

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2015 έως 31^η Μαρτίου 2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΔΛΠ 34 και Αρ. 6 Ν. 3556/2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Κατάσταση οικονομικής θέσης	3
Κατάσταση συνολικών εσόδων	4
Κατάσταση ταμειακών ροών	5
Κατάσταση μεταβολών επενδυμένων κεφαλαίων	6
Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις	7
Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	8
Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	14
Δομή του Ομίλου.....	15
Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	16
Φόρος Εισοδήματος.....	19
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή.....	21
Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....	21
Δάνεια.....	26
Μετοχικό κεφάλαιο.....	26
Λειτουργικές μισθώσεις και μισθώσεις.....	27
Προκαταβολές εισπραχθείσες.....	28
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	30
Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις.....	31
Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις.....	32
Ηλεκτρονική διεύθυνση ανάρτησης.....	34
Στοιχεία & πληροφορίες περιόδου 1/1-31/03/2015.....	35

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1- 31/03/2015 σε ενοποιημένη και μη βάση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σε €

	ΣΗΜ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		31/03/2015	31/12/2014	31/03/2015	31/12/2014
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα					
Πάγια στοιχεία	8	23.902.445	24.015.373	24.842.185	24.961.918
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.1	1.440.000	1.440.000	1.440.000	1.440.000
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	240.731	250.078	264.692	277.875
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες	4	2.116.376	2.116.376	0	0
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	111.070	112.097	173.756	180.953
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	27.810.622	27.933.924	26.720.633	26.860.746
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.	10	14.007.164	13.859.849	15.891.164	15.439.331
Απαιτήσεις κατά πελατών	11	3.703.564	3.667.433	1.640.592	1.558.957
Άλλες απαιτήσεις	12	608.613	566.529	749.334	675.634
Διαθέσιμα	13	200.816	147.429	232.893	340.688
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	18.520.157	18.241.240	18.513.983	18.014.610
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-	46.330.779	46.175.164	45.234.616	44.875.356
	-				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-				
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-	6.736.948	6.736.948	6.736.948	6.736.948
Αποθεματικά	-	605.387	605.387	605.387	605.387
Αποτελέσματα εις νέον	-	5.620.844	6.026.676	3.231.764	3.783.259
	-				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	-	20.487.179	20.893.012	18.098.100	18.649.595
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (β)	-	0	0	40.243	44.659
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	-	20.487.179	20.893.012	18.138.343	18.694.254
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	4.385.286	4.275.000	4.385.286	4.275.000
Αναβαλλόμενη φορολογία	6	3.088.223	3.069.431	3.088.223	3.069.431
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	-	287.692	286.780	378.917	363.143
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16	577.622	640.995	577.622	640.995
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	207.260	207.260	207.260	207.260
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	8.546.082	8.479.466	8.637.307	8.555.829
Προκαταβολές εισπραχθείσες	18	3.399.873	2.826.001	4.412.639	3.486.000
Οφειλές προς προμηθευτές	19	3.057.323	3.082.046	3.033.266	3.059.874
Οφειλές από φόρους-τέλη	20	425.548	514.843	496.054	605.972
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	21	101.285	164.052	109.091	171.106
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	17	376.605	356.340	416.016	379.382
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	9.936.884	9.859.404	9.991.900	9.922.940
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	-	17.297.518	16.802.686	18.458.966	17.625.273
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		46.330.779	46.175.164	45.234.616	44.875.356

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ					
ΣΕ €					
	ΣΗΜ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		<u>1/1-31/03/2015</u>	<u>1/1-31/03/2014</u>	<u>1/1-31/03/2015</u>	<u>1/1-31/03/2014</u>
		Κύκλος εργασιών	5	1.933.658	1.431.331
Κόστος πωληθέντων		<u>1.125.564</u>	<u>827.877</u>	<u>1.370.829</u>	<u>1.151.734</u>
Μικτό κέρδος		808.093	603.455	1.106.342	1.034.953
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης		56.221	199.459	-219	69.731
Έξοδα διάθεσης		825.403	958.739	870.297	1.028.522
Έξοδα διοίκησης		208.872	209.558	549.762	546.111
Λειτουργικό αποτέλεσμα		-169.961	-365.383	-313.937	-469.949
Χρηματοοικονομικά έσοδα		0	0	0	123
Χρηματοοικονομικά έξοδα		202.042	132.162	213.035	140.771
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		-202.042	-132.162	-213.035	-140.648
Κέρδη / Ζημιά προ φόρων		-372.003	-497.546	-526.971	-610.597
Φόρος εισοδήματος	6	22.702	61.359	28.471	34.991
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους (Α)		-394.704	-558.905	-555.442	-645.588
Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-550.895	-643.805
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής				-4.547	-1.783
		-11.128	-850	-470	9.134
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		-405.833	-559.755	-555.911	-636.454
Κατανεμόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-551.364,75	-634.671
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής				-4.547	-1.783
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή		-0,0210	-0,0297	-0,0293	-0,0342
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων		-169.961	-365.383	-313.937	-469.949
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων		-45.237	-235.775	-178.315	-329.989

Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους στα εταιρικά στοιχεία αφορούν αναλογιστικά κέρδη /ζημιές από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19. Στα ενοποιημένα στοιχεία, αφορούν αναλογιστικά κέρδη /ζημιές από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 καθώς και συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού. Παρατίθεται ανάλυση :

Το ανωτέρω ποσό € 11.128 που απεικονίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B) στη Μητρική, αφορά:

- ποσό € 11.128, αναλογιστικό έλλειμμα βάσει της αναθεώρησης του ΔΛΠ 19

Το ανωτέρω ποσό € -470 που απεικονίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B) στον Όμιλο, αφορά:

- ποσό € -11.754, αναλογιστικό έλλειμμα βάσει της αναθεώρησης του ΔΛΠ 19
- Ποσό € 11.285, συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού.

N BARBERHS MODA BAGNO AE				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31 03 2015	31 03 2014	31 03 2015	31 03 2014
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	-372.003	-497.546	-526.971	-610.597
Πλέον/Μείον προσαρμογές για:			0	
Αποσβέσεις	124.723	129.608	135.622	139.961
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων		0	0	11.257
Προβλέψεις	0	2.983	4.592	103.688
Μη ταμειακά αποτελέσματα- προσαρμογή προβλέψεων απο αναλογιστική μελέτη	-14.127	0	-12.884	0
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας	0		0	
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	202.042	132.162	193.648	138.602
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες			0	
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	-147.315	76.460	-412.702	7.483
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	-77.188	-163.541	-315.262	-590.304
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	506.648	572.842	1.011.413	937.517
Μείον:		0	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-202.042	-132.162	-193.648	-138.602
Καταβληθέντοι φόροι-υποχρεώσεις από φόρους Αύξηση/(Μείωση)	-89.295	-106.977	-105.028	-106.977
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-68.557	13.828	-221.220	-107.972
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων			0	
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-2.448	0	-2.448	0
Εισπράξεις απο πωλήσεις συμμετοχών ενσώματων και άυλων παγίων		-550	0	-7.992
Εισπράξεις επιχορηγήσεων		0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα		-550	0	-7.992
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-2.448		-2.448	
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις απο αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			0	0
Εισπράξεις απο εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	187.766	71.170	179.246	79.259
Εξοφλήσεις δανείων	0	0	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	-63.373	-61.028	-63.373	-61.028
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	124.393	10.142	115.873	18.231
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	53.387	23.420	-107.795	-97.733
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	147.429	146.050	340.688	352.054
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	200.816	169.470	232.893	254.321

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΣΕ €

31.03.2015

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Αποθεματικά				Αποτελέσματα εις νέον		
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2014 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	6.008.209	20.893.012
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους						-405.833	-405.833
Μεταφορά στα Αποτελέσματα εις νέον προς φορολογησης βάσει Ν.4172/2013					0		0
Μεταφορά αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης						0	0
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία						0	0
Διάθεση κερδών				0		0	0
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2015 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	5.602.376	20.487.179

31.03.2014

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο
	Υπόλοιπα κατά την 31.12.2013 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	731.468	7.001.276
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους						-993.067	-559.755
Διάθεση κερδών				0		0	0
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2014 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	731.468	6.008.209	22.191.130

31.03.2015

Ο ΟΜΙΛΟΣ								
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
	Αποθεματικά				Αποτελέσματα εις νέον			
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Κέρδη εις νέον	Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2014 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	3.764.770	44.682	18.694.254
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-550.895	-4.547	-555.442
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0	0
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρική εξωτερικού	0	0	0	0	0	7.614		7.614
Αναλογιστικό (πλεόνασμα) έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-8.084	0	-8.084
Μεταφορά στα αποτελέσματα (αφορολόγητων αποθεματικών)	0	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2015 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	3.213.405	40.135	18.138.343

31.03.2014

Ο ΟΜΙΛΟΣ								
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
	Αποθεματικά				Αποτελέσματα εις νέον			
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Κέρδη εις νέον	Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2013 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	731.468	4.373.450	25.670	20.148.730
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-634.671	-1.783	-636.454
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0	0
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρική εξωτερικού	0	0	0	0	0	0	0	0
Αναλογιστικό (πλεόνασμα) έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά στα αποτελέσματα (αφορολόγητων αποθεματικών)	0	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2014 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	731.468	3.738.779	23.888	19.512.276

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ- MODA BAGNO Α.Ε.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

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 «Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO ΕΙΔΗ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΠΛΑΚΙΔΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΠΛΩΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ιδρύθηκε το 1980 με έδρα τον Δήμο Αθηναίων. Προήλθε από μετατροπή σε Α.Ε. της ομορρύθμου Εταιρείας «Ν. 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 31^{ης} Μαρτίου 2015 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21/05/2015.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εταιρεία) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή εφαρμόστηκε για την πρώτη εφαρμογή με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων (deemcost), 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 Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται αναλυτικά στις σημειώσεις.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

2.1.A. Επιχειρηματικό πλάνο

Δεδομένου ότι η εταιρεία και ο όμιλος τα τελευταία έτη εμφανίζει αρνητικά αποτελέσματα και αρνητικές λειτουργικές ταμιακές ροές και βρίσκεται σε στάδιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων των δανειακών της συμβάσεων, η Διοίκηση της εταιρείας εκπόνησε, βάσει απόφασης του Δ.Σ., επιχειρηματικό πλάνο για την εταιρεία που αφορούσε την περίοδο 2014-2018, στο οποίο λήφθηκε υπόψη η ωρίμανση των μέτρων περικοπής κόστους, καθώς και η λήψη οποιαδήποτε άλλου μέτρου θα προέκυπτε ως ανάγκη από την εκπόνηση της μελέτης, προκειμένου να εξασφαλισθεί η απαιτούμενη ρευστότητα για τη βιωσιμότητα του Ομίλου.

Η μελέτη συντάχθηκε στηριζόμενη στις παρακάτω παραδοχές της Διοίκησης και οι οποίες ήταν οι εξής:

“1. Η Εταιρεία έχει ήδη προχωρήσει σε εξορθολογισμό του δικτύου καταστημάτων, με παύση λειτουργίας των λιγότερο κερδοφόρων σημείων τα προηγούμενα χρόνια.

2. Για το τρέχον έτος, για τα υπόλοιπα καταστήματα και με δεδομένες τις εκτιμήσεις για το γενικότερο μακροοικονομικό περιβάλλον, εκτιμάται ότι οι πωλήσεις θα κυμανθούν ελαφρά χαμηλότερα από τα επίπεδα του 2013. Για τις χρήσεις 2015 -2018 προβλέπεται σταδιακή αύξηση, ως κάτωθι:

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2018
Κύκλος εργασιών	-6,0%	12,0%	15,0%	10,0%	10,0%

3. Εντός του 2014 αναμένεται να «ωριμάσει» πλήρως η μείωση προσωπικού που έλαβε χώρα εντός του 2013

4. Έτσι, τα έξοδα διοίκησης και οργάνωσης αναμένεται να μειωθούν σημαντικά το 2015 σε σύγκριση με το 2014. Από το 2016 και μέχρι το 2018 θα μειώνονται με μειωμένους ρυθμούς, για να αυξηθούν το 2018 λόγω σημαντικής πλέον αύξησης του κύκλου εργασιών, ως κάτωθι:

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2018
Έξοδα διάθεσης/διοίκησης	-11%	-4%	-2,7%	-2,4%	5,0%

5. Το Μικτό Περιθώριο Κέρδους αναμένεται να παραμείνει σταθερό για τις χρήσεις 2014-2018 κοντά στα επίπεδα του 2013.

6. Προβλέπεται αναδιάρθρωση του δανεισμού της εταιρείας και των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

	1/1-31/12/2014	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2018
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	-1.272.824	-676.835	347.883	884.897	1.326.377
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επεδυστικών αποτελεσμάτων & συνολικών αποσβέσεων	116.728	977.241	2.001.958	2.537.241	2.974.106
Σύνολο εισροών(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	-247.662	455.938	816.629	825.812	1.031.718

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Βάσει των ανωτέρω προκύπτει ότι η εταιρεία επιτυγχάνοντας τους στόχους των παραδοχών της Διοίκησης, όπως έχει ξεκινήσει, δεν θα αντιμετωπίσει πρόβλημα ρευστότητας, που θα έθετε σε κίνδυνο τη βιωσιμότητα και κατ'επέκταση τη συνέχιση της δραστηριότητας στο ορατό μέλλον.

Σημειώνεται, ότι η εταιρεία πέτυχε κατά το 2014, απολογιστικά αποτελέσματα καλύτερα τόσο σε σχέση με το εκπονηθέν επιχειρηματικό πλάνο, όσο και με τα απολογιστικά αποτελέσματα του 2013. Επιπρόσθετα, έχουν ήδη υπερκαλυφθεί οι στόχοι που είχε θέσει η Διοίκηση για το 1ο τρίμηνο του 2015, ήτοι : α) οι πωλήσεις αυξήθηκαν το 1ο τρίμηνο περίπου κατά περίπου 35% έναντι του αντίστοιχου τριμήνου του 2014 και β) στα αποτελέσματα μειώθηκαν οι λειτουργικές ζημιές σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014.

2.1.Β.Λογιστικές Αρχές

2.1. Ανασκόπηση Μεταβολών και Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

Πρότυπα των οποίων η εφαρμογή ξεκινάει 1/1/2013

Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012).

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων όταν ακίνητα για επένδυση επιμετρώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 πρόκειται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Τα μέρη του ΔΠΧΑ 9 που εκδόθηκαν το Νοέμβριο 2009 και τον Οκτώβριο του 2010 αντικαθιστούν τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το Νοέμβριο του 2013, το ΣΔΛΠ πρόσθεσε στο ΔΠΧΑ 9 τις απαιτήσεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης. Σε επόμενη φάση του έργου θα προστεθούν οι νέες απαιτήσεις που αφορούν την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) βρίσκεται (βρίσκονται) στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

Η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου θα οριστεί από το ΣΔΛΠ μέσα στο 2014, με την ολοκλήρωση του. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται για το μέρος του προτύπου που έχει εκδοθεί. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν μπορεί να εφαρμόσει (μπορούν να εφαρμόσουν) το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»

Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (jointarrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Ο Όμιλος θα προβεί στις απαραίτητες γνωστοποιήσεις στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης

Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (structured entities) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων

Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Η τροποποίηση του προτύπου δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις». Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση του προτύπου δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Δ.Α.Π. 16 Ενσώματα Πάγια

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Α.Π. 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

ΕΛΔΧΠΑ 20 (Διερμηνεία) «Κόστη αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου»

Η διερμηνεία αυτή αναφέρεται στον προσδιορισμό του λογιστικού χειρισμού για τα κόστη αποκάλυψης ενός επιφανειακού ορυχείου. Πιο συγκεκριμένα η διερμηνεία αναφέρεται στην χρονική στιγμή που τα κόστη αποκάλυψης μπορούν να θεωρηθούν περιουσιακό στοιχείο και στον τρόπο με τον οποίο πρέπει αυτά να επιμετρηθούν. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή για την εταιρεία και τον όμιλο.

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις των οποίων η εφαρμογή ξεκινά μετά την 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων -Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία»

Η τροποποίηση εισαγάγει την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση -Ανανέωση παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης»

Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Δ.Α.Π. 38 Άυλο Περιουσιακό Στοιχείο

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, ή το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση.

Δ.Α.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληρεί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα, απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο-Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα»

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Φόροι εισοδήματος

Η Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNOA.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 MODABAGNOA.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 ανεπίδεκτη είσπραξης.

Ενδεχόμενα γεγονότα

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

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τακτικά τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε Χρήση. Την 31^η Μαρτίου 2015 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 αντανakλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της διοίκησης όσον αφορά στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Για πιο πολύπλοκες συμβάσεις, εάν υπάρχουν 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 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 ενδοτομιακές 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
- δαπάνες υποστηρικτικών τμημάτων, διοίκησης και διοικητικών υπηρεσιών, συντήρησης εγκαταστάσεων , αμοιβές & παροχές τρίτων (εκτός ενοικίων utilities)
- χρηματοοικονομικό κόστος
- συναλλαγματικές διαφορές

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

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

3.2 Δάνεια και Απαιτήσεις

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

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

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

3.3 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν πρώτες ύλες, υλικά, και αγαθά που αγοράστηκαν ή κατασκευάστηκαν. Το κόστος περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για να φθάσουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το χρηματοοικονομικό κόστος δεν λαμβάνεται υπόψη. Κατά την ημερομηνία Ισολογισμού, τα αποθέματα απεικονίζονται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

3.4 Πάγια περιουσιακά στοιχεία

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

3.5 Δικαιώματα εργαζομένων

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από τον Όμιλο, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα αξία του, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με 3,0%.

Για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η εταιρεία και ο όμιλος χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος. Το ποσοστό μελλοντικών μισθολογικών αυξήσεων τοποθετήθηκε στο 0,5%.

	<u>31/3/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Συμφωνία της Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών		
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης	286.780,40	289.372,84
Τρέχον Κόστος Υπηρεσίας	2.245,67	14.703,47
Χρηματοοικονομικό Έξοδο	2.134,96	8.749,31
Παροχές πληρωθείσες	(18.507,82)	(58.570,04)
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από αποκλίσεις παραδοχών και εμπειρίας	15.038,31	32.524,82
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	287.691,52	286.780,40

4. Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος N.BAPBERΗΣ MODABAGNOA.E. απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες:

Εταιρία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής 31/03/2015	Ποσοστό Συμμετοχής 31/12/2014
N.BAPBERΗΣMODA BAGNO AE	Χαλάνδρι Αττικής	Μητρική	Μητρική
N.BAPBERΗΣMODA BAGNO AE (CYPRUS) LIMITED	Λευκωσία/Κύπρου	100%	100%
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S	Κωνσταντινούπολη /Τουρκίας	96,452%	96,452%

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

Επενδύσεις σε θυγατρικές	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ
MODA BAGNO IC VE DIS TACARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S.	1,884,331	300,000.00	1,584,330.50
MODA BAGNO N.BAPBERΗΣ(CYPRUS)LTD	1,050,046	518,000.00	532,045.70
Σύνολο 31/03/2015	2,934,376	818,000	2,116,376
Σύνολο 31/12/2014	2,934,376	818,000	2,116,376

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Την 31/12/2014 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της αξίας κτήσεως που είχε καταβάλει ο Όμιλος για την απόκτηση ποσοστού συμμετοχής στην θυγατρική του εταιρεία Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO CYPRUS LTD κατά την εν λόγω ημερομηνία σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.

Για την συμμετοχή του Ομίλου το ανακτήσιμο ποσό αυτής (η αξία χρήσης της θυγατρικής) ήταν υψηλότερη του λογιστικού υπολοίπου της αξίας κτήσης αυτής.

Το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής εταιρείας, που έγινε έλεγχος απομείωσης, προσδιορίστηκε βάσει υπολογισμού της αξίας χρήσης αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε βάσει των προβλεπόμενων ταμειακών ροών οι οποίες κάλυπταν πενταετή περίοδο. Το προ φόρων επιτόκιο με το οποίο οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν στο παρόν ανήλθε στο 6%. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίστηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 1,5%.

Βασικές παραδοχές υιοθετούμενες για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης των παραπάνω ελέγχων απομείωσης κατά την 31/12/2014 :

Προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους: Η βάση με την οποία προσδιορίστηκαν τα μικτά περιθώρια κέρδους είναι τα μικτά περιθώρια κέρδους που πραγματοποιήθηκαν κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία.

Κεφαλαιουχικές δαπάνες: όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες παγίων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης λήφθηκαν υπόψη, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα πέντε τελευταία χρόνια.

Επιτόκια ομολόγων: Λήφθηκε υπόψη η απόδοση δεκαετούς ομολόγου στην αρχή της προβλεπόμενης πενταετίας.

5.Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

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

Επιπρόσθετα, δύο τομείς (εστίαση& έσοδα διάφορων υπηρεσιών),για τους οποίους τα απαιτούμενα γνωστοποιούνται στον πίνακα που ακολουθεί συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία «Λοιπά».

ΟΜΙΛΟΣ					
Αποτελέσματα τομέα την 31/03/2015	Έπιπλα	Είδη	Έπιπλα		
	Σπιτιού	υγιεινής,	κουζίνας &	Λοιπά	Σύνολο
	& συναφή	μπάνιου	Συσκευές		
		αξεσουάρ,			
		πλακίδια			
Πωλήσεις					
-σε εξωτερικούς πελάτες	1.189.925	690.540	596.707	0	2.477.171
-σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	1.189.925	690.540	596.707	0	2.477.171
-λοιπά έσοδα	0	0	0	59.755	59.755
Κέρδη εκμετάλλευσης	540.011	285.020	286.625	54.441	1.166.097
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	132.906	78.712	89.559	0	301.177
Αποσβέσεις ενσωμάτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων	58.348	37.951	39.322	0	135.622
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	176.966	100.392	68.461	18.329	364.148
Αποτέλεσμα τομέα	171.791	67.965	89.283	36.112	365.151
Αποτελέσματα τομέα την 31/03/2014	Έπιπλα	Είδη	Έπιπλα		
	Σπιτιού	υγιεινής,	κουζίνας &	Λοιπά	Σύνολο
	& συναφή	μπάνιου	Συσκευές		
		αξεσουάρ,			
		πλακίδια			
Πωλήσεις					
-σε εξωτερικούς πελάτες	1.329.034	598.304	259.348	0	2.186.687
-σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	1.329.034	598.304	259.348	0	2.186.687
-λοιπά έσοδα	0	0	0	121.664	121.664
Κέρδη εκμετάλλευσης	642.855	299.092	95.239	119.432	1.156.617
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	143.265	89.151	66.380	0	298.797
Αποσβέσεις ενσωμάτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων	60.737	38.451	40.772	0	139.961
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	196.750	112.435	89.295	23.044	421.524
Αποτέλεσμα τομέα	242.103	59.054	-101.209	96.388	296.336

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

Ποσά σε €

Γεωγραφικοί τομείς	31-03-15		31-03-14	
	Έσοδα από	Περιουσιακά	Έσοδα από	Περιουσιακά
	εξωτερικούς	στοιχεία προ	εξωτερικούς	στοιχεία προ
	πελάτες	απαλοιφών	πελάτες	απαλοιφών
Ελλάδα	1,801,237	46,619,258	1,369,983	49,242,070
Τουρκία	591,040	2,251,667	731,428	2,126,244
Κύπρος	84,894	1,491,249	85,276	1,549,706
Σύνολο	2,477,171	50,362,174	2,186,687	52,918,020

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

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

ποσά σε €	31/03/2015	31/03/2014
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	2.609.592	2.248.035
Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων	-132.421	-61.349
Λοιπά Έσοδα (μετά από απαλοιφές ενδοτομεακών Λοιπών Εσόδων)	59.755	121.664
Έσοδα Ομίλου	2.536.926	2.308.351
Αποτέλεσμα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	365.151	296.336
Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα)	-679.088	-766.285
Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών αποτελεσμάτων	0	0
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-313.937	-469.949
Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων Εταιριών		
Χρηματοοικονομικό κόστος	213.035	140.771
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	123
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ Φόρων Περιόδου Ομίλου	-526.971	-610.597
Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα		
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	50.362.174	52.918.020
Ενοποίηση	-5.127.558	-5.190.899
Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου	45.234.616	47.727.121

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

6. Φόρος Εισοδήματος

ΦΟΡΟΣ 31/03/2015		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	-22,702	-28,471
Σύνολο 31/03/2015	-22,702	-28,471
Σύνολο 31/03/2014	-61,359	-34,991

ΦΟΡΟΣ 31/03/2014		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	-61.359	-34.991
Σύνολο 31/03/2014	-61.359	-34.991
Σύνολο 31/03/2013	-834.430	-789.762

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 31/03/2015		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	962.333	1.033.708
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	4.050.555	4.064.076
Σύνολο 31/03/2015	3.088.223	3.030.368
Σύνολο 31/12/2014	3.069.431	3.004.983

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 31/12/2014		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	978.573	1.045.725
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	4.048.004	4.050.708
Σύνολο 31/12/2014	3.069.431	3.004.983
Σύνολο 31/12/2013	3.236.210	3.193.679

(α) Παρατίθεται ανάλυση των αναβαλλόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων την 31/03/2015:

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ -ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ			
Εταιρεία	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2014	Χρεώσεις/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.3.2015
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση			
Υποχρεώσεων Leasing	166,659	-16,477	150,181
Πρόβλεψης επισφάλειας	138,227	0	138,227
Πρόβλεψης αποζημίωσης	74,563	237	74,800
Υποτίμησης εμπορευμάτων	412,115	0	412,115
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση απο ζημια	187,009	0	187,009
	978,573	-16,240	962,332
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση			
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1,753,324	0	-1,753,324
Ενσώματα Πάγια	-2,294,679	-2,552	-2,297,231
	-4,048,003	-2,552	-4,050,555
ΣΥΝΟΛΟ	-3,069,431	-18,792	-3,088,223

ΟΜΙΛΟΣ	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2014	Χρεώσεις/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.3.2015
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση			
Υποχρεώσεων Leasing	166,659	-16,477	150,181
Πρόβλεψης επισφάλειας	136,735	-4	136,731
Πρόβλεψης αποζημίωσης	89,145	3,107	92,252
Υποτίμησης εμπορευμάτων	412,115	0	412,115
Διαφορά Αποσβέσεων/Προβλέψεων	3,675	120	3,795
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση απο ζημια	237,396	1,238	238,634
	1,045,725	-12,016	1,033,709
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση			
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1,753,324		-1,753,324
Ενσώματα Πάγια	-2,297,247	-13,351	-2,310,598
Διαφορά λουπών	-136	-17	-153
	-4,050,707	-13,368	-4,064,075
ΣΥΝΟΛΟ	-3,004,982	-25,384	-3,030,366

β) Όπως προκύπτει από τη σχετική ανωτέρω ανάλυση (α) το ποσό της αναβαλλόμενης απαίτησης από φορολογικές ζημιές ανέρχεται σε επίπεδο Μητρικής εταιρείας ευρώ 187.009 και σε επίπεδο Ομίλου ποσό ευρώ 238.634. Όσον αφορά την απαίτηση από φορολογικές ζημιές της Μητρικής εταιρείας αναλογεί σε μέρος της φορολογικής ζημιάς του έτους 2013 ποσό που εκτιμάται με βεβαιότητα ότι θα καλυφθεί με φόρο εισοδήματος από φορολογητέα κέρδη που θα προκύψουν μέσα στην επόμενη πενταετία.

Το ίδιο ισχύει και για την φορολογική απαίτηση από φορολογικές ζημιές της θυγατρικής.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Σημείωση : Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σε επίπεδο ομίλου ποσού 57.855 € εμφανίζονται στις άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/03/2015. Το αντίστοιχο ποσό στο αντίστοιχο κονδύλι της Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 31/12/2014 ήταν 64.448 €. Οι ανωτέρω αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν τις θυγατρικές της Τουρκίας και της Κύπρου.

Συμφωνία Αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος

	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Αποσβέσεις Παγίων	-2,552	-2,552
Προσαρμογή Μισθωμάτων Leasing	-16,477	-16,477
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-3,673	-10,680
Πρόβλεψη επισφάλειας	0	0
Φόρος επί φορολογικών ζημιών θυγατρικής	0	1,238
Σύνολο (Α) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα περιόδου 1/1-31/3/2015	-22,702	-28,471
Αναβαλλόμενος φόρος στο Αναλογιστικό πλεόνασμα/(έλλειμμα)- απευθείας στην καθαρή θέση	3,910	3,086
Αναβαλλόμενος φόρος από διαφορές επανεκτίμησης στα Επενδυτικά Ακίνητα - απευθείας στην καθαρή θέση	0	0
Σύνολο (Β) Αναβαλλόμενου φόρου στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 31/3/2015	-18,792	-25,385
Τρέχων Φόρος (Γ) 31/3/2015	0	0
Σύνολο (Δ) = (Α+Γ)	-22,702	-28,471

7.Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

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

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	1-1_31/03/2015	1-1_31/03/2014	1-1_31/03/2015	1-1_31/03/2014
Καθαρά κέρδη /Ζημιές	-394.704	-558.905	-550.895	-643.805
Αριθμός μετοχών	18.810.000	18.810.000	18.810.000	18.810.000
Κέρδη / Ζημιές ανά εκδοθείσα μετοχή σε €	-0,0210	-0,0297	-0,0293	-0,0342

8.Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά 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 σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

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.

Κατά την περίοδο 1/1-31/03/2015 η Εταιρεία και ο Όμιλος επένδυσε 2.4 χιλ ευρώ και 2.4 χιλ ευρώ αντίστοιχα, για τεχνικές υποδομές-εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Αναφορικά με την σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτου επί της οδού Εθνικής Αντιστάσεως 135 Καλαμαριά, αυτή είχε διάρκεια μέχρι τον 7^ο του 2015. Με τροποποίηση της ανωτέρω σύμβασης που υπογράφηκε το Μάρτιο του 2012 επεκτάθηκε η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης του ανωτέρω ακινήτου μέχρι τον 7^ο 2017. Το ακίνητο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ εκτιμήθηκε στην αξία της σύμβασης με 50ετή εκτίμηση περί την ωφέλιμη ζωή του. (βλ. Σημείωση 16)

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2015 (31/3/2015) η εταιρεία προέβη στην απόκτηση του ως άνω αναφερόμενου ακινήτου με ταυτόχρονη λύση της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης έναντι τιμήματος € 577 χιλ. ευρώ. Σε ημερομηνία μεταγενέστερη της ημερομηνίας αναφοράς των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και συγκεκριμένα στις 24/04/2015, η εταιρεία σύναψε νέα σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης διάρκειας 10 ετών συνολικής αξίας € 3,3 εκ. Ευρώ. Το ακίνητο συνεχίζει να απεικονίζεται στο πάγιο ενεργητικό στην υφιστάμενη αναπόσβεστη αξία του καθώς η αγορά και η σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης δεν επηρεάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τη χρήση του.

8.1 Επενδυτικά Ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία όπως αυτή έχει εκτιμηθεί από ανεξάρτητο εξωτερικό εκτιμητή.

Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2014	Όμιλος	Εταιρεία
	31-03-15	
	1,440,000.00	1,440,000.00
Προσθήκες	0.00	0.00
Μεταφορά από ενσώματες ακινητοποιήσεις	0.00	0.00
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0.00	0.00
Υπόλοιπο λήξης 31/03/2014	1,440,000.00	1,440,000.00

	Όμιλος	Εταιρεία
	31/03/2015	
Έσοδα από ενοίκια προερχόμενα από επενδυτικά ακίνητα	25.500,00	25.500,00
Άμεσα λειτουργικά έξοδα (συμπεριλαμβανομένου επισκευών και συντηρήσεων) που δεν επέφεραν	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος από τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογη αξία	25.500,00	25.500,00

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Το επενδυτικό ακίνητο επιμετρήθηκε στις 31/12/2004. Για τον προσδιορισμό της Εύλογης Αξίας (FairValue) του ακινήτου ως επενδυτικό (Investment property) χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών (DiscountedCashFlowMethod). Η μέθοδος Εισοδήματος (IncomeMethod) χρησιμοποιήθηκε ως μέρος της μεθόδου των Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών για τον υπολογισμό της αξίας του ακινήτου στο διηνεκές, δηλαδή μετά την λήξη των εν ισχύ μισθωτηρίων συμβολαίων.

Για τους σκοπούς της μελέτης εκτίμησης και για τον υπολογισμό της Εύλογης Αξίας του ακινήτου ως Επενδυτικό (InvestmentProperty) λαμβάνονται υπόψη οι κάτωθι παραδοχές:

- Ø Μεικτή αρχική απόδοση (GrossInitialYield) 7,08%
- Ø IRR μετά φόρων προς το μέτοχο (after-tax IRR ofequity – ATIRRe) 10,04%
- Ø Yield on Reversion 8,37% και (απόδοση)
- Ø Equivalent Yield 7,72% (μέσηαπόδοση)

9. Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το ποσό για την Εταιρία αφορά σε εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας ποσού 19.491 ευρώ και ενοικίων ποσού 91.579 ευρώ.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνεται και αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 57.855 ευρώ, πλέον εγγυήσεων 4.831 ευρώ.

10. Αποθέματα 31/03/2015

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Εμπορεύματα	11.749.397	13.483.567
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	341.753	341.753
Παραγωγή σε εξέλιξη	13.207	13.207
Ακίνητα υπό ανέγερση	1.221.192	1.221.192
Πρώτες & βοηθ. ύλες-υλικά συσκ.	282.025	282.025
Προκαταβολές για αγορές αποθεμ.	399.591	549.420
Σύνολο 31/03/2015	14.007.164	15.891.164
Σύνολο 31/12/2014	13.859.849	15.439.331

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

Ο λογαριασμός «ακίνητα υπό ανέγερση» αναλύεται:

Κόστος αγοράς Οικοπέδου	381.511 €
Κόστος Ανέγερσης Κτιριακών Εγκ/σεων	839.681 €
Σύνολο	1.221.192 €

Το Οικόπεδο αγοράστηκε στις 29/3/2001 με αρχικό σκοπό την δημιουργία εκθεσιακού χώρου βλέπε σχετική αναφορά στην παρ.3.2 (Αποθέματα) της ετήσιας οικονομικής έκθεσης του έτους 2008. Στη συνέχεια, όπως αναφερόταν στην ετήσια οικονομική έκθεση έτους 2010 (σημείωση 8, σελ. 40), ελήφθη απόφαση από το Δ.Σ της εταιρείας την 3/6/2010, με την οποία αποφασίστηκε ότι θα ολοκληρωθεί η ανέγερση του κτιρίου, με σκοπό την πώληση πολυτελών

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

διαμερισμάτων-κατοικιών και σύμφωνα με σχετική πολεοδομική άδεια της 20/7/2007, στην οποία προβλεπόταν η ανέγερση διαμερισμάτων-κατοικιών.

Ως αποτέλεσμα της σχετικής απόφασης του Δ.Σ. ήταν η μετάταξη του προαναφερόμενου ακινήτου από τα ενσώματα πάγια στα αποθέματα.

Την παρούσα χρονική στιγμή, το ανωτέρω ακίνητο υπό ανέγερση, βρίσκεται στο 75% της ολοκλήρωσής του και δεν υπάρχουν ενδείξεις ότι η τιμή πώλησής του είναι μικρότερη της κτήσης του, και συνεπώς αποτιμάται στην τιμή κτήσης του. Η τιμή κτήσης του προσδιορίζεται με την μέθοδο του εξατομικευμένου κόστους του, λογιστική πολιτική που υιοθέτησε η εταιρεία.

31/12/2014

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Εμπορεύματα	11.633.497	13.084.790
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	342.480	342.480
Παραγωγή σε εξέλιξη	13.207	13.207
Ακίνητα υπό ανέγερση	1.221.192	1.221.192
Πρώτες & βοηθ. ύλες-υλικά συσκ.	280.108	280.108
Προκαταβολές για αγορές αποθεμ.	369.365	497.554
Σύνολο 31/12/2014	13.859.849	15.439.331
Σύνολο 31/12/2013	13.774.949	15.417.724

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

11. Απαιτήσεις κατά πελατών Εταιρείας και Ομίλου

31/03/2015

Απαιτήσεις κατά πελατών	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.492.701	2.611.490
Εμπορικές απαιτήσεις κατά θυγατρικών	2.171.453	
Επιταγές εισπρακτέες	239.235	239.235
Γραμμάτια εισπρακτέα	69.519	69.519
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	36.270	36.270
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	601.795	601.795
Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες	78.428	78.428
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	33.329	33.329
Προβλέψεις απομείωσης	-2.019.166	-2.029.474
Σύνολο 31/03/2015	3.703.564	1.640.592
Σύνολο 31/12/2014	3.667.433	1.558.957

31/12/2014

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Απαιτήσεις κατά πελατών	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.522.808	2.591.773
Εμπορικές απαιτήσεις κατά θυγατρικών	2.167.133	
Επιταγές εισπρακτέες	210.646	210.646
Γραμμάτια εισπρακτέα	69.519	69.519
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	36.270	36.270
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	601.795	601.795
Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες	78.428	78.428
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0	0
Προβλέψεις απομείωσης	-2.019.166	-2.029.474
Σύνολο 31/12/2014	3.667.433	1.558.957
Σύνολο 31/12/2013	5.377.626	3.059.687

12. Άλλες Απαιτήσεις

31/03/2015

Άλλες Απαιτήσεις	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή, χρεώστες διάφοροι & έξοδα επομένων χρήσεων	607.647	748.368
Προκαταβολές φόρου εισοδήματος	<u>966</u>	<u>966</u>
Σύνολο 31/03/2015	608.613	749.334
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2014	566.529	675.634

31/12/2014

Άλλες Απαιτήσεις	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή, χρεώστες διάφοροι & έξοδα επομένων χρήσεων	565.563	674.668
Προκαταβολές φόρου εισοδήματος	<u>966</u>	<u>966</u>
Σύνολο 31/12/2014	566.529	675.634
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2013	664.823	787.512

13. Διαθέσιμα

31/03/2015

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Διαθέσιμα	42.566	42.719
Καταθέσεις όψεως	158.250	190.174
Σύνολο 31/03/2015	200.816	232.893
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2014	147.429	340.688

31/12/2014

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Διαθέσιμα	47.920	50.356
Καταθέσεις όψεως	99.509	290.331
Σύνολο 31/12/2014	147.429	340.688
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2013	146.050	352.054

14.Μετοχικό κεφάλαιο

31/03/2015

31/12/2014

Μετοχικό κεφάλαιο αποτελούμενο από

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

7.524.000

7.524.000

15.Δάνεια

31/03/2015

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	6,588,320	6,588,320
ΕΘΝΙΚΗ	68,239	68,239
Efg Eurobank	1,820,326	1,820,326
Βραχυπρ.μέρος ομολ/κων	1,460,000	1,460,000
Κύπρου		55,016
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2015	9,936,884	9,991,900
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	9,859,404	9,922,940

31/12/2014

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	6.465.867	6.465.867
ΕΘΝΙΚΗ	204.173	204.173
Efg Eurobank	1.504.294	1.504.294
Βραχυπρ.μέρος ομολ/κών Κύπρου	1.685.070	1.685.070 63.536
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	9.859.404	9.922.940
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2013	7.788.034	7.796.736

31/03/2015

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	0	0
ΕΘΝΙΚΗ	2,267,606	2,267,606
Efg Eurobank	2,117,680	2,117,680
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2015	4,385,286	4,385,286
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	4,275,000	4,275,000

31/12/2014

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	0	0
ΕΘΝΙΚΗ	2.175.000	2.175.000
Efg Eurobank	2.100.000	2.100.000
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	4.275.000	4.275.000
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2013	5.435.070	5.435.070

Το προς καταβολή εντός δωδεκαμήνου τμήμα των ομολογιακών δανείων ύψους 1.460.000 ευρώ εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός. Λαμβανομένης υπόψη και της παραπάνω σημείωσης, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός ως ανωτέρω σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε ομολογιακές εκδόσεις.

16. Λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοδοτικές μισθώσεις

Ο όμιλος μισθώνει κτίρια μέσω συμβάσεων μισθώσεων. Στη σύμβαση μίσθωσης ακινήτου δεν προβλέπεται ειδικός όρος για τη λύση της. Σύμφωνα με τις ισχύουσες γενικές διατάξεις ο μισθωτής έχει δικαίωμα να καταγγείλει τη σύμβαση εφόσον έχει παρέλθει ένα έτος από την έναρξή της και με 4 μήνες προαναγγελία. Μετά την πάροδο του τετραμήνου ο μισθωτής υποχρεούται να καταβάλει στον εκμισθωτή ως αποζημίωση μίσθωμα ενός μήνα.

Τα μελλοντικά ετησίως (1/4/2015-31/03/2016) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για την εταιρεία σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής:

-κτιρίων μισθώσεις	0,385 εκ. ευρώ
-κτιρίων χρημ/κες μισθ/σεις	0,260 εκ. ευρώ

Ενώ για το διάστημα 1/4/2016-30/06/2017 τα πληρωτέα συνολικά μισθώματα για χρηματοδοτικές μισθώσεις κτιρίων στον όμιλο σύμφωνα με τις συμβάσεις ανέρχονται στο ποσό των 0,325 εκ ευρώ (βλ σημείωση 8) .

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

17. Άλλες υποχρεώσεις

α) Μακροπρόθεσμες

Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 31/03/2015 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 57.260 ευρώ και 150.000 ευρώ για επιβάρυνση συνεπεία μελλοντικού φορολογικού ελέγχου. Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2014 ήταν 207.260 ευρώ.

β) Τρέχουσες

Το ποσόν αφορά, σε δεδουλευμένα έξοδα 36.183 ευρώ, μερίσματα 21.195, υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές 137.266 σε επίπεδο εταιρείας, πλέον 181.961 διαφόρων πιστωτικών υπολοίπων.

Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2014 ήταν 356.340 ευρώ. Σε επίπεδο ομίλου απαλείφεται το ενδοεταιρικό υπόλοιπο.

18. Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» ευρώ 3.399.873 και 4.412.639 για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα, παρουσίασε αύξηση έναντι του υπολοίπου της 31/12/2014.

19. Οφειλές προς προμηθευτές

Το σύνολο του ύψους των οφειλών της εταιρείας προς προμηθευτές στις 31/12/2014, αφορά σε ανοικτά υπόλοιπα και επιταγές προς προμηθευτές.

31/03/2015

Οφειλές προς προμηθευτές	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Προμηθευτές	2.545.216	2.645.415
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	124.256	
Επιταγές πληρωτέες	387.851	387.851
Σύνολο Οφειλών 31/03/2015	3.057.323	3.033.266
Σύνολο Οφειλών 31/12/2014	3.082.046	3.059.874

31/12/2014

Οφειλές προς προμηθευτές	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Προμηθευτές	2.547.948	2.650.032
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	124.256	
Επιταγές πληρωτέες	409.841	409.841
Σύνολο Οφειλών 31/12/2014	3.082.046	3.059.874
Σύνολο Οφειλών 31/12/2013	3.219.377	3.016.088

20. Οφειλές από φόρους τέλη

Οι οφειλές από φόρους τέλη στις 31/12/2014 προέρχονται από τη συνήθη ροή εργασιών της εταιρείας.

31/03/2015

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Φ.Π.Α.	104.387	160.131
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	74.337	74.337
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	17.077	31.769
Φόροι-τέλη τιμολογίων αγοράς	0	0
Λοιποί Φόροι τέλη	228.114	228.114
Αγγελιόσημο & ειδ.φόρος επί δι	1.210	1.210
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	423	423
Προβλέψεις φόρου (Τουρκία)		70
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2015	425.548	496.054
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	514.843	605.972

31/12/2014

ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Φ.Π.Α.	209.830	245.892
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	66.602	66.602
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	13.788	53.157
Φόροι-τέλη τιμολογίων αγοράς	141	141
Λοιποί Φόροι τέλη	223.439	223.439
Αγγελιόσημο & ειδ.φόρος επί δι	620	620
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	423	423
Προβλέψεις φόρου (Τουρκία)		15.697
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	514.843	605.972
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2013	416.456	473.654

21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Οι οφειλές προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς στις 31/03/2015 αναλύονται ως κάτωθι :

Οφειλές προς Ασφαλιστικούς οργανισμούς			
		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Ι.Κ.Α. - Τ.Ε.Α.Μ.		101.285	101.285
Ασφαλιστικοί οργανισμοί Τουρκίας			7.807
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2015		101.285	109.091
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014		164.052	171.106

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

31/12/2014

Οφειλές προς Ασφαλιστικούς οργανισμούς			
		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
I.K.A. - T.E.A.M.		164.052	164.052
Ασφάλιστικοί οργανισμοί Τουρκίας			7.054
Σύνολο 31/12/2014		164.052	171.106
Σύνολο 31/12/2013		371.716	379.101

22.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:					
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 31η Μαρτίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:					
				<u>1/1-31/03/2015</u>	<u>1/1-31/12/2014</u>
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας			128,736		292,411
Έσοδα από έξοδα αποστολής			1,312		4,725
Λοιπά έσοδα					100,000
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας					
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Τουρκίας					
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας			432,635		418,689
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Μαρτίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. και της MODA BAGNO-N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:					
				<u>1/1-31/03/2015</u>	<u>1/1-31/12/2014</u>
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου			3,685		65,298
Έσοδα από έξοδα αποστολής			635		3,076
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου			2,171,453		2,167,133
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου					

Τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, ως και οι λοιποί εργαζόμενοι, καλύπτονται για ιατροφαρμακευτικές δαπάνες, μέσω ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

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

31/03/2015

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Έσοδα	134,367	
Έξοδα	0	
Απαιτήσεις	2,171,453	
Υποχρεώσεις	432,635	
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	98,940	118,746
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	322,360	322,360

Οι συναλλαγές των διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης αφορούν κυρίως σε αγορές ειδών που εμπορεύεται η εταιρεία και ο όμιλος.

31/12/2014

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Έσοδα	465.509	
Έξοδα	0	
Απαιτήσεις	2.167.133	
Υποχρεώσεις	418.689	
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	474.501	609.076
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	343.891	343.891

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 31/03/2015 και 31/03/2014 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους εξαιρουμένων των αποζημιώσεων απόλυσης, ήταν :

	Η Εταιρεία		Ο Όμιλος	
Άτομα	31-03-15	31-03-14	31-03-15	31-03-14
Σύνολο	103	113	121	133
Κόστος ευρώ	510,998	558,930	640,059	680,136

24. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Υπάρχουν τρεις συμβάσεις απλών ομολογιακών δανείων ποσού 1 εκ. ευρώ, 4,48 εκ. ευρώ και εταίρου 3 εκ. ευρώ εκδόσεως 19/11/2007, 23/07/2010 και 18/6/2013 αντίστοιχα.

Το κεφάλαιο του πρώτου 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 20/3/2015, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012 και προέβλεπε την επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής του δανείου κατά ένα χρόνο.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Το κεφάλαιο του δεύτερου ομολογιακού διαιρείται σε 320 ομολογίες ονομαστικής αξίας 14.000 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Η λήξη κάθε ομολογίας είναι κάθε τρεις μήνες, με χρόνο αποπληρωμής την 29/7/2019, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012 και προέβλεπε την επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής του δανείου κατά ένα περίπου χρόνο. Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή υποθήκης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της η εταιρίας επί της οδού Κηφισίας 192, Χαλάνδρι, μέχρι του ποσού των 5,5 εκ ευρώ.

Το κεφάλαιο του τρίτου ομολογιακού διαιρείται σε 30.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας 100 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Η λήξη κάθε ομολογίας είναι κάθε τρεις μήνες, με χρόνο αποπληρωμής την 30/6/2018. Το δάνειο ελήφθη στα πλαίσια αναδιάρθρωσης υφιστάμενου δανεισμού. Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή προσημείωσης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της εταιρείας επί της οδού Αζιού (πρώην Φοινικιάς) και Ευήνου στο Γέρακα, μέχρι του ποσού των 3,6 εκ ευρώ.

Ο τόκος του πρώτου ομολογιακού υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο ισούται με το euribor, κατ' επιλογή της εταιρίας, μηνός ή διμήνου ή τριμήνου πλέον περιθωρίου 4% για το πρώτο, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012. Για δε το δεύτερο, ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor, κατ' επιλογή της εταιρίας, μηνός ή τριμήνου πλέον περιθωρίου 4%, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012. Για δε το τρίτο, ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 3,5% για τον πρώτο χρόνο.

Για την εξασφάλιση του ορίου και των βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρείας στην Alphabank έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή προσημείωσης επί ακινήτων της εταιρείας στη Λάρισα ποσού 700.000 ευρώ, στη Λ. Κηφισίας 237 ποσού 2.200.000 ευρώ και στην Αγ. Βαρβάρας 17 ποσού 1.200.000 ευρώ στις 31-07-2012. Επίσης, πραγματοποιήθηκε εγγραφή προσημείωσης και επί ακινήτου της στην οδό Αναπαύσεως 50 στο Χαλάνδρι, ύψους 2.700.000 ευρώ

Για τις τραπεζικές υποχρεώσεις της θυγατρικής στην Κύπρο, το ποσό της βραχυπρόθεσμης οφειλής ανέρχεται στα 55.016 ευρώ την 31/03/2015.

25. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις

Υπάρχουν δύο εκκρεμείς υποθέσεις στην οποία εμπλέκεται η εταιρία ως εναγόμενη. Οι ενάγοντες διεκδικούν συνολικά 230.000 ευρώ λόγω ηθικής βλάβης. Η μία εκ των ως άνω δύο υποθέσεων ματαιώθηκε λόγω εκλογών την 29/5/2014 ενώ η δεύτερη συζητήθηκε την 13/11/2014 και αναμένεται η έκδοση της απόφασης. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της εταιρίας δεδομένων των στοιχείων για την αντιμετώπιση της δεν θα υπάρξουν οικονομικές επιπτώσεις.

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

Κατά της απόφασης 4480/2005 η οποία επικύρωνε την επιβολή προστίμου ύψους 8.804 €, ασκήθηκε έφεση ενώπιον του τριμελούς διοικητικού πρωτοδικείου Αθηνών η οποία συζητήθηκε την 5/10/2011. Το τριμελές διοικητικό πρωτοδικείο Αθηνών που εκδίκασε την απόφασή μας εξέδωσε την υπ' αριθμ 2149/2012 απορριπτική απόφασή του.

Κατά της απόφασης 9381/2009 ασκήθηκε έφεση ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθηνών η οποία προσδιορίστηκε για τον 6^ο/2012. Η απόφαση αφορούσε απόρριψη της προσφυγής της εταιρείας κατά απόφασης επιβολής διαφοράς εισφοράς ύψους 13.606 €. Αναμένεται θετική έκβαση της υπόθεσης. Εκδόθηκε η υπ' αριθμ 3040/2012 απορριπτική απόφαση του 8^{ου} Τριμελούς Διοικητικού Εφετείου Αθηνών.

Εκδόθηκαν οι αποφάσεις 7131/2009 και 7132/2009 Τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου οι οποίες κάνουν δεκτές τις εφέσεις της εταιρείας για παράβαση του τύπου της διαδικασίας από τη Δ.Ο.Υ. Πιθανολογείται η ορθή επανάληψη της διαδικασίας μετά την επίδοση των εν λόγω αποφάσεων. Αναμένεται θετική έκβαση της υπόθεσης.

Κατά της 152/12-03-02 απόφασης επιβολής προστίμου με την οποία επιβλήθηκε πρόστιμο 36.977 €, ασκήθηκε προσφυγή. Η προσφυγή έγινε Δεκτή από το Διοικητικό Πρωτοδικείο. Κατά της απόφασης ασκήθηκε έφεση που συζητήθηκε στις 14/04/2011. Εκδόθηκε η υπ' αριθμ 9040/2012 απορριπτική απόφαση.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 26 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση της εταιρίας έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω περιπτώσεις συνολικά 57.260 ευρώ. Βλέπε σχετική σημείωση «άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Ασκήθηκε προσφυγή της εταιρείας κατά των :α) υπ' αριθμ. 727/24-11-2010 πράξης επιβολής προστίμου ΚΒΣ, β) 125/24-11-2010 πράξης προσδιορισμού ΦΠΑ, γ) υπ' αριθμ. 1548/23-11-2010 πράξης επιβολής προστίμου ΦΠΑ, δ) υπ' αριθμ. 124/24-11-2010 πράξης προσδιορισμού ΦΠΑ και ε) υπ' αριθμ. 1547/23-11-2010 πράξης επιβολής προστίμου ΦΠΑ. Κατόπιν τούτου βεβαιώθηκε ποσοστό 25% επί των ανωτέρω πράξεων ποσού 123.212 €. Η συζήτηση των προσφυγών ορίστηκε για τις 30/10/2014. Σύμφωνα με επιστολή του νομικού συμβούλου της εταιρείας αναμένεται θετική έκβαση των ανωτέρω προσφυγών της εταιρείας. Για το λόγο αυτό δεν έχει πραγματοποιηθεί σχετική πρόβλεψη.

Έχουν εκδοθεί 2 εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε προμηθευτές συνολικού ποσού ευρώ 121.008 € καθώς και μία εγγυητική επιστολή για την υλοποίηση επιδοτούμενου έργου ύψους 35.574,80€ για τις οποίες δεν συντρέχουν λόγοι κατάπτωσης και ως εκ τούτου πρόβλεψης.

Αναφορικά σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αφορούν σε ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, αυτές αφορούν για μεν την μητρική εταιρία τα ημερολογιακά έτη 2009-2010, για δε τις θυγατρικές τα ημερολογιακά έτη 2009 - 2014 για την Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO (CYPRUS) LIMITED και τα ημερολογιακά έτη 2010-2014 για την MODABAGNOICVEDISTICARETINSAATTURISMVESANAYIA.S. Φυσικά, για τις ανωτέρω θυγατρικές εξωτερικού, σημειώνεται ότι το σύστημα πιστοποίησης των ετήσιων φορολογικών αποτελεσμάτων καθιστά σχεδόν οριστικά τα επί δηλώσεων αποτελέσματα. Επίσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στην Κύπρο οι ζημιές επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη.

Στη μητρική έχει σχηματιστεί πρόβλεψη («Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις») φορολογικής επιβάρυνσης επί φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις 2009-2010 ποσού 150.000 €, το οποίο θεωρείται επαρκές. Για μεν τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 η μητρική διαθέτει φορολογικό πιστοποιητικό, για δε τη χρήση 2014 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2014. (Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.)

Αναφορικά με τις παραπάνω δεσμεύσεις της εταιρίας δεν συντρέχει λόγος σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης, πέραν των αναφερομένων στην σημείωση Νο 17.

26. Ανάλυση Εξόδων

31/03/2015

	Μητρική	Όμιλος
ΕΞΟΔΑ		
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	22.383	22.383
ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	208.872	549.762
ΔΙΑΘΕΣΗΣ	825.403	870.297
ΧΡΗΜΑΤ/ΚΑ	202.042	213.035
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2015	1.258.700	1.655.478
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2014	1.317.067	1.732.011

31/03/2014

	Μητρική	Όμιλος
ΕΞΟΔΑ		
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	16.607	16.607
ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	209.558	546.111
ΔΙΑΘΕΣΗΣ	958.739	1.028.522
ΧΡΗΜΑΤ/ΚΑ	132.162	140.771
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2014	1.317.067	1.732.011
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2013	1.901.793	2.297.671

27.Σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσης και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα από τη λήξη της περιόδου και μέχρι τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης, πέραν όσων αναφέρονται στην σημείωση 8.

28. Ηλεκτρονική Διεύθυνση Ανάρτησης

Η ηλεκτρονική διεύθυνση διαδικτύου όπου θα αναρτηθεί η ενδιάμεση οικονομική έκθεση περιόδου 1/1-31/03/2015 της Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO Α.Ε. είναι: <http://www.modabagno.gr>

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ

ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ

ΠΛΥΤΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ