέπεται να επηρεάσουν αρνητικά τις ροές κεφαλαίων. Τέλος, αναφορικά με το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης των μελλοντικών ροών, λήφθηκε υπόψη και το τρέχον κόστος χρήματος και οι τρέχουσες εκτιμήσεις των αγορών για την διαχρονική αξία του χρήματος αλλά και των κινδύνων στις δύο διακριτές αγορές.

### **3. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές**

#### **3.1 Πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα ενσώματα πάγια (κτίρια και οικόπεδα) περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις, κατά την ημερομηνία μετάβασης στις εύλογες αξίες τους («θεωρούμενο κόστος»). Οι από την ημερομηνία του ισολογισμού εκκίνησης (1/1/2004) αποσβέσεις, προσδιορίζονται με βάση τις εύλογες αυτές αξίες.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής :

Βιομηχανικά κτίρια	42 έτη
Λοιπά κτίρια	50 έτη
Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	5-9 έτη
Μεταφορικά μέσα	5-9 έτη
Έπιπλα και σκεύη	5-6,7 έτη

Τα άυλα και ενσώματα (εκτός κτιρίων και οικοπέδων ως παραπάνω αναφέρθηκε) περιουσιακά στοιχεία, που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο, εμφανίζονται στην τιμή κτήσεως τους, μειωμένα κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των στοιχείων έχει ως ακολούθως:

Λογισμικά προγράμματα	4,2 έτη
-----------------------	---------

### 3.2 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων, τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για ιδιοπαραγώμενα προϊόντα) και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται.

Κατά την διάρκεια της κατασκευής ενός έργου – κατασκευή οικοδομής / κατοικιών - και κατά το στάδιο που δεν υπάρχει σύμβαση πώλησης, η πρόοδος του έργου θεωρείται ημιτελής εργασία και παρουσιάζεται στα αποθέματα στην εκτιμώμενη χαμηλότερη αξία: μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας του.

### 3.3 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις απεικονίζονται μειωμένες κατά την ζημιά που προκύπτει από τις πιθανολογούμενες επισφάλειες.

### 3.4 Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας.

### **3.5 Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα**

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

### **3.6 Απόκτηση ιδίων μετοχών**

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (δεν συντρέχουν λόγοι εφαρμογής του προτύπου).

### **3.7 Μερίσματα**

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισής τους από την γενική συνέλευση των μετόχων.

### **3.8 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, προσμετράτε και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, 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 την 5%.

### **3.9 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν ο Όμιλος έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

### **3.10 Χρηματοοικονομικά εργαλεία**

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία του Ομίλου είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις και ορισμένες άλλες μορφές χρηματοδότησης. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια

ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Ο Όμιλος Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ δεν χρησιμοποίησε μέχρι τώρα χρηματοοικονομικά παράγωγα.

### **3.11 Έσοδα**

#### **3.11.1 Πωλήσεις αγαθών και παροχή υπηρεσιών**

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων), όταν οι βασικοί κίνδυνοι και τα οφέλη, που διασυνδέονται με την ιδιοκτησία των αγαθών, έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται (καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων), ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης του έργου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα έσοδα δεν αναγνωρίζονται, εάν συντρέχει σημαντική αβεβαιότητα, όσον αφορά την ανάκτηση του οφειλόμενου τιμήματος ή την ενδεχόμενη επιστροφή των αγαθών.

#### **3.11.2 Έσοδα από συμβάσεις κατασκευής**

Τα έσοδα από συμβάσεις κατασκευής έργου αναγνωρίζονται στην βάση των δεδουλευμένων εσόδων / εξόδων στο αρχικό ποσό που συμφωνείται στις συμβάσεις και τροποποιήσεις αυτών, με εφαρμογή της μεθόδου του ποσοστού συμπλήρωσης του έργου με βάση το κόστος.

#### **3.11.3 Κρατικές επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις όταν υπάρχει εύλογη διασφάλιση ότι θα εισπραχθούν και ότι ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Οι επιχορηγήσεις που καλύπτουν πραγματοποιηθείσες δαπάνες καταχωρούνται ως έσοδα περιόδου εντός της οποίας πραγματοποιήθηκαν οι επιχορηγούμενες δαπάνες. Οι επιχορηγήσεις που καλύπτουν το κόστος αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται ως έσοδα και ανάγονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων, κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Δεν συντρέχει λόγος εφαρμογής του προτύπου για τον όμιλο.

#### **3.11.4 Έσοδα από μερίσματα**

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδα κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

### **3.12 Έξοδα**

#### **3.12.1 Λειτουργικές μισθώσεις**

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων ανάγονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

### **3.12.2 Χρηματοδοτικές μισθώσεις**

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις αντιμετωπίζονται ως δανειακές συμβάσεις, με συνέπεια να απεικονίζονται τα μισθούμενα περιουσιακά στοιχεία ως περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου (και να αποσβένονται), με αντίστοιχη αναγνώριση της χρηματοδοτικής υποχρέωσης προς τον εκμισθωτή ή τους εκμισθωτές. Το κόστος της χρηματοδότησης ανάγεται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά τον χρόνο που καθίσταται δεδουλευμένο.

### **3.12.3 Κόστος χρηματοδότησης**

Το καθαρό χρηματοδοτικό κόστος αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων, που υπολογίζονται βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων των δεδουλευμένων πιστωτικών τόκων, που προκύπτουν από την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

### **3.13 Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι**

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους ετεροχρονισμένους φόρους, δηλαδή τους φόρους (ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις), που σχετίζονται με τα απεικονιζόμενα στην τρέχουσα χρήση κέρδη (ή ζημιές) αλλά θα καταλογισθούν από τις φορολογικές αρχές σε μελλοντικές χρήσεις. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια ο οποίος καταχωρείται, κατά ανάλογο τρόπο, επίσης απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι πληρωτέοι φόροι επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, όπως και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις. Στην περίπτωση που ισχύουν διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές επί των διανεμόμενων και μη διανεμόμενων κερδών, η ποσοτικοποίηση της τρέχουσας φορολογίας γίνεται με βάση τους θεσπισμένους συντελεστές φόρου της κάθε κατηγορίας, ανάλογα με το ποσό των κερδών που διανέμεται. Τούτο έχει ως συνέπεια τη διαχρονική διαφοροποίηση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή, ανάλογα με την ακολουθούμενη πολιτική του Ομίλου στο θέμα της διανομής ή μη των κερδών.

Οι ετεροχρονισμένοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής

βάσεως των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς, που θα εξαλειφθούν στο μέλλον.

Οι ετεροχρονισμένες φορολογικές απαιτήσεις κατά των φορολογικών αρχών αναγνωρίζονται κατά κανόνα μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά κέρδη, που θα προσδώσουν φορολογικές υποχρεώσεις με τις οποίες θα μπορέσουν να συμψηφισθούν οι ετεροχρονισμένες φορολογικές απαιτήσεις. Οι ετεροχρονισμένες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλιστεί.

### **3.14 Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων του Ομίλου**

«Τομέας» ή «τμήμα» των δραστηριοτήτων του Ομίλου είναι κάθε δυνάμενη να διακριθεί επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιάζοντα χαρακτηριστικά ως προς τη φύση της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας). Ο Όμιλος Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ έχει τρεις επιχειρηματικούς τομείς δραστηριοτήτων, εκ των οποίων οι δύο τελευταίοι εκ των παρακάτω αναφερόμενων δεν συμμετέχουν στον συνολικό τζίρο αλλά ούτε και απασχολούν πόρους σε σημαντικό βαθμό, και συγκεκριμένα α) της διάθεσης αγαθών που σχετίζονται με την κατασκευή -ανακαίνιση- επίπλωση σπιτιού, που λόγω πλαισίου, λειτουργικού περιβάλλοντος, μεθόδων διανομής και διάθεσης, τύπο πελάτη, κινδύνου και απόδοσης, δομής των εταιρικών λειτουργιών, αποτελούν κατά την επιχείρηση ένα επιχειρηματικό τομέα, β) της εκμετάλλευσης χώρων εστίασης (μόνο στην Ελλάδα) και γ) τον κατασκευαστικό – οικοδομικό (μόνο στην Ελλάδα). Αναφορικά με τους γεωγραφικούς τομείς οι παράγοντες που κυρίως επιβάλλουν τέτοια διάκριση αφορούν σε διαφοροποίηση των κινδύνων και αποδόσεων, στους επικρατούντες νομισματικούς κινδύνους, στους κανόνες συναλλαγματικού ελέγχου, στην ανομοιότητα των οικονομικών και πολιτικών συνθηκών.

Σημαντικότερη για την εταιρεία είναι η γεωγραφική τομεακή βάση, λόγω των προαναφερθέντων παραγόντων, και αυτή θα αποτελέσει τον πρωτεύοντα τύπο παρουσίασης.

Συνεκτιμώντας τους επιχειρηματικούς κινδύνους και γενικά το οικονομικό περιβάλλον της κάθε γεωγραφικής περιοχής που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, η γεωγραφική κατάτμηση της δραστηριότητας του Ομίλου γίνεται στην εξής βάση:

Ελλάδα

Τουρκία

Κύπρος

### **3.15 Διακοπείσες δραστηριότητες**

Για τους σκοπούς της καλύτερης και πληρέστερης πληροφόρησης και της αναγωγής των παρατιθεμένων συγκριτικών στοιχείων και δεδομένων σε μια κοινή και συνεπώς πραγματικά συγκρίσιμη βάση, οι διακοπείσες δραστηριότητες του Ομίλου, είτε με την εκποίηση κλάδων δραστηριότητας, είτε με την εκποίηση των μετοχών



θυγατρικών εταιρειών, είτε κατά άλλο τρόπο, θα προσδιορίζονταν. Η συμμετοχή της διακοπέισας δραστηριότητας στην οικονομική θέση και τα αποτελέσματα του ομίλου στο παρελθόν, θα ποσοτικοποιούνταν και θα παρατίθονταν στις οικονομικές καταστάσεις.

Δεν συντρέχει λόγος εφαρμογής του προτύπου.

#### 4. Ανάλυση κατά τομέα και λοιπές πληροφορίες εσόδων-εξόδων

Ο όμιλος έχει τρεις γεωγραφικούς τομείς δραστηριότητας: Ελλάδα, Τουρκία, Κύπρος.

Η βασική ανάλυση παρουσιάζεται για τους τομείς δραστηριότητας.

	ΕΤΟΣ 2006					Σύνολο Ομίλου
	Ελλάδα	Τουρκία	Κύπρος	Απάλειψη διατμηματικών συναλλαγών		
Πωλήσεις προς τρίτους	29.542.136,94	3.279.043,48	728.600,48	-	-	33.549.780,90
Διατμηματικές πωλήσεις	1.637.196,77	54.981,73	71.627,81	-	1.763.806,31	-
<b>Σύνολο πωλήσεων</b>	<b>31.179.333,71</b>	<b>3.334.025,21</b>	<b>800.228,29</b>	-	<b>1.763.806,31</b>	<b>33.549.780,90</b>
Κόστος πωληθέντων προς τρίτους	- 15.069.370,65	- 1.852.259,69	- 533.661,02	-	-	- 17.455.291,36
Κόστος διατμηματικών πωλήσεων	- 1.637.196,77	- 54.981,73	- 71.627,81	-	1.675.279,27	-
Σύνολο κόστους πωληθέντων	- 16.706.567,42	- 1.907.241,42	- 605.288,83	-	1.675.279,27	- 17.543.818,40
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>14.472.766,29</b>	<b>1.426.783,79</b>	<b>194.939,46</b>	-	<b>88.527,04</b>	<b>16.005.962,50</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα από τρίτους	311.222,97	362.695,82	-	-	-	673.918,79
Άλλα διατμηματικά λειτουργικά έσοδα	23.274,85	-	-	-	23.274,85	-
Άλλα λειτουργικά έσοδα	334.497,82	362.695,82	-	-	23.274,85	673.918,79
<b>Σύνολο</b>	<b>14.807.264,11</b>	<b>1.789.479,61</b>	<b>194.939,46</b>	-	<b>111.801,89</b>	<b>16.679.881,29</b>
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων	- 9.784.769,30	- 1.073.110,57	- 243.408,50	-	-	- 11.101.288,37
Διατμηματικά έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-	- 9.926,17	- 13.348,68	-	23.274,85	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων	- 2.145.058,77	- 42.071,89	- 102.851,95	-	-	- 2.289.982,61
Διατμηματικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-	-	-	-	-	-
Άλλα λειτουργικά έξοδα	- 542.562,64	- 779.515,56	-	-	-	- 1.322.078,20
<b>Λειτουργικό κέρδος (ζημία)</b>	<b>2.334.873,40</b>	<b>115.144,58</b>	<b>164.669,67</b>	-	<b>88.527,04</b>	<b>1.966.532,11</b>
Κόστος χρηματοδότησης	- 793.593,48	- 41.777,63	- 58.190,94	-	-	- 893.562,05
Κέρδος συνήθων εργασιών	-	-	-	-	-	-
Αύξηση(μείωση) αξίας επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	-
Κέρδος(ζημία) προ φόρων	1.541.279,92	156.922,21	222.860,61	-	88.527,04	1.072.970,06
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	811.839,58
<b>Καθαρό κέρδος (ζημία) μετά από φόρους</b>						<b>261.130,48</b>

Η ανάλυση των πωλήσεων κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας αναλύεται ως εξής :

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Λιανικό εμπόριο επίπλων, φωτιστικών κ' ειδών νοικοκυριού	19.281.145	18.063.533
Οικιακές συσκευές	1.801.572	1.421.557
Λιανικό εμπόριο ειδών υγιεινής	7.052.600	6.431.593
Χονδρικό εμπόριο ειδών υγιεινής	3.954.700	3.802.888
Εστιατόρια	709.764	709.764
Κατασκευή κτιρίων κ' τεχνικών έργων πολ.μηχ.	750.000	750.000
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>33.549.781</b>	<b>31.179.335</b>

<u>ΕΤΟΣ 2005</u>						
	<u>Ελλάδα</u>	<u>Τουρκία</u>	<u>Κύπρος</u>	Απάλειψη διατμηματικών συναλλαγών	Σύνολο Ομίλου	
Πωλήσεις προς τρίτους	30.096.661	2.872.201	996.146	-	-	33.965.008
Διατμηματικές πωλήσεις	1.466.177	25.066	2.196	-	1.493.439	-
<b>Σύνολο πωλήσεων</b>	<b>31.562.837</b>	<b>2.897.268</b>	<b>998.342</b>	<b>-</b>	<b>1.493.439</b>	<b>33.965.008</b>
Κόστος πωληθέντων προς τρίτους	- 15.808.765	- 1.333.199	- 862.997	-	-	18.004.961
Κόστος διατμηματικών πωλήσεων	- 1.466.177	- 25.066	- 2.196	1.493.439	-	-
Σύνολο κόστους πωληθέντων	- 17.274.942	- 1.358.266	- 865.193	1.493.439	-	18.004.961
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>14.287.895</b>	<b>1.539.002</b>	<b>133.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.960.047</b>
Άλλα λειτουργικά έσοδα από τρίτους	204.755	442.115	-	-	-	646.870
Άλλα διατμηματικά λειτουργικά έσοδα	138.465	-	-	-	138.465	-
Άλλα λειτουργικά έσοδα	343.220	442.115	-	-	138.465	646.870
<b>Σύνολο</b>	<b>14.631.116</b>	<b>1.981.117</b>	<b>133.149</b>	<b>-</b>	<b>138.465</b>	<b>16.606.917</b>
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων	- 9.627.264	- 1.376.772	- 328.706	-	-	11.332.742
Διατμηματικά έξοδα λειτουργίας διάθεσης	- 138.465	-	-	-	138.465	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων	- 2.224.107	- 53.645	- 107.852	-	-	2.385.605
Διατμηματικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-	-	-	-	-	-
Άλλα λειτουργικά έξοδα	- 534.993	- 198.864	-	-	-	733.857
<b>Λειτουργικό κέρδος (ζημία)</b>	<b>2.106.286</b>	<b>351.836</b>	<b>- 303.409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.154.713</b>
Κόστος χρηματοδότησης	- 915.365	- 57.960	- 95.674	-	-	1.068.998
Κέρδος(ζημία) προ φόρων	1.190.921	293.876	- 399.083	-	-	1.085.714
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	68.307
Καθαρό κέρδος (ζημία) μετά από φόρους	-	-	-	-	-	1.017.407
Αναλογία μειοψηφίας	-	-	-	-	-	75
Κέρδος(ζημία), μετά από φόρους που αναλογεί στον Όμιλο	-	-	-	-	-	1.017.482

Η ανάλυση των πωλήσεων κατά κατηγορία οικονομικής δραστηριότητας αναλύεται ως εξής :

	<b>Ο Όμιλος</b>	<b>Η Εταιρεία</b>
Λιανικό εμπόριο επίπλων, φωτιστικών κ' ειδών νοικοκυριού	20.542.068	17.924.876
Οικιακές συσκευές	1.465.691	1.172.081
Λιανικό εμπόριο ειδών υγιεινής	6.142.580	5.497.486
Χονδρικό εμπόριο ειδών υγιεινής	2.490.108	3.643.833
Εστιατόρια	787.725	787.725
Κατασκευή κτιρίων κ' τεχνικών έργων πολ.μηχ.	2.536.836	2.536.836
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>33.965.008</b>	<b>31.562.837</b>

**4α. Ανάλυση Άλλων Εσόδων και Εξόδων:**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
<b>Άλλα έσοδα:</b>				
Τιμολόγηση εξόδων υποστήριξης θυγατρικών	-	-		115.471
Συμμετοχή Οίκων εξωτερικού σε έξοδα λειτουργίας	51.506	36.722	51.506	36.722
Εσοδα οικοδομών προηγούμενης χρήσης	40.395		40.395	
Υπηρεσίες μεταφοράς αγαθών πωλήσεων	34.321	13.752	34.321	37.010
Επιχορηγήσεις	20.500	19.915	20.500	19.915
Υπηρεσίες ενοικίασης κ' διαμόρφωσης χώρων	23.601	25.937	23.601	25.937
Συν/κές διαφορές	9.051	229.473	9.051	6.758
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις εξόδων	36.813	90.059	36.813	90.059
Αποζημιώσεις ασφαλιστικών	32.233	14.909	23.832	-
Λοιπά έσοδα	61.985	32.553	27.749	11.348
Δικαιώματα		70.636		-
Προσαρμογές πληθωρισμού	-	40.546		-
	269.859	646.870	267.768	343.220
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
<b>Άλλα έξοδα:</b>				
Υποτίμηση κ' καταστροφές αποθεμάτων	25.460	290.060	25.460	290.060
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	125.268		125.268	
Απομείωση απαιτήσεων κατά πελατών κ' τρίτων	265.473	100.000	259.881	100.000
Πρόβλεψη απαιτήσεων τρίτων κατά της εταιρείας		73.688		73.688
Προμήθειες έργων	49.970	61.811		
Πρόστιμα και προσαυξήσεις δημοσίου	17.243	49.082	17.243	49.082
Έξοδα προηγούμενης χρήσης		108.557		-
Συν/κές διαφορές	386.623	13.919		13.919
Απομείωση επένδυσης σε θυγατρική		-		150
Λοιπά έξοδα	47.981	36.740	47.981	8.244
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>918.018</b>	<b>733.857</b>	<b>475.833</b>	<b>535.143</b>

4β.

**4β. Ανάλυση εξόδων Διοίκησης – Διάθεσης κατά κατηγορία**

Ανάλυση Εξόδων Διοίκησης κ' Διάθεσης :		
	Ο Όμιλος 31/12/2006	Η Εταιρεία 31/12/2006
Αμοιβές κ' έξοδα προσωπικού	7.333.466	6.773.152
Αμοιβές κ' έξοδα τρίτων	786.804	708.376
Παροχές τρίτων	2.755.450	2.244.961
Φόροι Τέλη	172.757	167.328
Διάφορα έξοδα	1.414.411	1.220.616
Αποσβέσεις παγίων	<u>928.383</u>	<u>815.395</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>13.391.271</b>	<b>11.929.828</b>
Στο κόστος παραγωγής της Εταιρείας έχουν καταλογισθεί :		
Αμοιβές κ' έξοδα προσωπικού		277.736
Αμοιβές κ' έξοδα τρίτων		61.797
Παροχές τρίτων		28.139
Φόροι Τέλη		40.036
Διάφορα έξοδα		6.050
Αποσβέσεις παγίων		<u>1.890</u>
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>415.648</b>

## 5. Αποκτήσεις και εκποιήσεις Μετοχών θυγατρικών εταιρειών

Κατά την υπό επισκόπηση περίοδο, δηλαδή από 1/1/2006 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ανά χείρας οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρξαν διαφοροποιήσεις στα ελεγχόμενα από τον Όμιλο ποσοστά σε θυγατρικές εταιρείες.

## 6. Αποκτήσεις και εκποιήσεις μετοχών Συγγενών Εταιρειών

Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε συγγενείς εταιρείες. Την 6/12/2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωτύμων Εταιρειών η διαγραφή, λόγω πέρατος εκκαθάρισης, της εταιρείας με τον Δ.Τ. «ΣΑΛΒΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΕ», στην οποία συμμετείχε η μητρική Εταιρεία σε ποσοστό 50% του μετοχικού κεφαλαίου.

## 7. Πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής (η περαιτέρω ανάλυση της διαφοροποίησης της απεικονιζόμενης αξίας των διαφόρων κατηγοριών των ενσώματων παγίων του Ομίλου παρατίθεται μόνο στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις):

ΜΗΤΡΩΟ ΠΑΓΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 31/12/2006								
	ΓΗΠΕΔΑ - ΚΤΙΡΙΑ - ΤΕΧΝ.ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑΕΠΙΠΛΑ κλπΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ. & ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ							ΣΥΝΟΛΑ
	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΕΡΓΑ	κλπ ΕΞΟΠΛΙΣΜ	ΜΕΣΑ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣΞΕΩΔ.ΠΟΛΥΕΤΥΠΟ	ΕΚΤΕΛ		
αξία κτήσης 31/12/2005	12.611.004	20.651.135	282.770	442.223	2.953.724	473.714	661.125	38.075.695
αναπροσαρμογές Φορολ.Νομοθεσίας	0	0	0	0	0	0	0	0
αναπροσαρμογές Δεθν.Λογιστ.Προτύπων	0	0	0	0	0	-4.070	0	-4.070
προσθήκες - αγορές	0	838.894	8.566	79.915	136.623	49.475	0	1.113.473
μειώσεις/μεταφορές - πωλήσεις	0	0	0	0	0	0	-649.127	-649.127
<b>ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2006</b>	<b>12.611.004</b>	<b>21.490.029</b>	<b>291.336</b>	<b>522.138</b>	<b>3.090.347</b>	<b>519.119</b>	<b>11.998</b>	<b>38.535.971</b>
αποσβεσμένα 31/12/2005	0	3.579.209	228.338	350.239	2.518.285	355.176	0	7.031.247
αναπρ/γη αποσβεσθέντων Φορολ.Νομοθεσίας	0	0	0	0	0	0	0	0
μειώσεις αποσβεσθέντων Φορολ.Νομοθεσίας	0	0	0	0	0	0	0	0
μεταβολές αποσβεσθέντων ΔΛΠ	0	0	0	0	0	0	0	0
αποσβέσεις χρήσης φορολογικές	0	444.727	20.935	19.564	168.249	99.335	0	752.810
πρόσθετες αποσβέσεις ΔΛΠ	0	113.507	0	0	0	-50.923	0	62.584
<b>ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΑ 31/12/2006</b>	<b>0</b>	<b>4.137.443</b>	<b>249.273</b>	<b>369.803</b>	<b>2.686.534</b>	<b>403.589</b>	<b>0</b>	<b>7.846.641</b>
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31/12/2006</b>	<b>12.611.004</b>	<b>17.352.586</b>	<b>42.063</b>	<b>152.336</b>	<b>403.814</b>	<b>115.530</b>	<b>11.998</b>	<b>30.689.330</b>

ΜΗΤΡΩΟ ΠΑΓΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ 31/12/2006								
	ΓΗΠΕΔΑ - ΚΤΙΡΙΑ - ΤΕΧΝ. ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΕΠΙΠΛΑ κλπ ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝ. & ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ							ΣΥΝΟΛΑ
	ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΕΡΓΑ	κλπ ΕΞΟΠΛΙΣΜ.	ΜΕΣΑ	ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΞΕΩΔ.ΠΟΛΥΕΤ.	ΥΠΟ ΕΚΤΕΛ.	
αξία κτήσης 31/12/2005	12.611.004	22.980.285	282.770	474.944	3.491.543	1.161.826	661.125	41.663.496
αναπροσαρμογές Φορολ.Νομοθεσίας	0	0	0	0	0	0	0	0
αναπροσαρμογές Δεθν.Λογιστ.Προτύπων	0	0	0	0	0	-4.070	0	-4.070
προσθήκες - αγορές	0	838.894	8.566	79.915	152.562	49.890	0	1.129.827
μειώσεις/μεταφορές - πωλήσεις	0	0	0	0	-1.863	0	-649.127	-650.990
<b>ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2006</b>	<b>12.611.004</b>	<b>23.819.179</b>	<b>291.336</b>	<b>554.859</b>	<b>3.642.242</b>	<b>1.207.646</b>	<b>11.998</b>	<b>42.138.263</b>
αποσβεσμένα 31/12/2005	0	3.675.822	228.338	365.584	2.931.911	1.007.968	0	8.209.623
αναπρ/γη αποσβεσθέντων Φορολ.Νομοθεσίας	0	0	0	0	0	0	0	0
συν/κές προσαρμογές	0	72.058	0	0	0	0	0	72.058
μειώσεις αποσβεσθέντων Φορολ.Νομοθεσίας	0	0	0	0	0	0	0	0
μεταβολές αποσβεσθέντων Διεθν.Λογιστ.Προτύπων	0	0	0	0	0	0	0	0
αποσβέσεις περιόδου φορολογικές	0	482.917	20.935	23.910	240.400	99.500	0	867.662
πρόσθετες αποσβέσεις Διεθν.Λογιστ.Προτύπων	0	113.507	0	0	-1.863	-50.923	0	60.722
<b>ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΑ 31/12/2006</b>	<b>0</b>	<b>4.344.304</b>	<b>249.273</b>	<b>389.494</b>	<b>3.170.448</b>	<b>1.056.546</b>	<b>0</b>	<b>9.210.065</b>
<b>ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31/12/2006</b>	<b>12.611.004</b>	<b>19.474.875</b>	<b>42.063</b>	<b>165.365</b>	<b>471.794</b>	<b>151.100</b>	<b>11.998</b>	<b>32.928.199</b>

## 8. Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις κατά την 31/12/2006 κυρίως αντιπροσωπεύουν εγγυήσεις σε ΔΕΗ, ΕΥΔΑΠ αξίας 20.103 ευρώ, εγγυήσεις ενοικίων αξίας 161.375 ευρώ, εγγυήσεις σε εταιρείες χρονομίσθωσης αξίας 76.990 ευρώ. Ειδικά για την θυγατρική που εδρεύει στην Κύπρο η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις, την 31/12/2006 και 31/12/2005 ανήρχετο σε 119.670 και 99.389,71 ευρώ αντίστοιχα.

## 9. Αποθέματα

Τα αποθέματα τα Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προϊόντα, εμπορεύματα & παραγ. σε εξέλιξη	17.158.650	16.655.113	15.662.877	14.935.621
A & B ύλες & υλικά	376.650	380.016	376.650	380.016
Ακίνητα υπό ανέγερση	0	<u>655.292</u>	0	<u>655.292</u>
ΣΥΝΟΛΟ	17.535.301	17.690.421	16.039.527	15.970.929

Τα αποθέματα απεικονίζονται στην εκτιμώμενη ρευστοποιήσιμή τους αξία, η οποία υπολείπεται από την αξία κόστους ή παραγωγής σε ύψος ευρώ 690.060.

## 10. Απαιτήσεις κατά πελατών και άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία

- Οι απαιτήσεις κατά πελατών απεικονίζονται μειωμένες κατά τις πιθανολογούμενες επισφάλειες κατά ποσό ευρώ 1.062.519.

- Οι απαιτήσεις κατά τρίτων του Ομίλου και της εταιρείας, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2006, αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
Απαιτήσεις κατά του Δημοσίου (προκ.φόρου εισόδ.)	257.683	257.683
Προπληρωθέντα έξοδα κ' αγορές	716.711	716.711
Απαιτήσεις κατά θυγατρικών εταιρειών	-	332.963
Λοιπές απαιτήσεις	<u>405.430</u>	<u>265.673</u>
ΣΥΝΟΛΟ	1.379.824	1.573.030

## 11. Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

## 12. Δάνεια

Τα δάνεια του Ομίλου και της εταιρείας αναλύονται, κατά κύριο χρηματοδότη ως εξής :

	Ο Όμιλος	Η Εταιρεία
ALPHA BANK	1.125.198	815.198
ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	1.500.000	1.500.000
EFG Eurobank Ergasias AE	4.096.000	3.900.000
NOVA BANK	748.000	748.000
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2.000.000	2.000.000
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	500.000	500.000
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	500.000	500.000
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	925.760	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.000	6.000
ΣΥΝΟΛΟ	11.400.958	9.969.198

Από το συνολικό ύψος των δανείων της εταιρείας τα 3.900.000 ευρώ αφορούν σε απλό ομολογιακό δάνειο, το μακροπρόθεσμο υπόλοιπο του οποίου ανέρχεται σε 3.600.000 ευρώ, 10 ετούς διάρκειας και για το οποίο έχει εγγραφεί προσημείωση επί ακινήτου της εταιρείας ποσού 4.400 χιλ. Ευρώ.

Από το συνολικό ύψος δανείων του ομίλου 4.697.675 ευρώ αποτελούν δάνεια μακροπρόθεσμου χαρακτήρα.

Για την εξασφάλιση χρηματοδότησης μακροπρόθεσμου χαρακτήρα της N.BAPBERH MODA BAGNO (CYPRUS) LIMITED έχει εγγραφεί υποθήκη επί ακινήτου ιδιοκτησίας της ως άνω εταιρίας ποσό 760.000 Λιρών Κύπρου .Καμία άλλη εμπράγματα ασφάλεια υφίσταται προς κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων.

Το τρέχον μέσο επιτόκιο χρηματοδότησης κυμαίνεται στην βάση Euribor πλέον 1%-1.8% κ' εισφοράς 0,6% (όπου προβλέπεται εκ του νόμου).

## 13. Δικαιώματα εργαζομένων

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

## 14. Υποχρεώσεις

### 14α. Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	Η Εταιρεία		Ο Όμιλος	
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	3.304.095	3.710.405	3.304.095	3.710.405
Προβλέψεις φορολογικών κ' ασφαλιστικών επιβαρύνσεων Κ' μακροπρ/μες υποχρεώσεις φόρων φορολ. ελέγχου	<u>674.891</u>	<u>512.088</u>	<u>674.891</u>	<u>512.088</u>
ΣΥΝΟΛΟ	3.978.986	4.222.493	3.978.986	4.222.493

Η εταιρεία με την υπ' αριθμόν 4782 18/7/2003, σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου, ως τροποποιήθηκε με την υπ' αριθμόν 79.886 30/12/2003, μισθώνει ακίνητο συνολικού εμβαδού 1.885,77 τ.μ. επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως του Δήμου Καλαμαριάς Νομού Θεσσαλονίκης.

### 14β. Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις

	Η Εταιρεία	Ο Όμιλος
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2006</u>
Μερίσματα πληρωτέα	290.885	290.885
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές εταιρείες	148.842	-
Δεδουλευμένα έξοδα	36.534	56.426
ΣΥΝΟΛΟ	476.261	347.311

## 15. Μετοχικό κεφάλαιο και κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 6.270.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,73 η κάθε μία. Την 22/12/2006 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά 627.000 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από 0,63 ευρώ σε 0,73 ευρώ, με βάση τις διατάξεις του Ν. 2065 του 1992 και σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην 2<sup>η</sup> παράγραφο της περί «Αποθεματικών» παραγράφου παρακάτω.

Οι μετοχές της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας, κατά την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία μεγαλύτερο του 5% και οι μέτοχοι που συμμετέχουν στην διοίκηση του Ομίλου ήταν οι εξής :

Βαρβέρης Νικόλαος 53,25%

Βαρβέρη Αγγέλα 33,70%

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας προέκυψε το 2000 με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας. Το εισπραχθέν υπέρ το άρτιο ποσό έχει μειωθεί με τα αναπόσβεστα στις 31/12/2003 έξοδα της εκδόσεως.

## **16. Αποθεματικά**

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» - με την κατά έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5% των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών - είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» διανέμεται μόνο κατά την διάλυση της εταιρείας μπορεί όμως να συμψηφιστεί με συσσωρευμένες ζημιές.

Η υπεραξία που προέκυψε την 31/12/2004 βάσει φορολογικών διατάξεων από την αναπροσαρμογή της αξίας ορισμένων στοιχείων του παγίου ενεργητικού (και η οποία έχει "διαγραφεί" για σκοπούς εφαρμογής των ΔΛΠ, αφού η μετά την αναπροσαρμογή, με βάση τις φορολογικές διατάξεις, αξία υπολείπεται της αξίας που προσδιορίστηκε επί τη βάση του θεωρούμενου κόστους της 31/12/2003) προορίζεται να κεφαλαιοποιηθεί, βάση των σχετικών διατάξεων της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων.

Οι κινήσεις στα αποθεματικά για τις περιόδους 1/1-31/12/2005 και 1/1-31/12/2006 αποτυπώνεται στους πίνακες μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

Για την χρήση 1/1-31/12/2006 δεν σχηματίστηκε τακτικό αποθεματικό λόγω αρνητικής επίδρασης στα ελεύθερα προς διανομή κέρδη εις νέον από την πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π., η οποία , αρνητική επίδραση, δεν έχει καλυφθεί ακόμα , παρά την τρέχουσα κερδοφορία της εταιρείας.

## **17. Μερίσματα και κέρδη ανά μετοχή**

Από την γενική συνέλευση των μετόχων της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε., που πραγματοποιήθηκε την 29<sup>η</sup> Ιουνίου 2006, εγκρίθηκε μέρισμα € 0,06 ανά μετοχή του οποίου η καταβολή άρχισε την 12/7/2006.

Στις 15 Μαρτίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στην συνεδρίασή του , δεν πρότεινε την διανομή μερίσματος από τα κέρδη του 2006 λόγω μη κάλυψης του ποσού των ζημιών προηγούμενων χρήσεων που προήλθε από την πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και κυρίως από την αποτίμηση των απαιτήσεων, και στοιχείων κυκλοφορούντος ενεργητικού στην εύλογη αξία τους και όχι από λειτουργικές ζημιές. Τονίζεται ότι ο λογαριασμός των οικονομικών καταστάσεων «Συσσωρευμένα κέρδη», την 31/12/2006 παρουσιάζεται θετικός 10,5 εκ. ευρώ, και αφορούν σε αποθεματικό που λόγω της αρχής της συντηρητικότητας δεν επιτρέπεται η διανομή τους.



Ο υπολογισμός των κερδών ανά μετοχή αποτυπώνεται ως παρακάτω :

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Κέρδος αποδιδόμενο στους μετόχους της εταιρείας	689.214	992.367
Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	6.270.000	6.270.000
Κέρδος ανά μετοχή	0,1099	0,1583

## 18. Φόροι Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίστηκε ως εξής :

Προσδιορισμός Φορολογικής Επιβάρυνσης περιόδου				
	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	έτος 2006	έτος 2005	έτος 2006	έτος 2005
Κέρδη πρό φόρων, ως ο λογαριασμός αποτελεσμάτων	<b>1.072.970</b>	<b>1.085.714</b>	<b>1.541.280</b>	<b>1.190.922</b>
Φόροι εισοδήματος για την εταιρεία με συντελεστές 32% & 29% για το 2005 & 2006 αντίστοιχα	446.971	381.095	446.971	381.095
Φόροι εισοδήματος θυγατρικών εταιρειών με συντελεστές : Τουρκίας 30% για το 2005 & 20% για το 2006		0	0	0
Κύπρου 10% για το 2005 & 2006		0	0	0
Φόρος επί ζημιών περιόδου, αβέβαιης ανάκτησης κ.α.	-40.226	-130.247	0	0
Φόρος έσοδο (-) από μεταβολή φορολ. συντελεστών	-585.688	-426.623	-585.688	-426.623
Φόρος επί μονίμων διαφορών δαπανών ( μη εκπεστέων φορολογικά )	-10.675	62.028	-10.675	62.028
Φόρος επί τεκμαρτιών κερδών ( αφαιρουμένων των λογιστικών )		27.581	0	27.581
Επίδραση διαφοράς συντελεστών εσόδων ειδικής φορολογίας επί φόρου		7.934	0	7.934
Φόροι Φορολογικού Ελέγχου Προηγούμενων Χρήσεων	1.001.459	146.539	1.001.459	146.539
<b>Σύνολο Φορολογικής επιβάρυνσης</b>	<b>811.840</b>	<b>68.307</b>	<b>852.066</b>	<b>198.554</b>
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση χρήσης	1.383.046	538.256	1.383.046	538.256
Φόρος επί προσωρινών διαφορών δαπανών ( εκπεστέων φορολογικά )		10.553		10.553
Φόρος ανακτήσιμος από μισθώματα συμβάσεων κ.λ.π. δαπανών		126.034		126.034
Λοιπές ετεροχρονισμένες φορολογικές επιβαρύνσεις / ελαφρύνσεις		-179.913		-49.666
Φόρος έσοδο (-) από μεταβολή φορολ. συντελεστών	<b>-585.688</b>	<b>-426.623</b>	<b>-585.688</b>	<b>-426.623</b>
ετεροχρονισμένη φορολογία περιόδου	14.482	<b>-469.949</b>	<b>54.708</b>	<b>-339.702</b>
<b>Σύνολο Φορολογικής Επιβάρυνσης</b>	<b>811.840</b>	<b>68.307</b>	<b>852.066</b>	<b>198.554</b>

Εντός του 2006 ολοκληρώθηκε φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2000-2004 και προσδιορίστηκε φόρος επί λογιστικών διαφορών ευρώ 1.001.459, ποσό που επιβάρυνε τα αποτελέσματα της περιόδου 1/1-31/12/2006.

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτονται, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης ετεροχρονισμένων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities). Η αναγνωρισθείσα από τον Όμιλο και την εταιρεία φορολογική υποχρέωση αναλύεται ως εξής :

Αναβαλλόμενη φορολογία				
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005
αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
1. Από την προσαρμογή αποσβέσιμης αξίας ακινήτων & διαφορές εκτιμήσεων συντελεστών	-3.943.833	-4.630.903	-3.891.547	-4.547.112
2. Από την λογιστική αναγνώριση υποχρεώσεων προς εργαζόμενους	161.129	155.516	158.000	146.952
3. Από την λογιστική απομείωση στοιχείων του Ενεργητικού	368.965	408.816	358.151	408.816
4. Από διάφορους ετεροχρονισμούς μεταξύ λοιπών λογιστικών & φορολογικών μεγεθών	-285.727	-194.008	-281.643	-196.677
5. Από μεταβολές φορολογικών συντελεστών				
<b>Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης</b>	<b>-3.699.465</b>	<b>-4.260.579</b>	<b>-3.657.040</b>	<b>-4.188.021</b>
αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
6. Από διάφορους ετεροχρονισμούς μεταξύ λογιστικών & φορολογικών μεγεθών θυγατρικών	119.670	99.390	0	0
<b>Σύνολο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης</b>	<b>119.670</b>	<b>99.390</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Φόροι εισοδήματος που θα βαρύνουν επόμενες χρήσεις</b>	<b>-3.579.796</b>	<b>-4.161.189</b>	<b>-3.657.040</b>	<b>-4.188.021</b>

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 31/12/2006 και 2005 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους, ήταν :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
<b>Άτομα</b>				
Μισθωτοί	201	224	174	195
Ημερομίσθιοι	85	85	85	85
<b>Σύνολο</b>	<b>286</b>	<b>309</b>	<b>259</b>	<b>280</b>
Κόστος ευρώ	7.611.202	7.774.887	7.050.888	7.153.878

## 20. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συναλλαγές του Ομίλου «N.BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.» με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις :

(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2006 έως 31 Δεκεμβρίου 2006, μεταξύ της N. BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές :

	<b>1/1-31/12/2006</b>
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας	1.086.126
Έσοδα από έξοδα αποστολής	9.926
Αγορές της MODA BAGNO Τουρκίας από μητρική	1.086.126
Δαπάνες της MODA BAGNO Τουρκίας από μητρική	9.926
Καθαρές απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Τουρκίας	583.884

(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2006 έως 31 Δεκεμβρίου 2006, μεταξύ της N. BAPΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και της MODA BAGNO - N. BAPΒΕΡΗΣ (CYPRUS) LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:

	<b>1/1-31/12/2006</b>
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου	551.071
Έσοδα από έξοδα αποστολής	13.349
Αγορές της MODA BAGNO Κύπρου από μητρική	551.071
Δαπάνες της MODA BAGNO Κύπρου από μητρική	13.349
Καθαρές απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου	1.718.936

γ) Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και των βασικών διοικητικών στελεχών την 31/12/2005 και την 31/12/2006 αναλύονται ως ακολούθως :

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Κόστος αμοιβών	574.098	516.078

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 1.977 €. Τα μέλη της διοίκησης και τα διευθυντικά στελέχη χρησιμοποιούν πέντε ΕΙΧ (μέσω χρονομίσθωσης) καθώς και οκτώ ΕΙΧ (ιδιοκτησίας της Εταιρείας) , τα δε μισθώματα ανέρχονται σε 125.000 € περίπου και τα σχετικά έξοδα κίνησης ανέρχονται σε 10.000 € περίπου, σε ετήσια βάση. Τα παραπάνω ΕΙΧ χρησιμοποιούνται κυρίως για εταιρικούς σκοπούς και μερικώς σαν μη χρηματικές παροχές.

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

	Όμιλος	Εταιρεία
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0	1.660.472
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0	126.610
Απαιτήσεις	0	2.640.869
Υποχρεώσεις	0	338.049
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών κ' μελών της διοίκησης	574.098	574.098
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη κ' μέλη της διοίκησης	75.281	75.281
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη κ' μέλη διοίκησης	0	0

## 21. Δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Υπάρχει μία εκκρεμής υπόθεση στην οποία εμπλέκεται η εταιρεία ως εναγόμενη. Οι ενάγουσα διεκδικεί συνολικά 5.000 ευρώ. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβουλίου της εταιρείας, δεδομένων των ισχυρών στοιχείων για την αντιμετώπισή της, δεν θα υπάρξουν οικονομικές επιπτώσεις.

Δεν έχει οριστεί ημερομηνία συζήτησης για προσφυγές που άσκησε η εταιρεία επί πράξεων επιβολής προστίμων συνολικού ποσού ευρώ 22.890,68. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβουλίου της Εταιρείας, πιθανόν θα υποχρεωθεί η Εταιρεία στην καταβολή μέρους αυτών. Δεν έχει προσδιοριστεί ημερομηνία συζήτησης για προσφυγές που άσκησε η εταιρεία, αναφορικά με πράξεις επιβολής προστίμου συνολικού ποσού 6.500 ευρώ του Σώματος Επιθεώρησης Εργασίας.

Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβουλίου της Εταιρείας, η Εταιρεία θα απαλλαγεί για ποσό 5.000 ευρώ.

Με βάση την έκθεση του Νομικού Συμβούλου η Διοίκηση της εταιρείας έχει σχηματίσει πρόβλεψη , για τις παραπάνω υποθέσεις, συνολικά 36.875,64 ευρώ.

Με πράξεις επιβολής προστίμου από την Δ.Ο.Υ. Χαλανδρίου, που αφορούν χρήσεις 1988, 1989, 1990, 1991, έχουν επιβληθεί πρόστιμα ύψους 277.778.837 δραχμών περίπου (ήτοι σε ευρώ 815.198,35) στην αποροφηθείσα το 1995, με βάση της διατάξεις του Ν. 2166/93, εταιρεία «Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ – Γ. ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ».

Έχει ήδη καταβληθεί ποσό ευρώ 412.487,60. Κατά των ανωτέρω πράξεων ασκήθηκαν προσφυγές και απορρίφθηκαν για τυπικούς λόγους . Ακολούθως ασκήθηκαν εφέσεις τρεις από τις οποίες κρίθηκαν και απορρίφθηκαν. Οκτώ από τις ανωτέρω προσφυγές εκκρεμούν ενώπιον του Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών, συζητήθηκαν την 12/4/2006 και αναμένονται αποφάσεις.

Λόγω αμφιβόλου εκβάσεως των ανωτέρω υποθέσεων η εταιρεία έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα εις νέον, αφενός με το ήδη καταβληθέν ποσόν των ευρώ 412.487,60 και αφ' ετέρου με ποσό ευρώ 400.000, ποσό που εμφανίζεται στις οικονομικές καταστάσεις εμπεριεχόμενο στο κονδύλι «άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Κατά την εκτίμηση της Διοίκησης και του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις από δεσμεύσεις του παρελθόντος και παρόντος, οι οποίες θα επιβεβαιωθούν από την πραγματοποίηση αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων και μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα και συνεπώς δεν συντρέχουν οι λόγοι για δημιουργία πρόσθετων προβλέψεων.

Υπέρ της εταιρείας έχουν εκδοθεί 14 συνολικά εγγυητικές επιστολές, καλής πληρωμής σε προμηθευτές ύψους ευρώ 367.500, καλής εκτέλεσης σε πελάτες ύψους ευρώ 13.100 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 2005, για δε τις θυγατρικές από το ημερολογιακό έτος 2000.

## **22. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα**

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2006 γεγονότα, που να αφορούν είτε την εταιρεία είτε τον Όμιλο, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

**Αθήνα 15 Μαρτίου 2007**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ &  
Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ

**ΜΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

A. ΒΑΡΒΕΡΗ

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

A. ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ