

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13823/06/Β/86/28 - ΑΝΑΠΑΥΣΕΩΣ 50, 15235 Χαλάνδρι
Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2009 έως 31 Μαρτίου 2009
 Σύμφωνα με Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρείας Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνα διαδίκτυο του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτύου:	www.modabagno.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων:	20 Μαΐου 2009
Νόμιμος Ελεγκτής:	Αποστολάκου Δήμητρα
Ελεγκτική Εταιρεία:	BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.
Τύπος Έκθεσης ελέγχου:	Δεν απαιτείται

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2009	31.12.2008
<i>(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</i>				
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2009	31.12.2008
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	32.454.632	32.541.926	30.340.734	30.445.420
Επενδύσεις σε ακίνητα	0	0	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	65.227	69.075	56.555	59.126
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	325.769	321.097	2.559.589	2.559.589
Αποθέματα	19.807.817	19.839.543	17.836.505	17.865.340
Απαιτήσεις από πελάτες	4.943.344	5.752.584	8.481.373	9.102.753
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.574.443	1.702.013	2.359.200	1.645.720
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	60.171.232	60.226.238	61.633.956	61.677.948
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	21.106.538	20.816.382	24.017.434	23.629.781
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	28.630.538	28.340.382	31.541.434	31.153.781
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	-10.438	-8.441	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	28.620.100	28.331.941	31.541.434	31.153.781
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	6.825.236	7.291.167	6.575.233	6.861.412
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	3.809.948	3.747.068	3.688.334	3.643.947
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	3.774.021	2.822.885	3.558.728	2.630.010
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.141.927	18.033.177	16.270.227	17.388.798
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	31.551.132	31.894.297	30.092.522	30.524.167
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	60.171.232	60.226.238	61.633.956	61.677.948

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/03/2009	1/1-31/03/2008	1/1-31/03/2009	1/1-31/03/2008
<i>(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</i>				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ				
Κύκλος εργασιών	7.629.598	8.821.237	7.140.757	8.406.653
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	3.931.774	4.468.313	3.586.568	4.175.790
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	581.669	687.714	732.086	999.168
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	476.223	505.564	638.128	847.687
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	212.729	323.135	387.653	649.337
Κατανέμονται σε:				
Ιδιοκτήτες μητρικής	217.402	332.610	0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας	-4.673	-9.475	0	0
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	94.288	33.783	0	0
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	288.159	350.161	387.653	649.337
Ιδιοκτήτες μητρικής	290.156	358.677	0	0
Δικαιώματα μειοψηφίας	-1.997	-8.516	0	0
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε Ευρώ)	0,0113	0,0172	0,0206	0,0346
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	778.391	897.344	913.002	1.193.529

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-31/03/2009	1/1-31/03/2008	1/1-31/03/2009	1/1-31/03/2008
<i>(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</i>				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	476.223	505.564	638.128	847.687
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	196.722	209.630	180.916	194.361
Προβλέψεις	36.837	9.431	33.000	1.255
Συναλλαγματικές διαφορές & μη ταμειακά στοιχεία	-1.710	3.445	0	12.000
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	104.365	171.734	93.960	151.481
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	4.052	-458.453	28.835	-361.342
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	65.933	-976.105	-97.035	-654.049
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-958.392	744.615	-1.297.915	-105.072
Μείον :				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-104.365	-171.734	-93.960	-151.481
Καταβληθέντοι φόροι	-43.498	-105.172	-43.497	-105.172
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-223.833	-67.045	-557.568	-170.332
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-91.298	-199.751	-89.901	-193.381
Εισπράξεις από πωλήσεις/ρευστοποιήσεις περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-91.298	-199.751	-89.901	-193.381
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	729.088	696.798	729.088	640.718
Εξοφλήσεις δανείων	-175.529	-48.217	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-86.549	-110.453	-86.549	-110.453
Μερίσματα πληρωθέντα	0	-192.580	0	-192.580
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	467.010	345.548	642.539	337.685
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	151.879	78.752	-4.930	-26.028
Ταμειακά διαθέσιμα κ' ισοδύναμα έναρξης χρήσης	173.687	203.292	96.822	130.369
Ταμειακά διαθέσιμα κ' ισοδύναμα λήξης χρήσης	325.566	282.044	91.892	104.341

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
<i>(Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ)</i>				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2009 & 01.01.2008 αντίστοιχα)	28.331.941	24.878.668	31.153.781	27.912.497
Συνολικά συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	288.159	350.161	387.653	649.337
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0
Αγορές / (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2009 & 31.03.2008 αντίστοιχα)	28.620.100	25.228.829	31.541.434	28.561.834

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Οι εταιρείες που ενοποιούνται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής :

ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΣΧΕΣΗ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.	Αθήνα	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΗΤΡΙΚΗ	2007-2008
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited	Λευκωσία	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	100%	2000-2008
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S.	Κωνσταντινούπολη	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	96,452%	2003-2008

- Για τις ανέλεγκτες οικονομικά χρήσεις μέχρι και την 31.12.2008 εκτιμάται ότι θα υπάρξουν επιβαρύνσεις και ως εκ τούτου έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 200.000 ευρώ. Σχετική αναφορά στη σημείωση 16 των οικονομικών καταστάσεων.
- Επί ακινήτου της η εταιρεία έχει συναινέσει για εγγραφή προσημείωσης υποθήκης ποσού 4,4 εκ.ευρώ για εξασφάλιση μη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους 4 εκ. ευρώ. Για τη θυγατρική Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited υπάρχει εγγεγραμμένη υποθήκη για ακίνητο ύψους 760.000 Κυπριακών Λιρών η οποία βρίσκεται σε διαδικασία άρσης. Σχετική σημείωση 15 των οικονομικών καταστάσεων.
- Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρείας την 31.03.2009 ανέρχεται σε 261 και 238 άτομα αντίστοιχα (31.03.2008: 277 και 252 άτομα).
- Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24.(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Εσοδα	0	329.447
Εξοδα	0	3.591
Απαιτήσεις	0	4.492.638
Υποχρεώσεις	0	466.975
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών κ' μελών διοίκησης	195.416	195.416
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη κ' μέλη της διοίκησης	238.830	208.395
Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη κ' μέλη της διοίκησης	22.985	22.985

Οι απαιτήσεις κατά διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης αφορούν σε επί πιστώσει πωλήσεις εμπορευμάτων & προκαταβολές αμοιβών.

- Το σύνολο των επενδύσεων για την περίοδο 01.01-31.03.2009 ήταν: Ομίλου Ευρώ 91 χιλιάδες, Εταιρείας Ευρώ 90 χιλιάδες ευρώ.
- Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού εκκρεμούσαν κατά της εταιρείας και του ομίλου επίδικες ή υπό διαπίσση διαφορές δικαστικών οργάνων για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 47.260 ευρώ. Επιπλέον έχει σχηματιστεί πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού 826.500 Ευρώ & 890.184 Ευρώ για την εταιρεία & τον όμιλο αντίστοιχα. Το συνολικό ποσό των προβλέψεων που έχουν σχηματιστεί εκτιμάται επαρκές και δεν αναμένεται να προκύψουν επιπλέον επιβαρύνσεις. Σχετική αναφορά στη σημείωση 16 των οικονομικών καταστάσεων.
- Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει των κερδών μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας επί του αριθμού των μετοχών της μητρικής εταιρείας την 31.03.2009
- Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31.03.2009 πέραν των μνημονευομένων στη σημείωση 16 των οικονομικών καταστάσεων, τα οποία θα έπρεπε να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.
- Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας χρήσης μετοχές της μητρικής εταιρείας που κατέχονται από την ίδια ή από θυγατρικές και συγγενείς της επιχείρησής.
- Δεν έχουν επέλθει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις ή διόρθωση λογιστικού λάθους στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.
- Η εταιρεία ακολούθησε τις ίδιες λογιστικές αρχές με αυτές που ακολούθησε κατά την προηγούμενη χρήση.
- Δεν έχει επέλθει διακοπή εκμετάλλευσης ή εταιρείας του ομίλου.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ε. ΒΑΡΒΕΡΗΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΒ 595857

Μια Σύμβουλος
ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ
 Α.Δ.Τ. Τ 129409

Ο Οικονομικός Διευθυντής
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ
 Α.Δ.Τ. ΑΕ 008523