

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2013 έως 31^η Μαρτίου 2013

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΔΛΠ 34 και Αρ. 6 Ν. 3556/2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1-31/03/2013 σε ενοποιημένη και μη βάση.....	3
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.....	11
Δομή του Ομίλου.....	14
Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα.....	14
Φόρος Εισοδήματος.....	17
Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή.....	18
Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....	18
Μετοχικό κεφάλαιο	20
Δάνεια	20
Λειτουργικές μισθώσεις και μισθώσεις.....	20
Προκαταβολές εισπραχθείσες.....	21
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	22
Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις.....	23
Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις.....	24
Ανάλυση εξόδων & εσόδων.....	25
Ηλεκτρονική διεύθυνση ανάρτησης.....	26
Στοιχεία & πληροφορίες περιόδου 1/1-31/03/2013.....	28

Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1-31/03/2013 σε ενοποιημένη και μη βάση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σε €

	ΣΗΜ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/3/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα					
Πάγια στοιχεία	8	27.413.884	27.376.761	28.399.338	28.368.776
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	0	0	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	40.975	42.429	110.566	116.260
Επένδυση σε συνδεδεμένη	4	2.116.376	2.116.376	0	0
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	115.528	115.528	339.798	294.806
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	29.686.763	29.651.093	28.849.703	28.779.841
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.	10	14.252.446	14.579.443	16.085.169	16.308.267
Απαιτήσεις κατά πελατών	11	5.975.925	5.991.325	3.616.626	3.689.471
Άλλες απαιτήσεις	12	824.871	781.480	980.312	924.692
Διαθέσιμα	13	322.110	197.066	497.161	283.509
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	21.375.351	21.549.314	21.179.268	21.205.939
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-	51.062.114	51.200.407	50.028.971	49.985.780
	-				
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	-				
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-	6.736.948	6.736.948	6.736.948	6.736.948
Αποθεματικά	-	757.194	757.194	757.194	757.194
Συσσωρευμένα κέρδη	-	9.244.836	10.456.697	7.131.297	8.335.447
	-				
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	-	24.262.979	25.474.839	22.149.439	23.353.589
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (β)	-	0	0	27.541	27.951
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	-	24.262.979	25.474.839	22.176.981	23.381.540
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	4.007.330	4.007.330	4.007.330	4.007.330
Αναβαλλόμενη φορολογία	6	3.234.837	2.400.407	3.234.837	2.400.407
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	-	195.802	355.260	284.740	445.685
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16	1.069.429	1.128.042	1.069.429	1.128.042
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	418.249	509.422	418.249	509.422
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	8.925.647	8.400.462	9.014.585	8.490.887
Προκαταβολές εισπραχθείσες	18	4.415.253	4.368.185	5.525.277	5.207.886
Οφειλές προς προμηθευτές	19	3.136.958	3.190.807	3.005.737	3.135.956
Οφειλές από φόρους-τέλη	20	427.750	530.836	456.189	617.636
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	21	344.093	360.490	359.590	367.655
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	17	485.949	457.394	375.623	331.774
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	9.063.485	8.417.396	9.114.989	8.452.448
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	-	17.873.488	17.325.107	18.837.406	18.113.354
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		51.062.114	51.200.407	50.028.971	49.985.780

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ					
ΣΕ €					
		Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	ΣΗΜ	<u>1/1-31/03/2013</u>	<u>1/1-31/03/2012</u>	<u>1/1-31/03/2013</u>	<u>1/1-31/03/2012</u>
Κύκλος εργασιών	5	2.681.303	2.452.424	3.300.403	2.942.003
Κόστος πωληθέντων		<u>1.513.781</u>	<u>1.416.342</u>	<u>1.790.052</u>	<u>1.666.399</u>
Μικτό κέρδος		1.167.522	1.036.082	1.510.352	1.275.604
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης	27	337.586	150.476	332.654	158.405
Έξοδα διάθεσης		1.391.552	1.505.949	1.743.216	1.839.899
Έξοδα διοίκησης		324.837	308.296	360.269	340.299
Λειτουργικό αποτέλεσμα		-211.281	-627.687	-260.479	-746.189
Χρηματοοικονομικά έσοδα		0	0	0	66
Χρηματοοικονομικά έξοδα		166.150	111.598	174.932	129.261
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		-166.150	-111.598	-174.932	-129.194
Κέρδη / Ζημιά προ φόρων		-377.431	-739.285	-435.410	-875.384
Φόρος εισοδήματος	6	834.430	21.997	789.762	15.310
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους (Α)		-1.211.860	-761.282	-1.225.172	-890.694
Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-1.224.913	-930.380
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής				-259	39.686
			-43.256	20.613	21.345
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)					
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		-1.211.860	-804.538	-1.204.559	-869.349
Κατανεμόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-1.204.300	-865.916
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής				-259	-3.433
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή		-0,0644	-0,0405	-0,0651	-0,0495
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων		-211.281	-627.687	-260.479	-746.189
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων		-91.518	-473.676	-128.755	-580.165

Λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 παρατίθενται πίνακες με την επίδραση που είχε η τροποποίηση στα αποτελέσματα χρήσης, τα ίδια κεφάλαια και την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού των προηγούμενων ετών , Βλέπε σημείωση 3.5 , σελίδα 12.

Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31 03 2013	31 03 2012	31 03 2013	31 03 2012
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	-377.431	-739.285	-435.410	-875.384
Πλέον/Μείον προσαρμογές για:			0	0
Αποσβέσεις	119.763	154.011	131.723	166.024
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων			0	0
Προβλέψεις	-160.783		-163.591	3.373
Μη ταμειακά αποτελέσματα	1.325	-54.070	2.130	-44.912
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας	0	0	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	166.150	110.731	174.699	128.394
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης			0	0
η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				0
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	326.998	113.827	358.789	-13.416
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	-27.991	368.018	-815.617	194.936
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-85.735	452.923	784.991	927.177
Μείον:			0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα	-166.150	-110.731	-174.699	-128.394
Καταβλημένοι φόροι	-103.085	-156.096	-103.085	-156.034
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-306.940	139.328	-240.071	201.766
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων			0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-155.433	-1.510	-155.433	-2.392
Εισπράξεις απο πωλήσεις συμμετοχών ενσώματων και άυλων παγίων			0	0
Εισπράξεις επιχορηγήσεων			0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	0	0	0	0
Μερίσματα εισπραχθέντα			0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-155.433	-1.510	-155.433	-2.392
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις απο αύξηση μετοχικού κεφαλαίου			0	0
Εισπράξεις απο εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	646.089	0	613.552	-66.494
Εξοφλήσεις δανείων	0	-174.487	54.276	-152.409
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	-58.614	-82.419	-58.614	-82.419
Μερίσματα πληρωθέντα	-59		-59	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	587.417	-256.905	609.156	-301.321
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			0	0
περιόδου (α)+(β)+(γ)	125.044	-119.087	213.652	-101.947
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	197.066	334.045	283.509	548.303
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	322.110	214.957	497.161	446.356

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΣΕ €

31.03.2013

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο	
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2012 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	757.194		10.456.697	25.474.839	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους					-1.211.860	-1.211.860	
Διάθεση κερδών			0		0	0	
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2013 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	757.194		9.244.836	24.262.979	

31.03.2012

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Σύνολο	
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2011 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	757.194		13.014.230	28.032.372	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους					-804.539	-804.539	
Διάθεση κερδών			0		0	0	
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2012 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	757.194		12.209.691	27.227.833	

31.03.2013

		Ο ΟΜΙΛΟΣ					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Μη διανεμηθέντα κέρδη	Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2012 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	8.335.743	27.654	23.381.540
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	-1.204.300	-259	-1.204.559
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2013 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	7.131.443	27.395	22.176.981

31.03.2012

		Ο ΟΜΙΛΟΣ					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφ	Κεφάλαιο υπέρ	Τακτικό αποθεμ	Αποθεματικά φ	Μη διανεμηθέν	Δικαιώματα Με	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2011 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	10.758.695	18.493	25.795.330
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	-865.917	-3.433	-869.350
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα κατά την 31.03.2012 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	9.892.778	15.060	24.925.981

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Μαρτίου 2013 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21^{ης} Μαΐου 2013.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

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

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής 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.

2.1 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»

(εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2015). Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις» Το παρόν πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Α.Π. 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και τη ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - οικονομικές μονάδες ειδικού σκοπού».

Με το νέο πρότυπο αλλάζει ο ορισμός της έννοιας του ελέγχου που είναι και ο καθοριστικός παράγοντας για το αν η οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στο πλαίσιο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί. Επίσης ο Όμιλος θα πρέπει να πραγματοποιεί μια σειρά γνωστοποιήσεων αναφορικά με τις εταιρείες που ενοποιούνται ως θυγατρικές αλλά και για τις μη ενοποιούμενες εταιρείες με τις οποίες υπάρχει μετοχική σχέση. Το πρότυπο αναμένεται να οδηγήσει σε αλλαγές στις δομές συμβατικών ομίλων και οι επιπτώσεις σε ορισμένες περιπτώσεις μπορεί να είναι σημαντικές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 11 «Από κοινού Δραστηριότητες» Το νέο πρότυπο αντικαθιστά το Δ.Α.Π. 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες».

Με βάση τις νέες αρχές οι συμφωνίες αυτές αντιμετωπίζονται περισσότερο με βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από μια τέτοιου είδους συμφωνία, παρά, με βάση τη νομική μορφή που τις περιβάλλει. Με το νέο πρότυπο καταργείται η αναλογική ενοποίηση για κοινοπραξίες και καταργείται και η ορολογία του Δ.Α.Π. 31 για «από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες» ή «από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία». Οι περισσότερες κοινοπραξίες θα αφορούν σε "από κοινού δραστηριότητες". Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή

μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το πρότυπο συνδυάζει τις απαιτήσεις των γνωστοποιήσεων για θυγατρικές, κοινοπραξίες, συγγενείς επιχειρήσεις και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες, στο πλαίσιο ενός συνολικού πρότυπου γνωστοποίησης. Επίσης παρέχει περισσότερη διαφάνεια και θα βοηθήσει τους επενδυτές να αξιολογήσουν το βαθμό στον οποίο η αναφερόμενη οντότητα έχει συμμετάσχει στη δημιουργία ειδικών δομών και κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένη. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Με το νέο πρότυπο καθιερώνεται ένα ενιαίο πλαίσιο για όλες τις επιμετρήσεις περιουσιακών στοιχείων που γίνονται στην εύλογη αξία, όταν η μέτρηση αυτή απαιτείται ή επιτρέπεται από άλλα Δ.Π.Χ.Α. καθώς εισάγεται ένας ξεκάθαρος ορισμός της εύλογης αξίας καθώς και ένα πλαίσιο με βάση το οποίο εξετάζεται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας με σκοπό να μειωθούν τυχόν ασυμβατότητες μεταξύ των Δ.Π.Χ.Α. Το νέο πρότυπο περιγράφει τους τρόπους μέτρησης της εύλογης αξίας

που είναι αποδεκτοί και αυτοί θα εφαρμόζονται από την εφαρμογή του προτύπου και έπειτα. Με το νέο πρότυπο δεν εισάγονται νέες απαιτήσεις αναφορικά με την αποτίμηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μια υποχρέωση σε εύλογη αξία, δεν αλλάζουν τα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίας και δεν ασχολείται με τον τρόπο παρουσίασης των αλλαγών στις εύλογες αξίες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται.

Δ.Α.Π. 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το πρότυπο αυτό αναφέρεται στις επακόλουθες αλλαγές που προκύπτουν από τη δημοσίευση του νέου Δ.Π.Χ.Α. 10. Το Δ.Α.Π. 27 θα αντιμετωπίζει πλέον αποκλειστικά τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις, οι απαιτήσεις για τις οποίες παραμένουν ουσιαστικά αμετάβλητες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Α.Π. 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοσθούν λόγω των αλλαγών που προκύπτουν από τη δημοσίευση του Δ.Π.Χ.Α. 11. Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να καθορίζει τους μηχανισμούς λογιστικής παρακολούθησης της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Α.Π. 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους»

Με την τροποποίηση του προτύπου εξαλείφεται η επιλογή της αναφοράς με την αναγνώριση των κερδών και ζημιών, με την μέθοδο «corridor». Επίσης μεταβολές από επανεκτίμηση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών, θα παρουσιάζεται στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον θα παρέχονται επιπλέον γνωστοποιήσεις για τα προγράμματα καθορισμένων σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και τους κινδύνους στους οποίους οι φορείς είναι εκτεθειμένοι μέσω της συμμετοχής στα εν λόγω σχέδια. Η εταιρεία και ο όμιλος εφάρμοσαν την τροποποίηση όπως γνωστοποιείται στις σημειώσεις 3.5 και 6.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΕΔΔΧΠΑ 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

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 3 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Απαιτήσεων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων»

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε διευκρινίσεις σχετικά με τις απαιτήσεις του για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (Τροποποιήσεις του ΔΛΠ 32). Οι τροποποιήσεις αναφέρουν τις ανακολουθίες στην τρέχουσα πρακτική όταν εφαρμόζονται τα κριτήρια του συμψηφισμού κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα. Οι τροποποιήσεις αναφορικά με την παρουσίαση διευκρινίζουν: α) την έννοια «επί του παρόντος έχει ένα νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού» Και β) ότι ορισμένα συστήματα διακανονισμού σε ακαθάριστη βάση (gross settlement system) μπορούν να θεωρηθούν ισοδύναμα με ορισμένα συστήματα διακανονισμού σε καθαρή βάση (net settlement system). Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 01/01/2014 και απαιτείται να εφαρμοστεί αναδρομικά.

2.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

Φόροι εισοδήματος

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

Προβλέψεις

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

Ενδεχόμενα γεγονότα

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

Ωφέλιμη ζωή αποσβέσιμων στοιχείων

Η διοίκηση της εταιρείας εξετάζει τακτικά τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων στοιχείων σε κάθε Χρήση. Την 31^η Μαρτίου 2013 η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη

χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, ωστόσο, είναι πιθανό να διαφέρουν λόγω τεχνικής βαθμιαίας απαξίωσης, κυρίως όσον αφορά το λογισμικό και το μηχανογραφικό εξοπλισμό.

Έσοδο από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το έσοδο το οποίο αναγνωρίζεται από τις κατασκευαστικές συμβάσεις αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της διοίκησης όσον αφορά στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Για πιο πολύπλοκες συμβάσεις, εάν 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 ενδοτομεακές συναλλαγές, ή εάν υπάρχουν δεν είναι σημαντικές και δεν λαμβάνονται υπόψη. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για τους σκοπούς πληροφόρησης κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 είναι οι ίδιοι που χρησιμοποιούνται κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, εκτός των κατωτέρω εξαιρέσεων :

- παροχές σε εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης
- 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 κατανέμονται άμεσα στις επιχειρηματικές δραστηριότητες κάποιου λειτουργικού τομέα παραμένουν ως μη κατανεμηθέντα περιουσιακά στοιχεία.

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

3.2 Δάνεια και Απαιτήσεις

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές και προσδιοριστέες καταβολές και τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά. Δημιουργούνται όταν ο Όμιλος παρέχει

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 3 έως 28 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

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 5,0%.

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

Λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 παρατίθενται πίνακες με την επίδραση που είχε η τροποποίηση στα αποτελέσματα χρήσης, τα ίδια κεφάλαια και την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού των προηγούμενων ετών ως εξής:

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
		1.1.2012 έως 31.3.2012	Ανακατατάξεις λόγω επίδρασης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19	1.1.2012 έως 31.3.2012	1.1.2012 έως 31.3.2012	Ανακατατάξεις λόγω επίδρασης του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19	1.1.2012 έως 31.3.2012
Πωλήσεις		2.942.003,00		2.942.003,00	2.452.424,00		2.452.424,00
Κόστος Πωληθέντων		-1.666.399,00		-1.666.399,00	-1.416.342,00		-1.416.342,00
Μεικτό Κέρδος		1.275.604,00		1.275.604,00	1.036.082,00		1.036.082,00
Έξοδα διάθεσης		-1.839.899,00		-1.839.899,00	-1.505.949,00		-1.505.949,00
Έξοδα διοίκησης	Σχόλιο 1	-395.236,00	54.936,83	-340.299,17	-363.233,00	54.936,83	-308.296,17
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)		158.405,00		158.405,00	150.476,00		150.476,00
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		-801.126,00	54.936,83	-746.189,17	-682.624,00	54.936,83	-627.687,17
Χρηματοοικονομικά έξοδα - καθαρά	Σχόλιο 1	-128.328,00	-866,68	-129.194,68	-110.731,00	-866,68	-111.597,68
Κέρδη προ φόρων		-929.454,00	54.070,15	-875.383,85	-793.355,00	54.070,15	-739.284,85
Φόρος εισοδήματος	Σχόλιο 2	-4.496,00	-10.814,03	-15.310,03	-11.183,00	-10.814,03	-21.997,03
Καθαρά κέρδη / ζημιές χρήσης		-933.950,00	43.256,12	-890.693,88	-804.538,00	43.256,12	-761.281,88
Κατανεμημένα σε :							
Μετόχους της μητρικής		-930.517,00		-930.379,98	-804.538,00		-761.281,88
Δικαιώματα μειοψηφίας		-3.433,00		39.686,10	0,00		0,00
		-933.950,00		-890.693,88	-804.538,00		-761.281,88
Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα μετά από φόρους	Σχόλιο 1	64.601,00	-43.256,12	21.344,88	0,00	-43.256,12	-43.256,12
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		-869.349,00	-43.256,12	-869.349,00	-804.538,00	-43.256,12	-804.538,00
Κατανεμημένα σε :							
Μετόχους της μητρικής		-865.917,00		-865.916,00	-804.538,00		-804.538,00
Δικαιώματα μειοψηφίας		-3.433,00		-3.433,00	0,00		0,00
Κέρδη / ζημιές ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για την περίοδο (εκφρασμένα σε € ανά μετοχή)		0,0495		0,0495	0,0428		0,4280

Σχόλιο 1. Ανακατάταξη χρηματοοικονομικού κόστους € 866,68 από τα λειτουργικά έξοδα (Διοικητικό Κόστος) σε χρηματοοικονομικά έξοδα και ανακατάταξη αναλογιστικού πλεονάσματος € 54.070,12 από τα λειτουργικά έξοδα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα

Σχόλιο 2. Ανακατάταξη του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου στα αναλογιστικά κέρδη ποσού € 10.814,03 από τους φόρους περιόδου στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	31/12/2012		1/1/2012	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Ίδια κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	23.381.540,00	25.474.839,00	25.795.330,00	28.032.372,00
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	0,00	0,00	0,00	0,00
Ίδια κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	23.381.540,00	25.474.839,00	25.795.330,00	28.032.372,00

ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	31/12/2012	
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Πρόβλεψη πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	445.685,00	355.260,45
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	0,00	0,00
Πρόβλεψη μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	445.685,00	355.260,45

Η ανωτέρω επίδραση οφείλεται στην από 1/1/2013 υιοθέτηση του τροποποιημένου διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19 που επέφερε τις εξής αλλαγές :

α) Αναλογιστικά κέρδη / ζημιές : Εξαλείφεται η επιλογή σταδιακής αναγνώρισης των κερδών και ζημιών με τη μέθοδο του '10% corridor' (κατάργηση μεθόδου περιθωρίου) κατά συνέπεια τα αναλογιστικά κέρδη /ζημιές που παρουσιάζονται σε μια οικονομική χρήση αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου και άμεσα στην κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων (Other Comprehensive Income) και

β) δεν υπάρχει η δυνατότητα της σταδιακής αναγνώρισης στις επόμενες περιόδους.

Η εταιρεία και ο όμιλος ανέκαθεν αναγνώριζαν στα αποτελέσματα όλες τις μεταβολές στην υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού και αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο δεν υπάρχει επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια και στο ποσό της πρόβλεψης στις προηγούμενες περιόδους.

4. Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO Α.Ε. απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες:

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

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

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.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD	1.050.046	518.000,00	532.045,70
Σύνολο 31/03/2013	2.934.376	818.000	2.116.376

5. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

ΟΜΙΛΟΣ					
Αποτελέσματα τομέα την 31/03/2013	Έπιπλα	Είδη	Έπιπλα		
	Σπιτιού	υγιεινής,	κουζίνας &	Λοιπά	Σύνολο
	& συναφή	μπάνιου	Συσκευές		
		αξεσουάρ,			
		πλακίδια			
Πωλήσεις					
-σε εξωτερικούς πελάτες	1.748.980	702.434	848.988	0	3.300.403
-σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	1.748.980	702.434	848.988	0	3.300.403
-λοιπά έσοδα	0	0	0	185.524	185.524
Κέρδη εκμετάλλευσης	801.199	299.300	409.852	185.524	1.695.875
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	163.559	95.026	66.404	0	324.990
Αποσβέσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	57.632	35.795	38.296	0	131.723
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	255.804	147.932	113.983	34.504	552.222
Αποτέλεσμα τομέα	324.203	20.548	191.168	151.020	686.940
Αποτελέσματα τομέα την 31/03/2012	Έπιπλα	Είδη	Έπιπλα		
	Σπιτιού	υγιεινής,	κουζίνας &	Λοιπά	Σύνολο
	& συναφή	μπάνιου	Συσκευές		
		αξεσουάρ,			
		πλακίδια			
Πωλήσεις					
-σε εξωτερικούς πελάτες	1.628.240	878.555	435.207	0	2.942.003
-σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	1.628.240	878.555	435.207	0	2.942.003
-λοιπά έσοδα	0	0	0	184.188	184.188
Κέρδη εκμετάλλευσης	661.298	429.033	169.362	184.188	1.443.881
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	188.615	148.372	124.139	0	461.126
Αποσβέσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	72.178	45.814	48.033	0	166.024
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	255.772	139.436	112.302	34.703	542.213
Αποτέλεσμα τομέα	144.733	95.412	-115.112	149.484	274.518

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	31/3/2013		31/3/2012	
	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών
Ελλάδα	2.572.409	51.062.114	2.308.428	52.745.944
Τουρκία	640.748	1.835.874	442.278	2.120.532
Κύπρος	87.247	1.949.685	191.296	1.912.574
Σύνολο	3.300.403	54.847.673	2.942.003	56.779.050

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 €	31/3/2013	31/3/2012
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	3.476.851	3.092.268
Λοιπά Έσοδα	185.524	184.188
Απαλοιφές ενδοτομειακών Εσόδων	-176.448	-150.266
Έσοδα Ομίλου	3.485.927	3.126.190
Αποτέλεσμα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	686.940	274.518
Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα)	-947.419	-1.020.707
Απαλοιφές ενδοτομειακών λειτουργικών αποτελεσμάτων	0	0
Λειτουργικά Αποτελέσματα Ομίλου	-260.479	-746.189
Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων Εταιριών		
Αποτελέσματα από επενδύσεις σε ακίνητα	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	174.932	129.261
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0	66
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ Φόρων Περιόδου Ομίλου	-435.410	-875.384
Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα		
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	54.847.673	56.779.050
Ενοποίηση	-4.818.702	-5.099.153
Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου	50.028.971	51.679.896

Τα μη κατανεμημένα 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 31/03/2013		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	-834.430	-789.762
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών Κύπρου	0	0
Σύνολο 31/03/2013	-834.430	-789.762
Σύνολο 31/03/2012	-21.997	-15.310

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	31.3.2013	31.3.2012	31.3.2013	31.3.2012
ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		0		-61
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	-834.430	-11.183	-789.762	-4.436
ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΠΡΟ ΤΗΣ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΛΠ 19	-834.430	-11.183	-789.762	-4.497
Πλέον : επίδραση σε αναβαλλόμενη φορολογία από την τροποποίηση του ΔΛΠ 19	0	-10.814	0	-10.814
ΣΥΝΟΛΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΤΟΥ ΔΛΠ 19	-834.430	-21.997	-789.762	-15.311

Ανακατάταξη στα συγκριτικά στοιχεία της 31/3/2012 του αναλογούντος αναβαλλόμενου φόρου στα αναλογιστικά κέρδη της 31/3/2012 ποσού € 10.814,03 από τους φόρους περιόδου στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα.

ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 31/03/2013		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	1.066.311	1.289.292
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	4.301.148	4.304.401
Σύνολο 31/03/2013	3.234.837	3.015.109
Σύνολο 31/12/2012	2.400.407	2.225.564

7. Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

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

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	1-1 _31/03/2013	1-1 _31/03/2012	1-1 _31/03/2013	1-1 _31/03/2012
Καθαρά κέρδη /Ζημιές	-1.211.860	-761.282	-1.224.913	-930.380
Αριθμός μετοχών	18.810.000	18.810.000	18.810.000	18.810.000
Κέρδη / Ζημιές ανά εκδοθείσα μετοχή σε €	-0,0644	-0,0405	-0,0651	-0,0495

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 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 1/1-31/03/2013 η Εταιρεία και ο Όμιλος επένδυσε 155.433 ευρώ και 155.433 ευρώ αντίστοιχα, για τεχνικές υποδομές-εξοπλισμό.

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)

9. Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το ποσό για την Εταιρεία αφορά σε εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας 23.949 ευρώ και ενοικίων 91.579 ευρώ.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνεται και αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 219.728 ευρώ, πλέον εγγυήσεων 4.543 ευρώ.

10. Αποθέματα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Εμπορεύματα	12.152.265	13.819.388
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	338.455	338.455
Παραγωγή σε εξέλιξη	13.207	13.207
Ακίνητα υπό ανέγερση	1.221.192	1.221.192
Πρώτες & βοηθ. ύλες-υλικά συσκ.	300.251	300.251
Προκαταβολές για αγορές αποθεμ.	<u>227.077</u>	<u>392.677</u>
Σύνολο	14.252.446	16.085.169

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 Εταιρεία

Απαιτήσεις κατά πελατών	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.946.980	3.085.687
Εμπορικές απαιτήσεις κατά θυγατρικών	2.490.149	
Επιταγές εισπρακτέες	788.050	788.050
Γραμμάτια εισπρακτέα	69.519	69.519
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	36.270	36.270
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	614.695	614.695
Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες	78.428	78.428
Προβλέψεις απομείωσης	-1.048.166	-1.056.023
Σύνολο 31/03/2013	5.975.925	3.616.626
Σύνολο 31/12/2012	5.991.325	3.689.471

12. Άλλες Απαιτήσεις

Άλλες Απαιτήσεις	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή, χρεώστες διάφοροι & έξοδα επομένων χρήσεων	823.905	979.346
Προκαταβολές φόρου εισοδήματος	<u>966</u>	<u>966</u>
Σύνολο 31/03/2013	824.871	980.312
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2012	781.480	942.692

13. Διαθέσιμα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Διαθέσιμα	89.742	95.708
Καταθέσεις όψεως	<u>232.367</u>	<u>401.453</u>
Σύνολο 31/03/2013	322.110	497.161
Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2012	197.066	283.509

14. Μετοχικό κεφάλαιο

31/03/2013

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

7.524.000

15. Δάνεια

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	5.495.797	5.547.301
ΕΘΝΙΚΗ	2.780.814	2.780.814
Efg Eurobank	93.400	93.400
Βραχυπρ.μέρος ομολ/κων	693.474	693.474
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2013	9.063.485	9.114.989
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2012	8.417.396	8.452.448

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Alpha Bank	0	0
ΕΘΝΙΚΗ	360.000	360.000
Efg Eurobank	3.647.330	3.647.330
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2013	4.007.330	4.007.330
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2012	4.007.330	4.007.330

Το προς καταβολή εντός δωδεκαμήνου τμήμα των ομολογιακών δανείων ύψους 693.474 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 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 (1/4/2013-31/03/2014) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για τον όμιλο σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής:

-κτιρίων μισθώσεις	0,422 εκ. ευρώ
-κτιρίων χρημ/κες μισθ/σεις	0,269 εκ. ευρώ

Ενώ για το διάστημα 1/4/2014-31/07/2017 τα πληρωτέα συνολικά μισθώματα για χρημ/κες μισθ/σεις κτιρίων στον όμιλο σύμφωνα με τις συμβάσεις ανέρχονται στο ποσό των 0,87 εκ ευρώ.

17. Άλλες υποχρεώσεις

α)Μακροπρόθεσμες

Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 31/03/2013 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 47.260 ευρώ, 150.000 ευρώ για επιβάρυνση συνεπεία μελλοντικού φορολογικού ελέγχου και 220.990 αφορά το μακροπρόθεσμο μέρος ρυθμισμένης οφειλής προ το ΙΚΑ. Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2012 ήταν 509.422 ευρώ.

β)Τρέχουσες

Το ποσόν αφορά, σε δεδουλευμένα έξοδα 67.585 ευρώ, μερίσματα 21.419 υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές 137.266 σε επίπεδο εταιρείας, πλέον 259.679 διαφόρων πιστωτικών υπολοίπων.

Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2012 ήταν 457.394 ευρώ. Σε επίπεδο ομίλου αυξάνονται τα πιστωτικά υπόλοιπα κατά 26.940 σε σχέση με την εταιρεία, ενώ απαλείφεται το ενδοεταιρικό υπόλοιπο.

18.Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» ευρώ 4.415.063 και 5.525.277 για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα, παρουσίασαν μικρή αύξηση έναντι του υπολοίπου της 31/12/2012.

19. Οφειλές προς προμηθευτές

Το σύνολο του ύψους των οφειλών της εταιρείας προς προμηθευτές στις 31/03/2013, αφορά σε ανοικτά υπόλοιπα υποχρεώσεων προς προμηθευτές.

Οφειλές προς προμηθευτές	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Προμηθευτές	2.039.694	2.148.998
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	240.524	
Επιταγές πληρωτέες	856.740	856.740
Σύνολο Οφειλών 31/03/2012	3.136.958	3.005.737
Σύνολο Οφειλών 31/12/2012	3.190.807	3.135.956

20. Οφειλές από φόρους τέλη

Οι οφειλές από φόρους τέλη στις 31/03/2013 προέρχονται από τη συνήθη ροή εργασιών της εταιρείας.

ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Φ.Π.Α.	260.188	275.037
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	27.128	27.128
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	2.205	15.725
Λοιποί Φόροι τέλη	136.559	136.559
Αγγελιόσημο & ειδ.φόρος επί δι	1.240	1.240
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	423	423
Εκτακτη εισφορά για την άμυνα		70
ΣΥΝΟΛΟ 31/03/2013	427.750	456.189
ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2012	530.836	617.636

21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Οι οφειλές προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς στις 31/03/2013 αναλύονται ως κάτωθι :

Οφειλές προς Ασφαλιστικούς οργανισμούς			
		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Ι.Κ.Α. - Τ.Ε.Α.Μ.		332.319	332.319
Επικουρικά Ταμεία		11.774	11.774
Ασφάλιστικοί οργανισμοί Τουρκίας			15.497
Σύνολο 31/03/2013		344.093	359.590
Σύνολο 31/12/2012		360.490	367.655

Για την ορθή απεικόνιση των οφειλών της μητρικής προς το ΙΚΑ, το μακροπρόθεσμο μέρος της οφειλής παρουσιάζεται στην σημείωση 17α.

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 2013 έως 31η Μαρτίου 2013, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:			
			<u>1/1-31/03/2013</u>
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας			60.543,48
Έσοδα από έξοδα αποστολής			1.582,10
Λοιπά έσοδα			0,00
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας			67.554,00
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Τουρκίας			100.314,99
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας			89.311,16
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2013 έως 31η Μαρτίου 2013, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. και της MODA BAGNO-N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:			
			<u>1/1-31/03/2013</u>
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου			48.350,72
Έσοδα από έξοδα αποστολής			950,30
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου			2.389.834,36
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου			288.478,83

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

Τα μέλη της διοίκησης και τα στελέχη χρησιμοποιούν τρία ΕΙΧ.

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

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ
Έσοδα	111.427	
Έξοδα	67.554	
Απαιτήσεις	2.490.149	
Υποχρεώσεις	377.790	
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης	194.136	194.136
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης	445.359	445.359

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

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 31/03/2013 και 31/03/2012 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους εξαιρουμένων των αποζημιώσεων απόλυσης, ήταν :

Άτομα	Η Εταιρεία		Ο Όμιλος	
	31/3/2013	31/3/2012	31/3/2013	31/3/2012
Σύνολο	124	155	144	175
Κόστος ευρώ	732.320	968.572	866.043	1.095.626

24. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Υπάρχουν τρεις συμβάσεις απλών ομολογιακών δανείων ποσού 1 εκ., 1 εκ. ευρώ και εταίρου 4,48 εκ. εκδόσεως 19/11/2007, 9/12/2008 και 23/07/2010 αντίστοιχα, για τις οποίες η εντός 360 ημερών δέσμευση της εταιρίας για καταβολή χρεολυτικών δόσεων ανέρχεται στο ποσό των 140.00 ευρώ και απεικονίζεται στις υποχρεώσεις βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

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 έτη 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.

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

Το κεφάλαιο του τρίτου 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 η εταιρία έχει συναινέσει για την εγγραφή υποθήκης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της επί οδού Κηφισίας 192, Χαλάνδρι, μέχρι του ποσού των 5,5 εκ ευρώ.

Ο τόκος 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 τριμήνου πλέον περιθωρίου 1,1%. Τέλος, για το τρίτο 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 την εξασφάλιση του ορίου και των βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρίας στην Alpha bank πραγματοποιήθηκε 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.

Για τις τραπεζικές υποχρεώσεις της θυγατρικής στην Κύπρο, το ποσό της βραχυπρόθεσμης οφειλής ανέρχεται στα 51.504 ευρώ την 31/03/2013.

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. Οι υποθέσεις θα συζητηθούν τον 5/2014 και τον 02/2013 (κατόπιν αναβολής του ενάγοντος, δεν έχει προσδιοριστεί νέα δικάσιμος). Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της εταιρίας δεδομένων των στοιχείων για την αντιμετώπιση της δεν θα υπάρξουν οικονομικές επιπτώσεις.

Είχε οριστεί ημερομηνία συζήτησης την 10/11/2010 της αναίρεσης ενώπιον του ΣτΕ επί απόρριψης από το Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών προσφυγών της εταιρίας για αποφάσεις επιβολής φορολογικών προστίμων συνολικού ποσού ευρώ 20.759,70. Λόγω του ατελέσφορου των ενδίκων αυτών μέσων (αναίρεσεων) κρίθηκε απαραίτητο η 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.

Η Διοίκηση της εταιρίας έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω περιπτώσεις συνολικά 47.260 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 €. 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 € και δύο εγγυητικές επιστολές για την υλοποίηση επιδοτούμενων έργων ύψους 88.072€ 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 2000 -2012 για την Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) LIMITED και τα ημερολογιακά έτη 2003 -2012 για την MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.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 τη χρήση 2011 η εταιρεία διαθέτει φορολογικό πιστοποιητικό, για δε τη χρήση 2012 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012. (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

31/03/2013

	Μητρική	Όμιλος
ΕΞΟΔΑ		
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	19.255	19.255
ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	324.837	360.269
ΔΙΑΘΕΣΗΣ	1.391.552	1.743.216
ΧΡΗΜΑΤ/ΚΑ	166.150	174.932
ΣΥΝΟΛΟ	1.901.793	2.297.671

27. Ανάλυση Άλλων εσόδων/Εξόδων

31/03/2013

	Μητρική	Όμιλος
Άλλα έσοδα	363.047	401.661
Άλλα έξοδα	25.461	69.007
Άλλα έσοδα/ έξοδα 31/03/2013	337.586	332.654
Άλλα έσοδα/ έξοδα 31/03/2012	150.476	158.405

31/03/2013

Άλλα έσοδα	Μητρική	Όμιλος
Ειδικές επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις	35.575	35.575
Εσοδα από παροχή σε τρίτους	0	0
Προμήθεια-Μεσιτείες (μη κύρια	2.466	3.232
Ενοίκια κτιρίων - τεχνικών έργ	141.414	141.414
Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής	5.870	3.338
Λοιπά εισπραττόμενα έξοδα	2.731	2.731
Κέρδος από συναλλαγματικές διαφορές		22.868
Αντιλογισμός προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού	160.783	160.783
Άλλα	14.207	31.720
Σύνολο	363.047	401.661

28. Σημαντικά Γεγονότα από την λήξη της χρήσης και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης

Στην έκτακτη Γενική Συνέλευση της 10/04/2013 αποφασίστηκε ομόφωνα και παμψηφεί η έκδοση, σύμφωνα με το ν. 3156/2003 και τον κ.ν. 2190/1920, κοινού ενυπόθηκου ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των ευρώ 3.000.000 κατ'άνωτατο όριο, το οποίο θα καλυφθεί με ιδιωτική τοποθέτηση από τις Τράπεζες ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ, εμπραγμάτως ασφαλισμένου (με

εγγραφή προσημείωσης υποθήκης επί ακινήτου ιδιοκτησίας της εταιρείας) με σκοπό την αναδιάρθρωση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού της μητρικής εταιρείας.

Δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα από τη λήξη της χρήσης και μέχρι τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης στα οποία να επιβάλλεται αναφορά από τα ΔΠΧΑ.

29. Ηλεκτρονική Διεύθυνση Ανάρτησης

Η ηλεκτρονική διεύθυνση διαδικτύου όπου θα αναρτηθεί η ενδιάμεση οικονομική έκθεση περιόδου 1/1-31/03/2013 της Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. είναι: <http://www.modabagno.gr>

30. Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου 1/1-31/03/2013

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13823/06/Β/86/28 - Αριθμός Γ.Ε.Μ.Η. 000343901000
ΑΝΑΠΑΥΣΕΩΣ 50, 152 35 Χαλάνδρι

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Μαρτίου 2013

Έγγραφο με Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Κεφαλαιαγός

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 Α Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτυακού του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επανεπίθεσης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτυακού: www.modabagno.gr — Ημερομηνία έκδοσης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων: 21/05/2013

ΕΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)																																		
(Ποσά εκφρασμένα σε €)	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ																															
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012																														
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ																																		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	27.413.884	27.376.761	28.399.338	28.368.776																														
Επενδύσεις σε ομόλογο	0	0	0	0																														
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	40.975	42.429	110.566	116.260																														
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.231.904	2.231.904	539.799	294.806																														
Αποθέματα	14.252.446	14.579.443	16.085.169	16.308.267																														
Αποθέματα από πωλήσεις	5.975.925	5.991.325	3.616.626	3.689.471																														
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.146.981	978.546	1.477.473	1.208.201																														
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	51.062.114	51.200.407	50.028.971	49.985.780																														
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ																																		
Μετοχικό κεφάλαιο	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000																														
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	16.738.979	17.950.839	14.625.439	15.829.589																														
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μνημειακής [α]	24.262.979	25.474.839	22.149.439	23.353.589																														
Αδικαιώματα μη ελεγκτούσας συμμετοχής [β]			27.541	27.551																														
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων [γ] = [α] + [β]	24.262.979	25.474.839	22.176.981	23.381.140																														
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.076.759	5.135.372	5.076.759	5.135.372																														
Προβλεπόμενες δανειακές υποχρεώσεις	3.848.888	3.245.089	3.937.826	3.355.514																														
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	9.043.485	8.417.396	9.114.959	8.452.448																														
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.810.003	8.907.711	9.722.417	9.640.506																														
Σύνολο υποχρεώσεων [δ]	26.799.136	25.725.568	27.951.991	26.604.241																														
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ [γ] + [δ]	51.062.114	51.200.407	50.028.971	49.985.780																														
ΕΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)																																		
(Ποσά εκφρασμένα σε €)	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ																															
	31/3/2013	31/3/2012	31/3/2013	31/3/2012																														
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2012 & 01.01.2012 αντίστοιχα)	25.474.839	28.032.372	23.381.140	25.795.330																														
Συνολικά συγκριτικά έσοδα μετά από φόρους (συγκριτικά έσοδα και διανομές δραστηριοτήτων)	(1.211.840)	(804.539)	(1.204.559)	(869.350)																														
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0																														
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0																														
Συναλλαγματική διαφορά από θυγατρικές εξωτερικού	0	0	0	0																														
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.03.2013 & 31.03.2012 αντίστοιχα)	24.262.979	27.227.833	22.176.981	24.925.981																														
ΠΡΟΒΕΒΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ																																		
1. Οι εταιρείες που ενοποιούνται στις ανατρεφόμενες οικονομικές καταστάσεις παρατίθενται στον κατωτέρω πίνακα με το ανατοκιστικό ποσοστό συμμετοχής:																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</th> <th>ΕΔΡΑ</th> <th>ΕΝΟΠΙΩΣΗ</th> <th>ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ</th> <th>ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ</th> <th>ΑΜΕΛΕΓΜΕΤΕΣ ΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΕΙΣΤΕΣ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E</td> <td>Αθήνα</td> <td>ΜΗΤΡΙΚΗ</td> <td>ΜΗΤΡΙΚΗ</td> <td>2009-2010</td> <td></td> </tr> <tr> <td>N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRIUS) Limited</td> <td>Λευκωσία</td> <td>ΑΜΕΣΗ</td> <td>ΠΛΗΡΗΣ</td> <td>100%</td> <td>2008-2012</td> </tr> <tr> <td>MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>TURISH VE SANAYI A.S.</td> <td>Κωνσταντινούπολη</td> <td>ΑΜΕΣΗ</td> <td>ΠΛΗΡΗΣ</td> <td>96,452%</td> <td>2007-2012</td> </tr> </tbody> </table>					ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΕΝΟΠΙΩΣΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΜΕΛΕΓΜΕΤΕΣ ΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΕΙΣΤΕΣ	N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E	Αθήνα	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΗΤΡΙΚΗ	2009-2010		N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRIUS) Limited	Λευκωσία	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	100%	2008-2012	MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT						TURISH VE SANAYI A.S.	Κωνσταντινούπολη	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	96,452%	2007-2012
ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΕΝΟΠΙΩΣΗ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΜΕΛΕΓΜΕΤΕΣ ΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΕΙΣΤΕΣ																													
N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E	Αθήνα	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΗΤΡΙΚΗ	2009-2010																														
N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRIUS) Limited	Λευκωσία	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	100%	2008-2012																													
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT																																		
TURISH VE SANAYI A.S.	Κωνσταντινούπολη	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	96,452%	2007-2012																													
2. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρεώσεις έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 150.000 ευρώ. Σχετική αναφορά στις σημειώσεις 17 και 25 των οικονομικών καταστάσεων																																		
3. Επί ακινήτου της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί έγγραφη υποθήκη ποσού 5,5 εκ ευρώ για εξασφάλιση μη μεταρρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους 4,48 εκ ευρώ. Εμπροσθέντως, στις 31/07/2012 διανεμήθηκε έγγραφη προσημείωση επί ακινήτου της εταιρείας για εξασφάλιση δανείου. Σχετική αναφορά στη σημείωση 24.																																		
4. Το αποσπασμένο προσημείωτο της εταιρείας και του ομίλου την 31.03.2013 ανερχόταν σε 124 και 144 άτομα αντίστοιχα (31.03.2012: 155 και 175 άτομα)																																		
5. Οι κατατρεφόμενες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έναρξη του Α.Α.Π. 24. [ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ]																																		
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ																																
Έσοδα	111.427	0																																
Εξόδα	67.554	0																																
Αποθέσεις	2.490.149	0																																
Υποχρεώσεις	377.790	0																																
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης	194.136	194.136																																
Αποθέσεις από διευθυντικό στέλεχος & μέλη της διοίκησης	445.359	445.359																																
Υποχρεώσεις προς το διευθυντικό στέλεχος & μέλη της διοίκησης	0	0																																
Οι αποθέσεις κατά διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης αφορούν κυρίως σε επί πιστώσει πωλήσεις εμπροσθίων και σε ληξιπρόθεσμες προκαταβολές.																																		
6. Το σύνολο των επενδύσεων για την περίοδο 01.01-31.03.2013 ήταν: Εταιρείες € 155,4 χιλιάδες, Όμιλος € 155,4 χιλιάδες ευρώ.																																		
7. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού εκκρεμούσαν κατά της εταιρείας και του ομίλου επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές δικαστικών οργάνων για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 47.240 ευρώ. Σχετική αναφορά στη σημείωση 25 των οικονομικών καταστάσεων. Επίδικες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού 196 χιλιάδες € & 285 χιλιάδες € για την εταιρεία & τον όμιλο αντίστοιχα. Το συνολικό ποσό των προβλεπόμενων που έχουν σχηματιστεί εκτιμώμενα είναι και δεν αναμένεται να προκύψουν επιπλέον επιβάρυνσεις.																																		
8. Τα κέρδη / ζημιές ανά μετοχή υπολογισθέντα βάσει των κερδών μετά από φόρους και διανομής μειοψηφίας επί του ορισμού των μετοχών της μητρικής εταιρείας την 31/3/2013																																		
9. Στις ανατρεφόμενες οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2012. Δεν υπάρχουν μεταβολές στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.																																		
10. Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους στα εταιρικά στοιχεία αφορούν αναλογιστικά κέρδη/ζημιές από την εφαρμογή του Α.Α.Π. 19. Στα ενοποιημένα στοιχεία, αφορούν συναλλαγματικές διαφορές ενισχυτικής εκμεταλλεύσεως εξωτερικού.																																		
11. Δεν έχει επέλθει δικαστική εκμετάλλευση κλάδου ή εταιρείας του ομίλου.																																		
12. Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.																																		
13. Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31.03.2013 πέραν των μνημονευόμενων στη σημείωση 28 των οικονομικών καταστάσεων, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιούν ή να διαφοροποιήσουν το περιεχόμενο των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.																																		
14. Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας χρήσης μετοχές της μητρικής εταιρείας που κατέκονται από την ίδια ή από θυγατρικές και συγγενείς της εταιρείας.																																		
15. Το αποτέλεσμα χρήσης της 31.03.2013 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο Α.Α.Π. 19, όπως αναλυτικά εμφανίζεται στις σημειώσεις. Σχετική αναφορά στις σημειώσεις 3.5 και 6 καθώς και στην κατάσταση συνολικών εσόδων των ανήμμενων οικονομικών καταστάσεων Α.π.μ.φ.ν. 2013.																																		

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το διοικητικό Συμβούλιο της 21 Μαΐου 2013. Υπογράφηκαν κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου από τους κάτωθι:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ

ΜΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΖΙΑΒΡΑΣ