

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Της χρήσης από 1^η Ιανουαρίου 2012 έως 31^η Δεκεμβρίου 2012

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Άρθρο 4 του ν. 3556/2007

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

| | |
|--|----|
| A. Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου..... | 3 |
| B. Έκθεση ελέγχου ορκωτού ελεγκτή λογιστή | 4 |
| Γ. Ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου (συμπεριλαμβάνει Εταιρική διακυβέρνηση)..... | 6 |
| Δ. Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1-31/12/2012 σε ενοποιημένη και μη βάση..... | 23 |
| Κατάσταση οικονομικής θέσης | 23 |
| Κατάσταση συνολικών εσόδων | 24 |
| Κατάσταση ταμειακών ροών | 25 |
| Κατάσταση μεταβολών επενδυμένων κεφαλαίων | 26 |
| Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις | 27 |
| Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων..... | 28 |
| Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών..... | 32 |
| Δομή του Ομίλου..... | 34 |
| Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα..... | 35 |
| Φόρος Εισοδήματος..... | 37 |
| Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή..... | 37 |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία..... | 38 |
| Δάνεια..... | 41 |
| Μετοχικό κεφάλαιο..... | 41 |
| Λειτουργικές μισθώσεις και μισθώσεις..... | 42 |
| Προκαταβολές εισπραχθείσες..... | 43 |
| Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη..... | 44 |
| Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις..... | 45 |
| Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις..... | 46 |
| Ανάλυση εξόδων & εσόδων..... | 47 |
| Ηλεκτρονική διεύθυνση ανάρτησης..... | 48 |
| Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005, στη χρήση 2012 | 49 |
| Στοιχεία & πληροφορίες περιόδου 1/1-31/12/2012..... | 50 |

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Με την παρούσα δηλώνεται ότι εξ' όσων γνωρίζουμε, οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. για τη χρήση 1/1/2012-31/12/2012, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού, της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων Χρήσης, της εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο.

Επιπλέον δηλώνεται ότι εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Χαλάνδρι, 21 Μαρτίου 2013

Πρόεδρος του Δ.Σ.
Νικόλαος Βαρβέρης

Μέλος του Δ.Σ.
Αγγέλα Βαρβέρη

Μέλος του Δ.Σ.
Ευφροσύνη Βαρβέρη

Β. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2012, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2013
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Η. Πάλμος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 33311
ACTION AUDITING A.E.O.E.A.
Αντήνορος 16-18, Αθήνα, 11634
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 164
Μέλος της Russell Bedford International



Γ. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ-MODA BAGNO ΕΙΔΗ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΠΛΩΣΕΙΣ, ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» επί των ενοποιημένων και εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Δεκεμβρίου 2012

Προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι, Έχουμε την τιμή, σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της εταιρείας να σας υποβάλλουμε την έκθεση διαχειρίσεώς μας για τη χρήση 1/1/2012-31/12/2012, για τα πεπραγμένα της χρήσης αυτής. Η έκθεση αυτή επιδιώκει στο να παράσχει την κατά το δυνατόν σαφέστερη εικόνα της εξέλιξης των εργασιών της Εταιρείας και του Ομίλου, την πραγματική εικόνα της οικονομικής της θέσης, καθώς και ειδικότερες πληροφορίες, σχετικές τόσο με την προβλεπόμενη πορεία της εταιρείας, τις δραστηριότητες, όσο και με τις προοπτικές αυτής.

1. Αντικείμενο εργασιών

Η Moda Bagno είναι εμπορική εταιρεία με κύρια δραστηριότητα τον εξοπλισμό οικίας και γραφείου. Ειδικότερα εμπορεύεται πλακίδια (μπάνιου, κουζίνας και δαπέδου), είδη μπάνιου (είδη υγιεινής, έπιπλα και αξεσουάρ μπάνιου), είδη κουζίνας (έπιπλα και οικιακές συσκευές) καθώς και έπιπλα οικίας και γραφείου. Παράλληλα, για την υποστήριξη της εμπορικής της δραστηριότητας προβαίνει σε περιορισμένη παραγωγική δραστηριότητα και στην παροχή υπηρεσιών υποστήριξης των πελατών της. Με τον τρόπο αυτό η Εταιρεία προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις, προσαρμοσμένες στις ανάγκες κάθε πελάτη.

Επιπρόσθετα η Εταιρεία, από το 2000, δραστηριοποιείται στο χώρο της εστίασης (INTERNI RISTORANTE). Καθώς και στο χώρο του real estate με την αγορά οικοπέδων στην Νέα Ερυθραία και στην Κηφισιά, όπου ξεκίνησε κατόπιν εκδόσεως της σχετικής αδείας από την Πολεοδομία η ανέγερση πρότυπων κατοικιών υψηλών προδιαγραφών (STRUCTURE by Moda Bagno) και οι οποίες μέχρι 31/12/2006 είχαν πωληθεί.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τις κυριότερες κατηγορίες προϊόντων που διακινήθηκαν ή υπηρεσιών που προσφέρθηκαν από την εταιρεία στην Ελλάδα για τα έτη 2012 και 2011.

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ | 2011 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Έπιπλα σπιτιού & γραφείου | 7.586.843 | 5.684.909 |
| Είδη υγιεινής, έπιπλα & αξεσουάρ μπάνιου | 2.253.847 | 1.621.117 |
| Έπιπλα κουζίνας & οικιακές συσκευές | 4.411.046 | 3.072.258 |
| Πλακίδια | 2.729.966 | 1.841.642 |
| Είδη διακόσμησης | 221.081 | 238.073 |
| Εστίαση | 953.880 | 1.159.349 |
| Οικοδομική δραστηριότητα | 0 | 0 |
| Σύνολο | 18.156.662 | 13.617.348 |

2. Πληροφορίες γενικά για την εταιρεία

2.1 Ιστορικό

Η ιστορία του Moda Bagno ξεκινά το 1974 (7.1.1974) με την ίδρυση της εταιρείας “Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ και ΣΙΑ Ο.Ε.” από τους κ.κ. Νικόλαο Ευαγγέλου Βαρβέρη και Ιωάννη Αιόλου Γκαμπίνο και την έναρξη λειτουργίας του πρώτου καταστήματος Moda Bagno στο Κολωνάκι της Αθήνας, στη διεύθυνση Ηρακλείτου 4. Το πρώτο αυτό κατάστημα διέθετε στο κοινό αποκλειστικά είδη για τον εξοπλισμό του μπάνιου (έπιπλα, πλακίδια, είδη υγιεινής).

Το 1977, έγινε επέκταση των δραστηριοτήτων της Moda Bagno στον χώρο των επίπλων κουζίνας.

Η εταιρεία “Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΕΙΔΗ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΠΛΑΚΙΔΙΑ ΚΑΙ ~~ΘΕΣΣΑΛΙΑ~~ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ” ιδρύθηκε το 1980 (ΦΕΚ ίδρυσης 02578/26.6.1980) με έδρα το Δήμο Αθηναίων, Νέο Ψυχικό. Προήλθε από μετατροπή σε Α.Ε. της ομορρύθμου εταιρείας “Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ και ΣΙΑ Ο.Ε.”.

Το 1981 η Εταιρεία προέβη στην αγορά του οικοπέδου στα Βριλήσσια (νυν Χαλάνδρι) Αττικής, Αναπαύσεως 50, στο οποίο βρίσκεται σήμερα η έδρα της.

Το 1982, ολοκληρώθηκε η ανέγερση των κτιριακών εγκαταστάσεων της Εταιρείας στα Βριλήσσια όπου στεγάστηκαν η έκθεση με τα είδη της, οι παραγωγικές εγκαταστάσεις, οι κεντρικές αποθήκες καθώς επίσης και τα γραφεία διοίκησης.

Το 1984 (ΦΕΚ 247/14.2.1984) η έδρα της Εταιρείας μεταφέρθηκε από το Δήμο Αθήνας στη Κοινότητα Βριλησίων στον ιδιόκτητο χώρο επί της οδού Αναπαύσεως 50.

Το 1992 ολοκληρώθηκαν οι εργασίες και ξεκίνησε η λειτουργία της έκθεσης της Moda Bagno σε ιδιόκτητο τριώροφο κτίριο, στο Χαλάνδρι Αττικής, στην οδό Κηφισίας 192.

Το 1994 (ΦΕΚ 5207/8.9.1994) η Εταιρεία απορρόφησε με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93 και με ισολογισμό μετασχηματισμού της 31.12.1993 την επιχείρηση συμφερόντων των βασικών της μετόχων “Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ ΕΙΔΗ ΥΓΙΕΙΝΗΣ, ΕΞΑΡΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΛΑΚΙΔΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ” με έδρα τον Δήμο Βριλησίων, αριθμό Μ.Α.Ε. 14137/04/Β/86/1094, και δραστηριότητα παρεμφερή με της Εταιρίας.

Το 1995 (ΦΕΚ 1756/20.4.1995) η Εταιρεία απορρόφησε με βάση τις διατάξεις του Ν. 2166/93 και με ισολογισμό μετασχηματισμού της 31.12.1994 την επιχείρηση συμφερόντων των βασικών της μετόχων “Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – Γ. ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ” (με δ.τ. “LEBEN MAT ΕΠΕ”) η οποία δραστηριοποιείτο στον χώρο της κατασκευής επίπλων κουζίνας. Σημειώνεται ότι η “LEBEN MAT ΕΠΕ” είχε απορροφήσει το 1994 (ΦΕΚ 1445/25.04.1994) την εταιρία “HERD ΕΠΕ” με αντικείμενο δραστηριότητας την εμπορία επίπλων.

Στο τέλος του 1996 η Εταιρεία εισήλθε στην αγορά της επίπλωσης οικίας με την ίδρυση του πρώτου καταστήματος λιανικής πώλησης εισαγόμενων επίπλων και ειδών οικίας, (INTERNI), στο Κολωνάκι Αθηνών, στην οδό Ηρακλείτου 4. Σημειώνεται ότι, μετά από 20 περίπου χρόνια, η Εταιρεία επανενοίκιασε και λειτούργησε το συγκεκριμένο κατάστημα το οποίο είχε σηματοδοτήσει την αρχή της ιστορίας του Moda Bagno.

Εντός του 1997, ξεκίνησαν τη λειτουργία τους τρία νέα καταστήματα INTERNI στη Θεσσαλονίκη, τα Βριλήσσια και το Χαλάνδρι Αττικής.

Το 1997 και το 1998 η Moda Bagno επελέγη για τις χρήσεις 1996 και 1997 ως μία από τις 500 γρηγορότερα αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις της Ευρώπης – Europe’s 500. Τα στοιχεία που λήφθηκαν υπόψη για την επιλογή των εταιρειών που διακρίθηκαν είναι ο κύκλος εργασιών σε συνάρτηση με τα κέρδη της τελευταίας πενταετίας, τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας κ.λ.π. Η σχετική βράβευση έλαβε χώρο στο Μόναχο το 1997 και στο Εδιμβούργο το 1998, όπου η βράβευση έγινε από τον πρωθυπουργό της Αγγλίας Tony Blair.

Το 1998 απονεμήθηκε στη Moda Bagno από την Ιταλική Ομοσπονδία Κεραμικών Πλακιδίων, ASSOPIASTRELLE, το 1ο βραβείο καλύτερης εταιρείας εισαγωγής και προώθησης πλακιδίων στην Ελλάδα.

Το 1998 η Εταιρεία επεκτάθηκε στην Κρήτη με την ίδρυση δύο καταστημάτων στο Ηράκλειο, το ένα με είδη υγιεινής και κουζίνας και το άλλο με είδη οικίας (INTERNI) ενώ παράλληλα άνοιξε κατάστημα INTERNI στον Άλιμο.

Τον Ιούνιο του 1999 η Εταιρεία επεκτάθηκε και στον χώρο του γραφείου, ανοίγοντας το πρώτο κατάστημα της με είδη γραφείου “INTERNI OFFICE”, επί της Λεωφόρου Κηφισίας 188, Αθήνα.

Στις 17 Απριλίου του 2000 άρχισε η διαπραγμάτευση της μετοχής της MODA BAGNO στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Την άνοιξη του 2000, λειτούργησε για πρώτη φορά το κατάστημα με είδη γραφείου “INTERNI OFFICE” στην οδό Π.ΜΕΛΑ 13, στη Θεσσαλονίκη, ενώ παράλληλα η Εταιρεία ξεκίνησε την ενασχόλησή της με το χώρο της εστίασης (INTERNI RISTORANTE).

Το φθινόπωρο του 2000 ολοκληρώνεται η σχεδιασμένη επέκταση της Εταιρείας στην Κεντρική Ελλάδα με την έναρξη λειτουργίας του καταστήματος στη ΛΑΡΙΣΑ (πρόκειται ουσιαστικά για συγκρότημα 5 καταστημάτων που προσφέρει στην αγορά όλη τη γκάμα των εμπορευμάτων του διαθέτει η εταιρεία)

Την ίδια περίοδο εισέρχεται στο χώρο του real estate με την αγορά οικοπέδων στην Κηφισιά (Εκάλης 22) και στην Νέα Ερυθραία (Ιουστινιανού 6) και σκοπό την ανέγερση πρότυπων κατοικιών υψηλών προδιαγραφών (STRUCTURE by Moda Bagno).

Παράλληλα, με μια πρωτοποριακή για τα ελληνικά επιχειρηματικά δεδομένα κίνηση, ιδρύει θυγατρική εταιρία στην Κωνσταντινούπολη, η οποία διαμόρφωσε εκθεσιακό χώρο σε μια από τις εμπορικότερες περιοχές της Πόλης, το Etiler, ξεκινώντας τη λειτουργία της το Δεκέμβριο του 2000.

Το Νοέμβριο του 2000, η MODA BAGNO ιδρύει στην Κύπρο θυγατρική εταιρεία με έδρα τη Λευκωσία, η οποία ξεκίνησε τη λειτουργία της το Νοέμβριο του 2001. Το 2001 η Moda Bagno επελέγη για τρίτη φορά για τη χρήση 2000 ως μία από τις 500 γρηγορότερα αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις της Ευρώπης – Europe's 500. Τα στοιχεία που λήφθηκαν υπόψη για την επιλογή των εταιρειών που διακρίθηκαν είναι ο κύκλος εργασιών σε συνάρτηση με τα κέρδη της τελευταίας πενταετίας, τη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας κ.λ.π. Η σχετική βράβευση πραγματοποιήθηκε το φθινόπωρο του 2002.

Το Μάιο του 2001 η εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με τον Ιταλικό Οίκο ARMANI για αποκλειστική διάθεση στην Ελλάδα των ειδών ARMANI CASA και το Σεπτέμβριο λειτούργησε το κατάστημα επί της οδού Κηφισίας 188 με την επωνυμία ARMANI CASA.

Εντός του 2006 ολοκληρώθηκε, όπως προβλεπόταν από το επενδυτικό πρόγραμμα, η ανέγερση αποθηκευτικού χώρου επί του ιδιόκτητου οικοπέδου στην περιοχή Πάτημα του Δήμου ΓΕΡΑΚΑ Αττικής. Διαμορφώθηκε αποθηκευτικός με πρότυπες προδιαγραφές, συνολικού εμβαδού 6.940 τμ, διευκολύνοντας την αποθήκευση και τη έγκαιρη διακίνηση των ειδών της εταιρείας.

Το Σεπτέμβριο 2001 ολοκληρώθηκαν οι εργασίες κατασκευής επί ιδιόκτητου οικοπέδου και ξεκίνησε η λειτουργία της έκθεσης INTERNI OFFICE σε ιδιόκτητο τριώροφο κτίριο, στην Κηφισιά, στην οδό Κηφισίας 237.

Τον Ιούλιο 2003 η εταιρεία υπέγραψε σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) με την EFG EUROBANK ERGASIAS LEASING S.A. για ακίνητο 2.600 τ.μ. περίπου επί της οδού ΕΘΝ.ΑΝΤΙΣΤΑΣΕΩΣ Δήμος Καλαμαριάς Θεσσαλονίκης. Εντός του 2004 ολοκληρώθηκε η αποπεράτωση του κτιρίου και την 1η Μαρτίου 2004 έγιναν τα εγκαίνια του νέου καταστήματος MODA BAGNO CONCEPT STORE. Ήδη μεταφέρθηκαν το INTERNI OFFICE από την οδό ΠΛΕΜΑ 13, η έκθεση επίπλων κουζίνας από την οδό ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΩΣ 71, η έκθεση ειδών υγιεινής και πλακιδίων από την οδό ΜΗΤΡΟΠΟΛΕΩΣ και η έκθεση που λειτουργούσε επί της οδού ΑΔΡΙΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ 27.

Εντός του 2007 η εταιρεία υπέγραψε συμφωνία με τον οίκο BAXTER srl για αποκλειστική διάθεση στην Ελλάδα των επίπλων του οίκου.

Εντός του 2008 άρχισε η ανοικοδόμηση τριώροφου οικοδομής επί οικοπέδου ιδιοκτησίας της εταιρείας στην περιοχή Χαλανδρίου, με προοπτική την δημιουργία εκθεσιακού χώρου.

Με βάση το ICAP Rating Score, η Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. εντάχθηκε στην κοινότητα «STRONGEST COMPANIES IN GREECE». Η διάκριση αυτή κατατάσσει την MODA BAGNO στην ομάδα εταιρειών με πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο, γεγονός που αναμένεται να διευκολύνει περαιτέρω τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της εταιρείας τόσο εντός όσο και εκτός Ελλάδας.

Με βάση τα οικονομικά στοιχεία του 2010 η εταιρεία είχε καταταχτεί στην κοινότητα των “Strongest Companies in Greece” στην οποία εντάσσονται οι επιχειρήσεις που ανήκουν στις ισχυρότερες ζώνες πιστοληπτικής διαβάθμισης (rating scores) της ICAP Group. Η ICAP Group αναγνωρίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος ως Εξωτερικός Οργανισμός Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων και από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως Αποδεκτή Πηγή Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων. Δυνατότητα ένταξης στην κοινότητα “Strongest Companies in Greece” είχε μόνο μία στις δέκα επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Η διάρκεια της Εταιρείας, σύμφωνα με το καταστατικό της και ειδικότερα το άρθρο 4 αυτής έχει ορισθεί στα 90 χρόνια. Ο σκοπός της Εταιρείας περιγράφεται λεπτομερώς και αναλυτικά στο άρθρο 3 του καταστατικού της.

2.2. Δομή του Ομίλου-Επενδύσεις σε συνδεδεμένες

| | Έδρα | Ποσοστό Συμμετοχής |
|---|--|--------------------------------|
| Ο Όμιλος N.BAPBERΗΣ MODA BAGNO A.E. απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες: Κατά την σύνταξη των παρουσών οικονομικών καταστάσεων, όλες οι ανωτέρω εταιρείες του Ομίλου ενοποιούνται από την 1 Ιανουαρίου 2004 με την μέθοδο του της ολικής ενσωμάτωσης. Εταιρεία N. BAPBERΗΣ MODA BAGNO AE N. BAPBERΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S. | Χαλάνδρι Αττικής Λευκωσία/Κύπρου Κωνσταντινούπολη/Τουρκίας | Μητρική 100% 96,452% |

Για την θυγατρική στην Τουρκία MODA BAGNO SANAYI A.S. το ανακτήσιμο ποσό αυτής (η αξία χρήσης της υφιστάμενης θυγατρικής) υπολείπεται της λογιστικής αξίας κατά ποσό € 300.000,00, ποσό με το οποίο έχει απομειωθεί η αξία της συμμετοχής της μητρικής κατά τις προηγούμενες χρήσεις. Για την εν λόγω θυγατρική κρίνεται ότι δεν απαιτείται να διαφοροποιηθούν οι εκτιμήσεις που είχαν διαμορφωθεί την προηγούμενη χρήση.

Για την θυγατρική στην Κύπρο N. BAPBERΗΣ – MODA BAGNO (CYPRUS) LTD το ανακτήσιμο ποσό αυτής (η αξία χρήσης της υφιστάμενης θυγατρικής) υπολείπεται της λογιστικής αξίας κατά ποσό € 518.000,00, ποσό με το οποίο έχει απομειωθεί η αξία της συμμετοχής της μητρικής κατά τις προηγούμενες χρήσεις. Για την εν λόγω θυγατρική κρίνεται ότι δεν απαιτείται να διαφοροποιηθούν οι εκτιμήσεις που είχαν διαμορφωθεί την προηγούμενη χρήση.

Συνθήκες και προοπτικές στην αγορά της Κύπρου και απολογισμός

Το ΑΕΠ της Κύπρου μειώθηκε κατά -2,3% το 2012. Για το 2013 δεν μπορούν να γίνουν ασφαλείς προβλέψεις και εκτιμήσεις καθώς βρίσκεται σε εξέλιξη τραπεζική και οικονομική κρίση.

Κατά την περίοδο Ιανουαρίου – Νοεμβρίου 2012 εκδόθηκαν 6.701 άδειες οικοδομής, παρουσιάζοντας μείωση 3,5% έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους. Η συνολική αξία των αδειών αυτών μειώθηκε κατά 19,6% και το συνολικό εμβαδόν κατά 30,9%. Ο αριθμός των οικιστικών μονάδων παρουσίασε μείωση της τάξης του 33,8%. Η αξία του λιανικού εμπορίου μειώθηκε κατά 3,4% μεταξύ της περιόδου Ιανουαρίου –Οκτωβρίου 2012 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2011. Η μείωση της οικοδομικής δραστηριότητας στην Κυπριακή οικονομία το 2012 δεν άφησε ανεπηρέαστη την N.BAPBERΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) με αποτέλεσμα να παρουσιαστεί κάμψη εσόδων της τάξης του 13,8% σε σχέση με το 2011. Εκτιμήσεις για την πορεία της εταιρείας το 2013 στη μεγάλωνησο δεν μπορούν να γίνουν ενόψει των τραπεζικών και οικονομικών εξελίξεων που βρίσκονται ακόμη υπό διαμόρφωση. Σε σχέση με το πρόβλημα που έχει ανακύψει με τις τραπεζικές καταθέσεις στην Κύπρο, η εταιρεία και ο όμιλος δεν διαθέτουν καταθέσεις άνω των 100 χιλ ευρώ στην εν λόγω χώρα και οπότε δεν τίθεται θέμα απομείωσης τους.

Συνθήκες και προοπτικές στην αγορά της Τουρκίας και απολογισμός

Το ΑΕΠ της Τουρκίας αναμένεται να αυξηθεί κατά 2,8 % το 2012, ενώ για το 2013 αναμένεται αύξηση του ρυθμού ανάπτυξης στο 3,9%.

Η βιομηχανική παραγωγή αυξήθηκε κατά 3% το 2012, ενώ το 2013 αναμένεται να παρουσιάσει αύξηση κατά 4,6%.

Ο πληθωρισμός για το 2012 ανήλθε στο 8,9%, ενώ για το 2013 αναμένεται στο 6,6%.

Το έλλειμμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών ανήλθε στο -6,9% του ΑΕΠ το 2012, ενώ αναμένεται να μειωθεί στο -7,0% το 2013.

Η ισοτιμία EUR/TRY ήταν 2,3551 στο τέλος του 2012. Αναμένεται στο 2,3 στο τέλος του 2013.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 27 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Η ιδιωτική κατανάλωση από μείωση κατά 0,1% το 2012 προβλέπεται ότι θα αυξηθεί κατά 3,2%.

Εντός του 2012 η MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S. αύξησε την αξία των πωλήσεων της σε ευρώ κατά 24,7% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Για την χρήση 2013 και λαμβάνοντας υπόψη μας τις ανωτέρω μακροοικονομικές προβλέψεις αναμένουμε αύξηση των εσόδων κατά 5% σε ευρώ, και αύξηση της κερδοφορίας εξαιρουμένων των “unrealized” συν/κων διαφορών.

3.Δίκτυο πωλήσεων

Η προώθηση των πωλήσεων της Εταιρίας γίνεται κυρίως μέσω του δικτύου των καταστημάτων διαχείρισης της Moda Bagno, καθώς επίσης σε πολύ μικρότερη κλίμακα μέσω των καταστημάτων των αντιπροσώπων. Τα καταστήματα λειτουργούν κυρίως ως εκθεσιακοί χώροι, όπου ο κάθε ενδιαφερόμενος καταναλωτής μπορεί να ενημερωθεί για τα προϊόντα και σε συνεργασία με το εξειδικευμένο προσωπικό να επιλέξει και παραγγείλει αυτά που επιθυμεί. Από τα καταστήματα οι παραγγελίες διαβιβάζονται στα κεντρικά γραφεία τα οποία κατόπιν αποστέλλουν τις παραγγελίες τους στους οίκους του εξωτερικού. Παράλληλα, υπάρχουν ειδικά τμήματα που αναλαμβάνουν την παραλαβή και αποστολή των εμπορευμάτων στον τελικό προορισμό. Συνήθως, οι πελάτες προκαταβάλουν το 40% της αξίας της παραγγελίας και το υπόλοιπο 60% εξοφλείται με την παράδοση. Ο μέσος χρόνος παράδοσης κυμαίνεται μεταξύ 1-4 μηνών. Η παράδοση των ειδών γίνεται συνήθως με μεταφορικά μέσα της Εταιρίας.

Περιγραφή Δικτύου Πωλήσεων

Η Moda Bagno προωθεί τα είδη της μέσω ενός δικτύου 10 καταστημάτων- εκθέσεων, ιδιόκτητων και ενοικιαζόμενων, εκ των οποίων τα 1 αφορά κατάσταση αντιπροσώπου.

Τα καταστήματα των αντιπροσώπων, τα οποία βρίσκονται σε πόλεις της Ελλάδος εκτός της περιοχής Αθηνών και Θεσσαλονίκης, διαθέτουν τα είδη της Moda Bagno σε χώρους που φέρουν τα σήματα της Εταιρείας και είναι σύμφωνοι με τις προδιαγραφές που θέτει. Η εμπορική συνεργασία της Εταιρείας με τους dealers στηρίζεται σε συμφωνίες εξουσιοδοτημένου εμπορικού διανομέα αποκλειστικής διανομής και προμήθειας. Με τον όρο αποκλειστικής διανομής ο προμηθευτής (δηλ. η Εταιρεία) υποχρεώνεται να διαθέτει μέσα στα όρια μίας συμφωνημένης γεωγραφικής περιοχής τα προϊόντα του (όλα ή ένα μέρος) για μεταπώληση μόνο σε ένα συγκεκριμένο έμπορο. Με τον όρο αποκλειστικής προμήθειας υποχρεώνεται ο αντισυμβαλλόμενος έμπορος να προμηθεύεται τα προϊόντα (ή ένα συγκεκριμένο είδος προϊόντος) που πρόκειται να μεταπωλήσει μόνο από μία συγκεκριμένη επιχείρηση (δηλ. Την Εταιρεία).

Ως επί το πλείστον και όσον αφορά τα εταιρικά καταστήματα -εκθέσεις, τα είδη υγιεινής και έπιπλα κουζίνας συνήθως εκθέτονται στον ίδιο χώρο υπό την επωνυμία MODA BAGNO ενώ σε διαφορετικά καταστήματα εκθέτονται τα έπιπλα και είδη σπιτιού υπό την επωνυμία INTERNI by Moda Bagno, τα έπιπλα γραφείου υπό την επωνυμία INTERNI OFFICE by Moda Bagno και πρόσφατα τα προϊόντα ARMANI (έπιπλα, είδη σπιτιού, είδη διακόσμησης και δώρων) υπό την επωνυμία ARMANI CASA. Από τα δέκα (10) καταστήματα – εκθέσεις διαχείρισης της εταιρείας και των αντιπροσώπων της, εννέα (8) βρίσκονται στην ευρύτερη περιοχή των Αθηνών, ένα (1) στη Θεσσαλονίκη και ένα (1) στην Κρήτη. Συγκεκριμένα, το δίκτυο της Εταιρείας αποτελείται από τα παρακάτω καταστήματα /εκθέσεις και λοιπές εγκαταστάσεις:

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κατάστημα Χαλανδρίου (Πάτημα) : Στην οδό Αναπαύσεως 50, στο ισόγειο, πρώτο και δεύτερο όροφο του κτιρίου όπου στεγάζεται και η διοίκηση της Εταιρείας, βρίσκεται η κεντρική της έκθεση. Χωρίζεται σε τρεις ξεχωριστούς εκθεσιακούς χώρους όπου στους δύο εκτίθενται είδη μπάνιου και έπιπλα κουζίνας και στον τρίτο τα έπιπλα και είδη σπιτιού.

Αποθήκη Γέρακα Αττικής : Στην οδό Αξίου διαμπερώς με οδό Ευήνου, στεγάζεται αποθήκη της εταιρείας.

Κατάστημα Χαλανδρίου: Στην οδό Λ. Κηφισίας 192, στεγάζεται έκθεση της Εταιρείας με είδη μπάνιου και κουζίνας.

Κατάστημα Χαλανδρίου INTERNI: Στην οδό Λ. Κηφισίας 190, στεγάζεται έκθεση της Εταιρείας με έπιπλα και είδη σπιτιού.

Κατάστημα Χαλανδρίου INTERNI ONE: Στην οδό Λ. Κηφισίας 188, στεγάζεται έκθεση της Εταιρείας με μοναδικά έπιπλα, είδη σπιτιού και είδη δώρων από όλο τον κόσμο.

Κατάστημα Κηφισίας INTERNI OFFICE- ARMANI CASA : Στην οδό Κηφισίας 237, στον πρώτο όροφο στεγάζεται έκθεση της Εταιρείας με είδη γραφείου και στο ισόγειο η έκθεση ARMANI CASA με έπιπλα και είδη σπιτιού.

Κατάστημα Αθήνας INTERNI: Στην οδό Ηρακλείτου 4 στο Κολωνάκι στεγάζεται έκθεση της Εταιρείας με έπιπλα και είδη σπιτιού.

Κατάστημα Αλίμου INTERNI: Στη Λ. Αλίμου 81 άνοιξε νέα έκθεση στην οποία εκτίθενται είδη μπάνιου, έπιπλα κουζίνας καθώς και έπιπλα και είδη σπιτιού.

Κατάστημα McArthurGlen INTERNI: Στο εκπαιδευτικό χωρίο McArthurGlen στεγάζεται η νέα έκθεση της εταιρείας στην οποία εκτίθενται έπιπλα και είδη σπιτιού.

Κατάστημα Εθν. Αντιστάσεως – Θεσσαλονίκη: Στην οδό ΕΘΝΙΚΗΣ ΑΝΤΙΣΤΑΣΗΣ 135, Καλαμαριά Θεσσαλονίκης, στεγάζεται πλέον από 1^{ης} Μαρτίου 2004 έκθεση όλων των προσφερομένων στην αγορά ειδών της εταιρείας.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΩΝ

Κατάστημα Ηρακλείου Κρήτης Ι : Στην οδό Κνωσού 205, στεγάζεται κατάστημα αντιπροσώπου της Εταιρείας στο οποίο εκθέτονται έπιπλα κουζίνας.

4. Εξωτερικές συνθήκες –περιβάλλον και κλάδος-εταιρεία

Το 2012 η Ελληνική Οικονομία συρρικνώθηκε παρουσιάζοντας μια μείωση του ΑΕΠ της που ανήλθε στο 6,4%. Για το 2013 οι προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής υποδεικνύουν μια μείωση του ΑΕΠ στο 4,4%. Ο μέσος δείκτης Τιμών Καταναλωτή του δωδεκαμήνου Ιανουαρίου 2012 – Δεκεμβρίου 2012, σε σύγκριση προς τον ίδιο δείκτη του δωδεκαμήνου Ιανουαρίου 2011 – Δεκεμβρίου 2011 παρουσίασε αύξηση 1,5%.

Ο κύκλος εργασιών της αγοράς επίπλων, ηλεκτρικών ειδών και οικιακού εξοπλισμού κατέγραψε πτώση της τάξης του 18,7 % για την περίοδο Ιανουαρίου- Δεκεμβρίου 2012 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2011.

Κατά την περίοδο των τελευταίων δώδεκα μηνών, δηλαδή από τον Ιανουάριο έως τον Δεκέμβριο 2012, το μέγεθος της συνολικής Οικοδομικής δραστηριότητας (ιδιωτικής-δημόσιας) μετρούμενο με βάση τις εκδοθείσες οικοδομικές άδειες, στο σύνολο της Χώρας, παρουσίασε μείωση κατά 36,7% στον αριθμό των οικοδομικών αδειών, κατά 30,4% στην επιφάνεια και κατά 28,9 % στον όγκο σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2011.

Κατά την ίδια χρονική περίοδο, Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2012 η Ιδιωτική Οικοδομική δραστηριότητα, εμφανίζει στο σύνολο της Χώρας, μείωση κατά 36,9% στον αριθμό των οικοδομικών αδειών, κατά 32,1% στην επιφάνεια και κατά 30,6% στον όγκο, σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2011. Το ποσοστό συγκατοχής της δημόσιας Οικοδομικής δραστηριότητας στο συνολικό οικοδομικό όγκο, για την ανωτέρω περίοδο, είναι 4,9%.

Στο πλαίσιο αυτής της δύσκολη οικονομικής συγκυρίας η εταιρεία παρουσίασε κάμψη στον κύκλο εργασιών της κατά 25% και παρά τη μείωση στα έξοδα διάθεσης και διοίκησης δεν κατάφερε να αποφύγει να παρουσιάσει ζημιές.

Για το 2013 προβλέπεται σταθεροποίηση του κύκλου εργασιών στα επίπεδα του 2012.

5. Προσωπικό

Η Εταιρεία απασχολούσε εκατόν εκατόν τριάντα τέσσερα (134) άτομα προσωπικό, ο δε όμιλος εκατόν πενήντα πέντε (155), το δε κόστος μισθοδοσίας ανήλθε σε 4.467.766 και 5.013.235 ευρώ για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα. Η Moda Bagno στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης των λειτουργιών της, αναπροσάρμοσε και την στρατηγική που αφορά την λειτουργία του ανθρωπίνου δυναμικού της, έτσι ώστε να ευθυγραμμιστεί με την νέα εταιρική στρατηγική, εκτιμώντας ότι με αυτόν τον τρόπο θα μπορέσει να διαχειριστεί με τον πλέον αποτελεσματικό τρόπο την υφιστάμενη οικονομική και χρηματοπιστωτική κρίση.

6. Οικονομικά στοιχεία της εταιρείας και ομίλου

Τα οικονομικά χαρακτηριστικά της χρήσεως 2012 της εταιρείας και του Ομίλου είναι τα ακόλουθα:

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | | | | |
|---|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ΣΕ € | | | | | |
| | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | |
| | ΣΗΜ | <u>1/1-31/12/2012</u> | <u>1/1-31/12/2011</u> | <u>1/1-31/12/2012</u> | <u>1/1-31/12/2011</u> |
| Κύκλος εργασιών | 5 | 13.617.348 | 18.156.662 | 16.953.835 | 20.819.866 |
| Κόστος πωληθέντων | | <u>7.652.773</u> | <u>9.777.763</u> | <u>9.196.198</u> | <u>10.904.023</u> |
| Μικτό κέρδος | | 5.964.575 | 8.378.899 | 7.757.636 | 9.915.842 |
| Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης | 27 | 556.235 | 688.446 | 538.843 | 379.842 |
| Έξοδα διάθεσης | | 6.649.341 | 8.671.445 | 8.107.543 | 9.935.951 |
| Έξοδα διοίκησης | | 1.724.921 | 1.921.968 | 1.827.044 | 2.046.284 |
| Λειτουργικό αποτέλεσμα | | -1.853.452 | -1.526.067 | -1.638.107 | -1.686.551 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | 472 | 10.035 | 594 | 10.890 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | | 889.149 | 682.721 | 954.055 | 739.690 |
| Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα | | -888.677 | -672.687 | -953.461 | -728.800 |
| Κέρδη / Ζημιά προ φόρων | | -2.742.129 | -2.198.754 | -2.591.568 | -2.415.352 |
| Φόρος εισοδήματος | 6 | -184.596 | 114.178 | -127.868 | 109.975 |
| Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους (Α) | | -2.557.533 | -2.312.932 | -2.463.699 | -2.525.327 |
| Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε: | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | | | -2.472.860 | -2.524.342 |
| Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής | | | | 9.161 | -985 |
| | | | | 49.908 | 62.189 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | | | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β) | | -2.557.533 | -2.312.932 | -2.413.791 | -2.463.137 |
| Κατανεμόμενα σε : | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | | | -2.422.952 | -2.462.153 |
| Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής | | | | 9.161 | -985 |
| Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή | | -0,1360 | -0,1230 | -0,1315 | -0,1342 |
| Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων | | -1.853.452 | -1.526.067 | -1.638.107 | -1.686.551 |
| Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων | | -1.271.176 | -828.798 | -1.007.552 | -951.911 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΣΕ €

| | ΣΗΜ | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα | | | | | |
| Πάγια στοιχεία | 8 | 27.376.761 | 28.076.079 | 28.368.776 | 29.091.033 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | - | 42.429 | 51.268 | 116.260 | 143.202 |
| Επένδυση σε συνδεδεμένη | 4 | 2.116.376 | 2.116.376 | 0 | 0 |
| Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 9 | 115.528 | 170.226 | 294.806 | 331.457 |
| Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων | - | 29.651.093 | 30.413.948 | 28.779.841 | 29.565.692 |
| Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ. | 10 | 14.579.443 | 15.512.765 | 16.308.267 | 17.022.002 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 11 | 5.991.325 | 6.290.642 | 3.689.471 | 3.801.551 |
| Άλλες απαιτήσεις | 12 | 781.480 | 947.977 | 924.692 | 1.080.743 |
| Διαθέσιμα | 13 | 197.066 | 334.045 | 283.509 | 548.303 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | - | 21.549.314 | 23.085.430 | 21.205.939 | 22.452.599 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | - | 51.200.407 | 53.499.378 | 49.985.780 | 52.018.291 |
| | - | | | | |
| 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 | - | 10.456.697 | 13.014.230 | 8.335.447 | 10.758.695 |
| | - | | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α) | - | 25.474.839 | 28.032.372 | 23.353.589 | 25.776.837 |
| Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (β) | - | 0 | 0 | 27.951 | 18.493 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β) | - | 25.474.839 | 28.032.372 | 23.381.540 | 25.795.330 |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 15 | 4.007.330 | 4.007.330 | 4.007.330 | 4.059.338 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | 6 | 2.400.407 | 2.585.003 | 2.400.407 | 2.585.003 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού | - | 355.260 | 537.757 | 445.685 | 618.213 |
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 16 | 1.128.042 | 1.382.931 | 1.128.042 | 1.382.931 |
| Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 17 | 509.422 | 197.260 | 509.422 | 197.260 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | - | 8.400.462 | 8.710.281 | 8.490.887 | 8.842.745 |
| Προκαταβολές εισπραχθείσες | 18 | 4.368.185 | 3.930.185 | 5.207.886 | 4.670.980 |
| Οφειλές προς προμηθευτές | 19 | 3.190.807 | 4.241.701 | 3.135.956 | 3.699.960 |
| Οφειλές από φόρους-τέλη | 20 | 530.836 | 596.560 | 617.636 | 614.594 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 21 | 360.490 | 255.154 | 367.655 | 262.382 |
| Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις | 17 | 457.394 | 302.164 | 331.774 | 187.977 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 15 | 8.417.396 | 7.430.961 | 8.452.448 | 7.944.322 |
| Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων | - | 17.325.107 | 16.756.725 | 18.113.354 | 17.380.215 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 51.200.407 | 53.499.378 | 49.985.780 | 52.018.291 |

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

| ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | ΟΜΙΛΟΣ | |
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Γενικής Ρευστότητας | 1,24 | 1,38 | 1,17 | 1,29 |
| Ειδικής Ρευστότητας | 0,40 | 0,45 | 0,27 | 0,31 |
| Ίδια Κεφάλαια/Ξένα Κεφάλαια | 99,0% | 110,1% | 87,7% | 98,2% |
| Ίδια Κεφάλαια/Συνολικά Κεφάλαια (%) | 49,8% | 52,4% | 46,8% | 49,6% |
| Ξένα Κεφάλαια/Συνολικά Κεφάλαια (%) | 50,2% | 47,6% | 53,3% | 50,4% |
| Μικτό Περιθώριο Κέρδους (%) | 43,80% | 46,15% | 45,76% | 47,63% |
| Καθαρό Περιθώριο Κέρδους π.φ. (%) | -20,14% | -12,11% | -15,29% | -11,60% |
| Λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους (%) | -13,61% | -8,40% | -9,66% | -8,10% |
| Εξοδα διάθεσης / Πωλήσεις | 48,83% | 47,76% | 47,82% | 47,72% |
| Εξοδα διοίκησης / Πωλήσεις | 12,67% | 10,59% | 10,78% | 9,83% |
| Λειτουργικά κέρδη (ΕΒΙΤΑ)/ Πωλήσεις (%) | -9,33% | -4,56% | -5,94% | -4,57% |
| Βραχυπρόθεσμα Δάνεια / Ίδια Κεφάλαια | 0,33 | 0,27 | 0,36 | 0,31 |

Σχολιασμός Αριθμοδεικτών

ΕΤΑΙΡΕΙΑ- ΟΜΙΛΟΣ

Οι δείκτες γενικής και ειδικής ρευστότητας καθώς και οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παρότι δεν παρουσίασαν βελτίωση το 2012 σε σύγκριση με το 2011 παραμένουν αρκετά υψηλοί τόσο σε επίπεδα εταιρείας όσο και σε επίπεδο ομίλου. Το ποσοστό του περιθωρίου μικτού κέρδους της εταιρείας και του ομίλου παρουσίασε μείωση. Η μείωση του μικτού κέρδους οφείλεται αφενός στις εκπτώσεις που αναγκάζεται να προσφέρει η επιχείρηση στους πελάτες της λόγω της οικονομικής κρίσης και αφετέρου στην σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών της εταιρείας, λόγω της μείωσης της οικοδομικής δραστηριότητας που δεν κατάφεραν να αντισταθμιστούν, τουλάχιστον για το 2012, από την σημαντική μείωση των λειτουργικών εξόδων για τα οποία το 2013 έχει προγραμματιστεί περαιτέρω σημαντικότερη μείωσή τους μέσω του προγράμματος αναδιάρθρωσης της εταιρείας. Κάποιες άλλες εκτιμήσεις και γεγονότα που επηρέασαν την χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της εταιρείας και του ομίλου κατά το 2012 ήταν οι αποζημιώσεις απόλυσης προσωπικού ύψους 282 χιλ €.

7. Έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο ρευστότητας, ταμειακών ροών, πιστωτικό κίνδυνο και μεταβολής τιμών

Κατά το 2012 ο όμιλος, παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες της παγκόσμιας οικονομικής και χρηματοπιστωτικής κρίσης διατήρησε ένα ικανοποιητικό επίπεδο ρευστότητας. Οι κίνδυνοι για την εταιρεία και τον όμιλο περιγράφονται στην παράγραφο 2.3 του 'Πλαισίου κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων' καθώς και ο τρόπος διαχείρισής τους. Εκτιμάται ότι η υλοποίηση του προγράμματος αναδιάρθρωσης που έχει εκπονήσει η εταιρεία θα αναστρέψει σταδιακά το φετινό αρνητικό αποτέλεσμα και θα επαναφέρει σταδιακά την εταιρεία και τον όμιλο στην κερδοφορία.

8. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και συνθήκες που έλαβαν χώρα εντός του 2012 ομαδοποιούνται στις εξής κατηγορίες : κόστος αμοιβών στελεχών και Προέδρου Δ.Σ. 0,8 εκ. ευρώ , αγορές στελεχών & μελών Δ.Σ. , εμπορικού χαρακτήρα , με όρους σχετικά ευνοϊκότερους της αγοράς, ύψους -0,02 εκ. ευρώ, του μεν χρεωστικού υπολοίπου να ανέρχεται σε 0,40 εκ. ευρώ. Πωλήσεις εμπορευμάτων της μητρικής προς θυγατρικές εξωτερικού, στην βάση σχετικής τιμολογιακής πολιτικής, ύψους 0,88 εκ ευρώ και τιμολογήσεις θυγατρικών προς μητρική 0,02 εκ ευρώ. Οι καθαρές απαιτήσεις από τις θυγατρικές εξωτερικού διαμορφώνονται σε 2,2 εκ ευρώ.

9. Μερισματική Πολιτική

Η μερισματική πολιτική διαπνέεται από το γενικότερο οικονομικό πλαίσιο αλλά και την προοπτική για απόδοση των αποθεματικών κεφαλαίων. Σύμφωνα με τις διατάξεις των ΔΠΧΑ τα μερίσματα αυτά περιλαμβάνονται στην καθαρά θέση μέχρι τη στιγμή που θα εγκριθεί η διανομή των κερδών της χρήσης από την συνέλευση των μετόχων.

10. Επεξηγηματική έκθεση άρθρου 4 παρ.7 Ν.3556/2007 προς υποβολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Ο Πρόεδρος αφού λαμβάνει τον λόγο αναγιγνώσκει την έκθεση, προς έγκριση από το Δ.Σ., και έχει ως παρακάτω:

Α) το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσόν των 7.524.000 ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 18.810.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,40 ευρώ εκάστης. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο χρηματιστήριο Αθηνών. Β) δεν υπάρχουν περιορισμοί στην μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας. Γ) οι σημαντικές συμμετοχές της Εταιρείας , κατά την έννοια των διατάξεων του ΠΔ 51/1992 είναι οι ακόλουθες την 31.12.2012 :

1. Νικόλαος Βαρβέρης 51,41%
2. Αγγέλα Βαρβέρη 32,54%

Τα παραπάνω ποσοστά συμμετοχής αντιπροσωπεύουν και αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου.

Δ) δεν υφίστανται μετοχές οι οποίες να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου Ε) δεν υφίστανται γνωστοί στην Εταιρεία περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου σε κατόχους μετοχών της Εταιρείας Στ) δεν έχουν περιέλθει στην Εταιρεία συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου Ζ) αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα σχετικά με την τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα Η) δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας τόσο για την έκδοση μετοχών όσο και για την αγορά ιδίων μετοχών Θ) δεν υφίσταται συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και μελών του ΔΣ αυτής ή του προσωπικού, η οποία να προβλέπει, αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης, ή απόλυσης ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας οιασδήποτε δημόσιας πρότασης. Ι) δεν υφίσταται οιαδήποτε σημαντική συμφωνία συναφθείσα από τη Εταιρεία, η οποία να τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής αναφερόμενης στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

11. Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης Ν.3873/2010

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(Αρθ. 2, Παρ. 2, Ν.3873/2010)

Για το έτος που έληξε στις 31/12/2012

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται η Εταιρεία

1.1. Ως **Εταιρική Διακυβέρνηση** ορίζεται το σύνολο των κανόνων, αρχών καθώς και των μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων πρέπει να οργανώνεται και να διοικείται μία εταιρεία, υιοθετώντας μία διάρθρωση τέτοια, που να την καθιστά διαφανή προς το επενδυτικό κοινό, να αναγνωρίζει και να σέβεται τα δικαιώματα των άμεσα επηρεαζόμενων από την λειτουργία της και να διασφαλίζει τα έννομα συμφέροντα όλων των Μετόχων της.

1.2. Στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον και άλλα πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο πλέον πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπ' αριθ. 2006/46/EC Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του.

1.3. Η Εταιρεία μας, η οποία έχει τίτλους εισηγμένους στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ) ανέπτυξε και διαμόρφωσε πρόσφατα έναν Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ο οποίος και κατατέθηκε αρμοδίως στις 30/03/2011 στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και ο οποίος διαλαμβάνει πρότυπα, αρχές και κανόνες βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης της Εταιρείας, που ενσωματώνουν τις ως άνω νομοθετικές επιταγές και συγχρόνως εξυπηρετούν τις ανάγκες της Εταιρείας με απώτερο στόχο την προαγωγή της διαφάνειας και της αποτελεσματικότητας των λειτουργιών της.

1.4. Η Εταιρεία μας βεβαιώνει κατ' αρχάς με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας ήτοι του κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν. 3693/2008, όπως ισχύουν, οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πληροί σε κάθε περίπτωση ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής «ο Κώδικας»), που εφάρμοσε η Εταιρεία κατά την περίοδο αναφοράς (01/01-31/12/2012).

Μέρος Α' - Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

1.1. Το ΔΣ της εταιρείας είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της εταιρείας, τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων και την πραγμάτωση του σκοπού της, εντός των ορίων του νόμου και εξαιρουμένων των θεμάτων επί των οποίων αποφασίζει η Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών και το καταστατικό της εταιρείας επιτρέπουν στο ΔΣ να αναθέτει ορισμένες εξουσίες λήψης αποφάσεων σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ΔΣ ή τρίτους. Τα πρόσωπα αυτά, εφόσον δεν απαγορεύεται από το καταστατικό και προβλέπεται από τις αποφάσεις του ΔΣ, δύναται να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν σε άλλα μέλη ή τρίτους. Το ΔΣ διατηρεί επαρκή εποπτεία της περαιτέρω εκχώρησης αρμοδιοτήτων από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο σε βασικά ανώτατα στελέχη ή τρίτους. Το ΔΣ διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της εταιρείας αλλά και όλων των μετόχων, διασφαλίζοντας την εφαρμογή της εταιρικής στρατηγικής.

1.2. Οι κύριες, μη εκχωρητέες αρμοδιότητες του ΔΣ περιλαμβάνουν:

- Την έγκριση της μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των λειτουργικών στόχων της εταιρείας.
- Την έγκριση του ετήσιου προϋπολογισμού και του επιχειρησιακού σχεδίου καθώς και τη λήψη αποφάσεων για τις μείζονες κεφαλαιουχικές δαπάνες, εξαγορές και εκποιήσεις.
- Την επιλογή και, όποτε χρειάζεται, την αντικατάσταση της εκτελεστικής ηγεσίας της εταιρείας, όπως και την εποπτεία του σχεδιασμού της διαδοχής.

- Τον έλεγχο απόδοσης της ανώτατης Διοίκησης και την εναρμόνιση των αμοιβών των ανώτατων στελεχών με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της εταιρείας και των μετόχων της.
- Τη διασφάλιση της αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων και στοιχείων της εταιρείας, των συστημάτων χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και των στοιχείων και πληροφοριών που λαμβάνουν δημοσιότητα, καθώς και τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.
- Την επαγρύπνηση, όσον αφορά υπάρχουσες και πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ αφενός της εταιρείας και αφετέρου της Διοίκησής της, των μελών του ΔΣ ή των κύριων μετόχων (συμπεριλαμβανομένων των μετόχων με άμεση ή έμμεση εξουσία να διαμορφώνουν ή να επηρεάζουν τη σύνθεση και τη συμπεριφορά του ΔΣ), καθώς και την κατάλληλη αντιμετώπιση τέτοιων συγκρούσεων για το σκοπό αυτό, το ΔΣ θα πρέπει να υιοθετήσει διαδικασία εποπτείας των συναλλαγών με γνώμονα τη διαφάνεια και την προστασία των εταιρικών συμφερόντων.
- Τη διασφάλιση ύπαρξης αποτελεσματικής διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης της εταιρείας.
- Την ευθύνη λήψης σχετικών αποφάσεων και την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διοίκησης της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών λήψης αποφάσεων και ανάθεσης εξουσιών και καθηκόντων σε άλλα στελέχη. Και
- Τη διατύπωση, διάδοση και εφαρμογή των βασικών αξιών και αρχών της εταιρείας που διέπουν τις σχέσεις της με όλα τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της εταιρείας.

1.3. Δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται προς το παρόν ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του.

1.4. Το ΔΣ συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το μήνα καθώς και οποτεδήποτε οι ανάγκες της Εταιρείας και ο νόμος το επιβάλλουν χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως προκειμένου να διασφαλίζεται η σωστή, πλήρη και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων, επί των οποίων λαμβάνει αποφάσεις.

Κατά το έτος 2012, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε είκοσι δύο (22) φορές. Σε όλες τις ως άνω συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου παρίσταντο όλα τα μέλη του.

1.5. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις του ΔΣ και των τυχόν επιτροπών του θα πρέπει να καταγράφονται σε πρακτικά, τα οποία τηρούνται από τον εκάστοτε οριζόμενο μεταξύ των μελών του ΔΣ Γραμματέα της συνεδρίασης.

1.6. Το Διοικητικό Συμβούλιο, ενόψει και της δυναμικής και όχι υποχρεωτικής σχετικής πρόβλεψης του Κώδικα, δεν έχει προβεί στη σύσταση επιτροπής, η οποία να προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών. Η σύσταση της συγκεκριμένης επιτροπής δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή.

1.7. Το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει μέχρι σήμερα ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, ούτε υφίστατο υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του εν ενεργεία ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ στις 01/06/2012 και 16/11/2012.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

2.1. Το ΔΣ της εταιρείας μας αποτελείται από επτά (7) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν δικαιολογούν την ύπαρξη πολυπληθούς συμβουλίου.

2.2. Το ως άνω επταμελές Δ.Σ. της εταιρείας αποτελείται από ένα (1) εκτελεστικό μέλος, τέσσερα (4) μη εκτελεστικά και δυο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του.

Ο Κώδικας που εφαρμόζει η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τα κριτήρια του νόμου για τον ορισμό των ανεξάρτητων μελών του ΔΣ.

2.3. Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης, χωρίς καμιά κατηγορία μελών του να διαχωρίζει τις ευθύνες της έναντι οποιασδήποτε άλλης κατηγορίας και όλοι ανεξαιρέτως οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ασκούν τα καθήκοντα τους με ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση. Κάθε Διοικητικός Σύμβουλος αφιερώνει τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων του και περιορίζει τον αριθμό των άλλων επαγγελματικών του υποχρεώσεων σε τέτοιο βαθμό που να του επιτρέπει την άσκηση των καθηκόντων του με την ανάλογη επίδοση.

2.4. Στον Πρόεδρο του ΔΣ έχουν ανατεθεί συγχρόνως τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου

2.5. Το εν ενεργεία ΔΣ της εταιρείας εκλέχθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 30/06/2009 με την προσθήκη στη συνέχεια ενός ακόμη μέλους με την από 15/11/2012 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και αποτελείται από τους:

- (α) ΝΙΚΟΛΑΟ - ΕΛΕΥΘΕΡΙΟ ΒΑΡΒΕΡΗ ως Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο
- (β) ΑΓΓΕΛΑ ΒΑΡΒΕΡΗ, Μέλος
- (γ) ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ, Μέλος
- (δ) ΓΕΩΡΓΙΟ ΝΤΑΝΑΚΗ, Μέλος και
- (ε) ΓΕΩΡΓΙΟ ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗ, Μέλος
- (στ) ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟ ΚΑΡΑΓΚΟΥΝΗ, Μέλος
- (ζ) ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΓΩΓΟΥ, Μέλος

Από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κ. Νικόλαος – Ελευθέριος Βαρβέρης είναι εκτελεστικό μέλος και οι κ.κ. Αγγέλα Βαρβέρη συζ. Νικολάου Βαρβέρη, Ευφροσύνη Βαρβέρη, Γεώργιος Βασιλειάδης και Παναγιώτα Γώγου είναι μη εκτελεστικά μέλη, ενώ οι κ.κ. Κωνσταντίνος Καραγκούνης και Γεώργιος Ντανάκας είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και συνεπώς η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ανταποκρίνεται στις διατάξεις του Κώδικα περί Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η θητεία των μελών του ΔΣ είναι τριετής και λήγει στις 31/05/2015 δυνάμει να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική γενική συνέλευση σύμφωνα με το άρθρο 19 παρ. 1 του ν. 2190/1920 και το άρθρο 9 παρ. 1 του καταστατικού της εταιρείας.

2.6. Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του ΔΣ έχουν ως ακολούθως:

- (α) ΝΙΚΟΛΑΟΣ - ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ: Ο κ. Βαρβέρης, ιδρυτής της MODA BAGNO, είναι απόφοιτος της σχολής Υπομηχανικών ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ – Θεσσαλονίκης και της Σχολής διακοσμητικής ΔΟΞΙΑΔΗ.
- (β) ΑΓΓΕΛΑ ΒΑΡΒΕΡΗ: Η κα Βαρβέρη γεννήθηκε στην Αθήνα και σπούδασε στην Ανωτάτη Εμπορική. Έχει εργαστεί επί μακρό χρονικό διάστημα ως στέλεχος φαρμακευτικής εταιρείας.
- (γ) ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ: Η κα Βαρβέρη γεννήθηκε στην Αλεξανδρούπολη και είναι απόφοιτη Λυκείου με μεγάλη εμπειρία σε θέματα συνεργασίας επιχειρήσεων και τραπεζών.

(δ) ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΝΤΑΝΑΚΑΣ: Ο κ. Ντανάκας γεννήθηκε στην Αθήνα το έτος 1951, είναι απόφοιτος λυκείου και εξειδικεύθηκε στις πωλήσεις καθώς και στην οργάνωση και διοίκηση επιχειρήσεων.

(ε) ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗΣ: Ο κ. Βασιλειάδης γεννήθηκε στην Θεσσαλονίκη το 1947. Από το έτος 1970 απασχολείται με επιχειρήσεις που έχουν ως αντικείμενο την εμπορία επίπλων κουζίνας. Από το 1982 και μέχρι σήμερα εργάζεται στην MODA BAGNO ΑΕ ως τεχνικός διευθυντής του τμήματος των επίπλων κουζίνας και των ηλεκτρικών συσκευών.

(στ) ΚΑΡΑΓΚΟΥΝΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ: Ο κ. Καραγκούνης γεννήθηκε στην Αθήνα, το έτος 1961, είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου της Λυών, Γαλλίας (Jean Moulin - Lyon III). Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών, Διευθύνων Δικηγόρος του δικηγορικού γραφείου «Κ. ΚΑΡΑΓΚΟΥΝΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ», Μέλος και Εκτελεστικός Γραμματέας του Ελληνογαλλικού Εμπορικού Επιμελητηρίου.

(ζ) ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΓΩΓΟΥ: Η Κα Γώγου Παναγιώτα γεννήθηκε στην Αθήνα, είναι απόφοιτος Σχολής Διακοσμητών – Σχεδιαστών – Εργοδηγών Δομικών Έργων του Ομίλου Δοξιάδη, με αναγνωρισμένο πτυχίο Υπομηχανικών του Υπουργείου Παιδείας και Θρησκευμάτων Ελλάδος και υπότροφος του Κρατικού Ιδρύματος Υποτροφιών. Απόφοιτος των Σχολών Λογιστών – Γραμματέων Didacta. Διετέλεσε επί οκτώ έτη ιδιαίτερα γραμματεύς του Προέδρου Ομοσπονδίας Στρατιωτικών Καταστημάτων Ελλάδος. Εργάστηκε ως επιβλέπων υπομηχανικός σε τεχνικό γραφείο. Παράλληλα είχε την επίβλεψη και συντήρηση καλής λειτουργίας των μηχανολογικών, υδραυλικών και λοιπών εγκαταστάσεων γνωστού ξενοδοχείου στην Αθήνα. Από το 1983 έως το τέλος του 2012 εργάστηκε στην Ν. Βαρβέρης Moda Bagno –Α.Ε. στο Τμήμα Σχεδιάσεων – Πωλήσεων Ειδών Υγιεινής, Πλακιδίων, κλπ.

III. Αξιολόγηση του ΔΣ και επιτροπών

Ο Κώδικας που θέσπισε και εφαρμόζει η Εταιρεία δεν προβλέπει διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του ούτε και αξιολόγηση της επίδοσης του Προέδρου ή του (εκτελεστικού) Αντιπροέδρου του καθώς η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται αναγκαία ενόψει της οργανωτικής δομής της εταιρείας

Μέρος Β- Εσωτερικός έλεγχος

I. Επιτροπή Ελέγχου

1.1. Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 έχει εκλέξει με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ της Εταιρείας:

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 27 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

- (α) ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ,
- (β) ΓΕΩΡΓΙΟ ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗ
- (γ) ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟ ΚΑΡΑΓΚΟΥΝΗ

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, ο κ. Κωνσταντίνος Καραγκούνης είναι και ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ.

1.2. Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου, καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς στο νόμο.

1.3. Τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου συνίστανται ιδίως:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου,
- ε) στον έλεγχο της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- στ) στην περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας

1.4. Η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποίησε μία συνεδρίαση κατά την διάρκεια της χρήσεως 2012 (01/01/2012 - 31/12/2012).

1.5. Διευκρινίζεται ότι ο Τακτικός Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετησίων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκειμένου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

1.6. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Μέρος Γ' - Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

1.1. Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής, όπως προελέχθη, ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία τουλάχιστον μέχρι σήμερα.

1.2. Η αμοιβή των μελών του ΔΣ εγκρίνεται από την τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας με βάση τις γενικές αρχές που προβλέπει ο Κώδικας και εφαρμόζει η Εταιρεία .

Μέρος Δ - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Εταιρείας απολαύουν ίσης μεταχείρισης. Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ενδεδειγμένες διαδικασίες τόσο πριν όσο και μετά την σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ισότιμη μεταχείριση και ενημέρωση των κατόχων τίτλων όλων των κατηγοριών τίτλων, συμπεριλαμβανομένων των μειοψηφούντων κατόχων τίτλων.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

Στα πλαίσια της ετήσιας Γενικής Συνέλευσης παρέχεται η ευκαιρία στους μετόχους, που έχουν δικαίωμα συμμετοχής σε αυτήν, να υποβάλουν ερωτήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, που πρέπει να είναι διαθέσιμοι κατά την ΕΓΣ στην οποία όλοι οι μέτοχοι ενθαρρύνονται να λαμβάνουν μέρος. Επιπρόσθετα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη υποχρεούνται να γνωστοποιούν πληροφορίες προς το Διοικητικό Συμβούλιο και προς τη γενική συνέλευση των μετόχων σχετικά με οποιοδήποτε ίδιον ουσιαστικό συμφέρον σε συναλλαγές ή ζητήματα που επηρεάζουν την Εταιρεία.

12. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΑΠΟ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα από τη λήξη της χρήσης και μέχρι τη σύνταξη της παρούσας έκθεσης.

13. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ – ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Και για τη χρήση του 2013 η εταιρεία και ο όμιλος θα συνεχίσει να εμπορεύεται υψηλής ποιότητας προϊόντα και να παρέχει υψηλού επιπέδου υπηρεσίες. Παράλληλα η εταιρεία στοχεύει στην σταδιακή αναστροφή των αρνητικών αποτελεσμάτων, παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον. Από το δεύτερο εξάμηνο του 2010 ξεκίνησε και βρίσκεται σε εξέλιξη πρόγραμμα αναδιοργάνωσης των λειτουργιών και διαρκούς ελέγχου των δαπανών της εταιρείας. Με βάση τα παραπάνω και σε σχέση με την διατήρηση του βαθμού εμπιστοσύνης των καταναλωτών, η διοίκηση εκτιμά ότι θα επιτευχθούν οι παραπάνω αναφερόμενοι στόχοι παρά το δυσμενές τρέχον και προβλεπόμενο περιβάλλον.

Δ. Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1-31/12/2012 σε ενοποιημένη και μη βάση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σε €

| | ΣΗΜ | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| | | | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα | | | | | |
| Πάγια στοιχεία | 8 | 27.376.761 | 28.076.079 | 28.368.776 | 29.091.033 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | - | 42.429 | 51.268 | 116.260 | 143.202 |
| Επένδυση σε συνδεδεμένη | 4 | 2.116.376 | 2.116.376 | 0 | 0 |
| Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 9 | 115.528 | 170.226 | 294.806 | 331.457 |
| Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων | - | 29.651.093 | 30.413.948 | 28.779.841 | 29.565.692 |
| Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ. | 10 | 14.579.443 | 15.512.765 | 16.308.267 | 17.022.002 |
| Απαιτήσεις κατά πελατών | 11 | 5.991.325 | 6.290.642 | 3.689.471 | 3.801.551 |
| Άλλες απαιτήσεις | 12 | 781.480 | 947.977 | 924.692 | 1.080.743 |
| Διαθέσιμα | 13 | 197.066 | 334.045 | 283.509 | 548.303 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | - | 21.549.314 | 23.085.430 | 21.205.939 | 22.452.599 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | - | 51.200.407 | 53.499.378 | 49.985.780 | 52.018.291 |
| | - | | | | |
| 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 | - | 10.456.697 | 13.014.230 | 8.335.447 | 10.758.695 |
| | - | | | | |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α) | - | 25.474.839 | 28.032.372 | 23.353.589 | 25.776.837 |
| Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (β) | - | 0 | 0 | 27.951 | 18.493 |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β) | - | 25.474.839 | 28.032.372 | 23.381.540 | 25.795.330 |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 15 | 4.007.330 | 4.007.330 | 4.007.330 | 4.059.338 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | 6 | 2.400.407 | 2.585.003 | 2.400.407 | 2.585.003 |
| Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού | - | 355.260 | 537.757 | 445.685 | 618.213 |
| Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις | 16 | 1.128.042 | 1.382.931 | 1.128.042 | 1.382.931 |
| Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 17 | 509.422 | 197.260 | 509.422 | 197.260 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | - | 8.400.462 | 8.710.281 | 8.490.887 | 8.842.745 |
| Προκαταβολές εισπραχθείσες | 18 | 4.368.185 | 3.930.185 | 5.207.886 | 4.670.980 |
| Οφειλές προς προμηθευτές | 19 | 3.190.807 | 4.241.701 | 3.135.956 | 3.699.960 |
| Οφειλές από φόρους-τέλη | 20 | 530.836 | 596.560 | 617.636 | 614.594 |
| Ασφαλιστικοί οργανισμοί | 21 | 360.490 | 255.154 | 367.655 | 262.382 |
| Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις | 17 | 457.394 | 302.164 | 331.774 | 187.977 |
| Βραχυπρόθεσμα δάνεια | 15 | 8.417.396 | 7.430.961 | 8.452.448 | 7.944.322 |
| Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων | - | 17.325.107 | 16.756.725 | 18.113.354 | 17.380.215 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | 51.200.407 | 53.499.378 | 49.985.780 | 52.018.291 |

| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ | | | | | |
|---|-----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ΣΕ € | | | | | |
| | | Η ΕΤΑΙΡΙΑ | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | |
| | ΣΗΜ | <u>1/1-31/12/2012</u> | <u>1/1-31/12/2011</u> | <u>1/1-31/12/2012</u> | <u>1/1-31/12/2011</u> |
| Κύκλος εργασιών | 5 | 13.617.348 | 18.156.662 | 16.953.835 | 20.819.866 |
| Κόστος πωληθέντων | | <u>7.652.773</u> | <u>9.777.763</u> | <u>9.196.198</u> | <u>10.904.023</u> |
| Μικτό κέρδος | | 5.964.575 | 8.378.899 | 7.757.636 | 9.915.842 |
| Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης | 27 | 556.235 | 688.446 | 538.843 | 379.842 |
| Έξοδα διάθεσης | | 6.649.341 | 8.671.445 | 8.107.543 | 9.935.951 |
| Έξοδα διοίκησης | | 1.724.921 | 1.921.968 | 1.827.044 | 2.046.284 |
| Λειτουργικό αποτέλεσμα | | -1.853.452 | -1.526.067 | -1.638.107 | -1.686.551 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | | 472 | 10.035 | 594 | 10.890 |
| Χρηματοοικονομικά έξοδα | | 889.149 | 682.721 | 954.055 | 739.690 |
| Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα | | -888.677 | -672.687 | -953.461 | -728.800 |
| Κέρδη / Ζημιά προ φόρων | | -2.742.129 | -2.198.754 | -2.591.568 | -2.415.352 |
| Φόρος εισοδήματος | 6 | -184.596 | 114.178 | -127.868 | 109.975 |
| Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους (Α) | | -2.557.533 | -2.312.932 | -2.463.699 | -2.525.327 |
| Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε: | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | | | -2.472.860 | -2.524.342 |
| Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής | | | | 9.161 | -985 |
| | | | | 49.908 | 62.189 |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) | | | | | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β) | | -2.557.533 | -2.312.932 | -2.413.791 | -2.463.137 |
| Κατανεμόμενα σε : | | | | | |
| Ιδιοκτήτες μητρικής | | | | -2.422.952 | -2.462.153 |
| Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής | | | | 9.161 | -985 |
| Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή | | -0,1360 | -0,1230 | -0,1315 | -0,1342 |
| Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων | | -1.853.452 | -1.526.067 | -1.638.107 | -1.686.551 |
| Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων | | -1.271.176 | -828.798 | -1.007.552 | -951.911 |

| Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ | | | | |
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | ΟΜΙΛΟΣ | |
| | 31 12 2012 | 31 12 2011 | 31 12 2012 | 31 12 2011 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη / Ζημιές προ φόρων | -2.742.129 | -2.198.754 | -2.591.568 | -2.415.352 |
| Πλέον/Μείον προσαρμογές για: | | | 0 | 0 |
| Αποσβέσεις | 582.276 | 697.269 | 630.555 | 734.640 |
| Αποσβέσεις επιχορηγήσεων | | | 0 | 0 |
| Προβλέψεις | | | 12.246 | 17.745 |
| Μη ταμειακά αποτελέσματα | -34.153 | -98.834 | -23.225 | -78.640 |
| Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας | -472 | -10.035 | -475 | -10.076 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 889.149 | 682.721 | 951.131 | 739.690 |
| Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης | | | 0 | 0 |
| η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες | | | 0 | 0 |
| Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων | 933.322 | 361.373 | 834.224 | 455.101 |
| Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων | 520.513 | 1.652.874 | 148.865 | 1.501.508 |
| (Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | -40.108 | -670.044 | 675.677 | -809.537 |
| Μείον: | | | 0 | 0 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | -889.149 | -682.721 | -951.131 | -739.690 |
| Καταβεβλημένοι φόροι | -65.724 | -281.495 | -107.260 | -320.095 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικές δραστηριότητες (α) | -846.475 | -547.647 | -420.962 | -924.705 |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | | | 0 | 0 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | -22.463 | -478.643 | -26.149 | -601.134 |
| Εισπράξεις απο πωλήσεις συμμετοχών ενσώματων και άυλων παγίων | | | 0 | 620.000 |
| Εισπράξεις επιχορηγήσεων | | | 0 | 0 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 472 | 10.035 | 475 | 10.076 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | | | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β) | -21.991 | -468.608 | -25.673 | 28.941 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| Εισπράξεις απο αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | | 0 | 0 |
| Εισπράξεις απο εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια | 986.435 | 1.538.180 | 542.750 | 1.544.530 |
| Εξοφλήσεις δανείων | 0 | | -105.962 | -43.902 |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια) | -254.888 | -376.427 | -254.888 | -376.427 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | -59 | | -59 | 0 |
| Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | 731.488 | 1.161.754 | 181.841 | 1.124.202 |
| Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | | | 0 | 0 |
| περιόδου (α)+(β)+(γ) | -136.979 | 145.499 | -264.794 | 228.438 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 334.045 | 188.546 | 548.303 | 319.865 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 197.066 | 334.045 | 283.509 | 548.303 |

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΣΕ €

31.12.2012

| | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | |
|---|----------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--|
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ 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 | | | | | -2.557.533 | -2.557.533 | |
| Διάθεση κερδών | | | 0 | | 0 | 0 | |
| Υπόλοιπα κατά την 31.12.2012 με τα ΔΛΠ | 7.524.000 | 6.736.948 | 757.194 | | 10.456.697 | 25.474.839 | |

31.12.2011

| | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | | | | |
|---|----------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--|
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | | | |
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικά φορολογικών νόμων | Μη διανεμηθέντα κέρδη | Σύνολο | |
| Υπόλοιπα κατά την 31.12.2010 με τα ΔΛΠ | 7.524.000 | 6.736.948 | 757.194 | | 15.327.162 | 30.345.304 | |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους | | | | | -2.312.932 | -2.312.932 | |
| Διάθεση κερδών | | | 0 | | 0 | 0 | |
| Υπόλοιπα κατά την 31.12.2011 με τα ΔΛΠ | 7.524.000 | 6.736.948 | 757.194 | | 13.014.230 | 28.032.372 | |

31.12.2012

| | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | |
|---|----------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|-------------------|
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | | | |
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικά φορολογικών νόμων | Μη διανεμηθέντα κέρδη | Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής | Σύνολο |
| Υπόλοιπα κατά την 31.12.2011 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 | -2.422.952 | 9.161 | -2.413.791 |
| Διάθεση κερδών | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |

31.12.2011

| | | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | | | | |
|---|----------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
| ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | | | | | | | |
| | Μετοχικό Κεφάλαιο | Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικά φορολογικών νόμων | Μη διανεμηθέντα κέρδη | Δικαιώματα Μειοψηφίας | Σύνολο |
| Υπόλοιπα κατά την 31.12.2010 με τα ΔΛΠ | 7.524.000 | 6.736.948 | 585.491 | 171.703 | 13.220.848 | 19.478 | 28.258.468 |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.462.153 | -985 | -2.463.137 |
| Διάθεση κερδών | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ- MODA BAGNO A.E.

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} Δεκεμβρίου 2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21^{ης} Μαρτίου 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 υποχρεωτικά για την τρέχουσα χρήση 2012

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.

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις των οποίων η εφαρμογή ξεκινά μετά την 1 Ιανουαρίου 2013

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».

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 27 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

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

Ο σκοπός του αναθεωρημένου αυτού προτύπου είναι να προσδιορίσει τις λογιστικές αρχές που πρέπει να εφαρμοστούν 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.Λ.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 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.

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.

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.

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 θα ισχύσει από 01/01/2013.

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 Δεκεμβρίου 2012 η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού. Τα πραγματοποιηθέντα αποτελέσματα, ωστόσο, είναι πιθανό να διαφέρουν λόγω τεχνικής βαθμιαίας απαξίωσης, κυρίως όσον αφορά το λογισμικό και το μηχανογραφικό εξοπλισμό.

Έσοδο από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το έσοδο το οποίο αναγνωρίζεται από τις κατασκευαστικές συμβάσεις αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της διοίκησης όσον αφορά στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Για πιο πολύπλοκες συμβάσεις, εάν υπάρξουν τέτοιες, η εκτίμηση αναφορικά με τα εκτιμώμενα κόστη και την κερδοφορία της σύμβασης θα υπόκεινται σε μεγαλύτερη αβεβαιότητα.

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η διοίκηση χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων όπου δεν είναι διαθέσιμες τιμές από ενεργό αγορά. Λεπτομέρειες των παραδοχών οι οποίες χρησιμοποιούνται αναλύονται στις σημειώσεις οι οποίες αφορούν σε χρηματοοικονομικά μέσα. Για την εφαρμογή των τεχνικών αποτίμησης, η διοίκηση χρησιμοποιεί εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες είναι όσο το δυνατό πιο πιθανά, συνεπείς με τις υπάρχουσες πληροφορίες όπου οι συμμετέχοντες θα χρησιμοποιούσαν ώστε να αποτιμήσουν ένα χρηματοοικονομικό μέσο. Όπου οι πληροφορίες αυτές δεν υπάρχουν, η διοίκηση χρησιμοποιεί τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις για τις παραδοχές οι οποίες θα χρησιμοποιηθούν. Οι εκτιμήσεις αυτές είναι πιθανό να διαφέρουν από τις πραγματικές τιμές κατά την ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων.

2.3. Παράγοντες οικονομικού κινδύνου

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο πιστωτικό, ρευστότητας και κίνδυνο αγοράς, η δε πολιτική που εφαρμόζει η εταιρεία στην διαχείριση των κινδύνων ώστε να έχει τον έλεγχο, εξηγείται παρακάτω :

-Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία των συμβαλλομένων μερών να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που α) βεβαιώνουν ότι οι πωλήσεις προϊόντων και παροχή υπηρεσιών γίνονται σε πελάτες με κατάλληλη σχετικά ιστορία αξιοπιστίας και παρακολουθεί σε συνεχή βάση την χρονολογική κατάσταση των εισπρακτέων, β) μετριάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο με την λήψη προκαταβολής από τους πελάτες κατά την λήψη της παραγγελίας και μερικώς κατά την παραλαβή στις αποθήκες της, και γ) δεν είναι εκτεθειμένη στον παραπάνω κίνδυνο λόγω μη ύπαρξης απαιτήσεων που επηρεάζονται από διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου νομίσματος. Αναφορικά με τις απαιτήσεις των θυγατρικών εξωτερικού οι σχετικές συναλλαγές των εκτελούνται σε ευρώ και ο καθορισμός των τιμών των αντικειμένων συναλλαγής έχει σαν βάση το ευρώ, ακολουθούμενων των ιδίων πολιτικών της μητρικής. Τα υπόλοιπα απαιτήσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένα από προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Για δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στους παράγοντες επιρροής του κινδύνου ρευστότητας παραπέμπουμε στις υποχρεώσεις από μακροπρόθεσμα δάνεια και περί παροχής εγγυήσεων υπέρ θυγατρικών στην σημείωση περί κεφαλαιουχικών δεσμεύσεων στο πλαίσιο της τακτικής δραστηριότητας της εταιρείας. Τέλος, ο κίνδυνος ρευστότητας των θυγατρικών αφορά κυρίως στις υποχρεώσεις προς την μητρική (Σημείωση 22) και στις δανειακές υποχρεώσεις (Σημείωση 15) με συνέπεια τον έλεγχο του επιπέδου του υπό συζήτηση κινδύνου.

-Ο κίνδυνος αγοράς κυρίως αφορά στον κίνδυνο επιτοκίου ο οποίος προκύπτει εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια αγοράς και επηρεάζει τις εύλογες αξίες των μέσων καθώς και την ρευστότητα.

Η εταιρεία διαχειρίζεται αυτόν τον κίνδυνο τόσο για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όσο και τις υποχρεώσεις χωρίς να είναι εκτεθειμένη σε επιτοκιακές διακυμάνσεις εκτός ευρώ.

Επιπροσθέτως οι μακροπρόθεσμοι κυρίως χαρακτήρα δανειακές υποχρεώσεις και της μητρικής αλλά και των θυγατρικών, ομαλοποιούν όποια εύλογη μεταβολή μπορεί να επέλθει λόγω επιτοκιακών μεταβολών.

Με βάση την ανάλυση ευαισθησίας σε επίπεδο εταιρείας αναφορικά με τις μεταβολές επιτοκίου σε σχέση με το ποσοστιαίο κόστος δανειακών κεφαλαίων της εταιρείας στις 31/12/2012, προκύπτει ότι για μεταβολή-αύξηση του επιτοκίου κατά 25 , 50, 100 μονάδες βάσης, η αντίστοιχη μεταβολή για το επόμενο δωδεκάμηνο στο κόστος δανειακών κεφαλαίων θα ανέλθει κατά 0,030 εκ ευρώ, 0,060 εκ ευρώ και 0,121 εκ. ευρώ αντίστοιχα. Μετά τις παραπάνω ενδεχόμενες αυξήσεις, και με δεδομένο ότι από το σύνολο των δανειακών κεφαλαίων του ομίλου, ποσού 5,8 εκ ευρώ

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 27 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

αφορά σε ομολογιακά δάνεια και συμβάσεις leasing όπου το κόστος υπολογίζεται στη βάση euribor πλέον περιθωρίου 1,1%-4%, ο κίνδυνος γι' αυτά εστιάζεται κυρίως σε ενδεχόμενη αύξηση του παρεμβατικού επιτοκίου της ΕΚΤ. Τέλος, για το 2013 προβλέπεται ότι το μέσο πραγματικό επιτόκιο δανειακών κεφαλαίων θα παραμείνει αντίστοιχο του 2012.

Όσον αφορά το συναλλαγματικό κίνδυνο που αφορά την θυγατρική στην Τουρκία, ο κίνδυνος συγκεντρώνεται στις επιπτώσεις επί των αποτελεσμάτων (λόγω των υποχρεώσεων της σε ευρώ) από τις μεταβολές στην ισοτιμία της τουρκικής λίρας. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι μία κατά 10% μεταβολή στην ισοτιμία υπέρ του ευρώ θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα κατά περίπου 0,117 εκ. τουρκικές λίρες, ενώ μια ότι μία κατά 10% μεταβολή στην ισοτιμία υπέρ της τουρκικής λίρας θα βελτιώσει τα αποτελέσματα κατά περίπου 0,117 εκ. τουρκικές λίρες.

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 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 5,0%.

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%.

31/12/2012

Συμφωνία της Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών

| | |
|--|--------------------------|
| Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης | 537.756,89 |
| Τρέχον Κόστος Υπηρεσίας | 15.603,39 |
| Χρηματοοικονομικό Έξοδο | 20.800,24 |
| Παροχές πληρωθείσες | (282.313,32) |
| Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα | 63.413,25 |
| Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης | <u>355.260,45</u> |

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 | |
|---|------------------|
| MODA BAGNO IC VE DIS TACARET INSAAT TURISM VE | 1.584.331 |
| MODA BAGNO Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD | 532.046 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 2.116.376 |
| Σύνολο 31/12/2011 | 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 31/12/2012 | Έπιπλα | Είδη | Έπιπλα | | |
| | Σπιτιού | υγιεινής, | κουζίνας & | Λοιπά | Σύνολο |
| | & συναφή | μπάνιου | Συσκευές | | |
| | | αξεσουάρ, | | | |
| | | πλακίδια | | | |
| Πωλήσεις | | | | | |
| -σε εξωτερικούς πελάτες | 8.355.830 | 4.006.492 | 3.432.164 | 1.159.349 | 16.953.834 |
| -σε άλλους τομείς | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Καθαρές πωλήσεις τομέα | 8.355.830 | 4.006.492 | 3.432.164 | 1.159.349 | 16.953.834 |
| -λοιπά έσοδα | 0 | 0 | 0 | 702.955 | 702.955 |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | 3.837.631 | 1.824.009 | 1.319.017 | 1.479.934 | 8.460.591 |
| | | | | | |
| Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος) | 768.203 | 564.465 | 443.156 | 280.290 | 2.056.114 |
| Αποσβέσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | 274.254 | 172.349 | 183.951 | 0 | 630.555 |
| | | | | | |
| Λοιπά έξοδα λειτουργίας | 1.029.739 | 564.151 | 461.693 | 136.390 | 2.191.973 |
| Αποτέλεσμα τομέα | 1.765.434 | 523.043 | 230.217 | 1.063.254 | 3.581.949 |
| Αποτελέσματα τομέα την 31/12/2011 | Έπιπλα | Είδη | Έπιπλα | | |
| | Σπιτιού | υγιεινής, | κουζίνας & | Λοιπά | Σύνολο |
| | & συναφή | μπάνιου | Συσκευές | | |
| | | αξεσουάρ, | | | |
| | | πλακίδια | | | |
| Πωλήσεις | | | | | |
| -σε εξωτερικούς πελάτες | 10.170.877 | 5.276.313 | 4.397.941 | 953.880 | 20.799.011 |
| -σε άλλους τομείς | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Καθαρές πωλήσεις τομέα | 10.170.877 | 5.276.313 | 4.397.941 | 953.880 | 20.799.011 |
| -λοιπά έσοδα | 0 | 0 | 0 | 705.611 | 705.611 |
| Κέρδη εκμετάλλευσης | 4.776.121 | 2.434.264 | 2.051.036 | 1.339.177 | 10.600.599 |
| | | | | | |
| Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος) | 1.622.916 | 1.385.171 | 1.268.324 | 312.796 | 4.589.208 |
| Αποσβέσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων | 315.133 | 201.871 | 217.636 | 0 | 734.640 |
| | | | | | |
| Λοιπά έξοδα λειτουργίας | 1.267.253 | 703.680 | 566.387 | 189.062 | 2.726.382 |
| Αποτέλεσμα τομέα | 1.570.819 | 143.542 | -1.310 | 837.319 | 2.550.370 |

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 | 31/12/2012 | | 31/12/2011 | |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Έσοδα από | Περιουσιακά | Έσοδα από | Περιουσιακά |
| | εξωτερικούς | στοιχεία προ | εξωτερικούς | στοιχεία προ |
| | πελάτες | απαλοιφών | πελάτες | απαλοιφών |
| Ελλάδα | 12.753.725 | 51.200.407 | 17.523.307 | 53.499.378 |
| Τουρκία | 3.522.061 | 1.664.377 | 2.689.709 | 1.957.828 |
| Κύπρος | 678.048 | 1.873.107 | 606.850 | 1.886.478 |
| | | | | |
| | | | | |
| Σύνολο | 16.953.835 | 54.737.892 | 20.819.866 | 57.343.683 |

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 € | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Έσοδα Τομέων | | |
| Συνολικά Έσοδα Τομέα | 17.838.386 | 21.680.507 |
| Λοιπά Έσοδα | 702.955 | 684.756 |
| Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων | -884.551 | -860.641 |
| Έσοδα Ομίλου | 17.656.789 | 21.504.622 |
| | | |
| Αποτέλεσμα Τομέων | | |
| Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα | 3.581.949 | 2.550.370 |
| Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα) | -5.220.056 | -4.236.921 |
| Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών αποτελεσμάτων | 0 | 0 |
| Λειτουργικά Αποτελέσματα Ομίλου | -1.638.107 | -1.686.551 |
| | | |
| Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων Εταιριών | | |
| Αποτελέσματα από επενδύσεις σε ακίνητα | 0 | 0 |
| Χρηματοοικονομικό κόστος | 954.055 | 739.690 |
| Χρηματοοικονομικά έσοδα | 594 | 10.890 |
| Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα | 0 | 0 |
| Κέρδη/(ζημιές) προ Φόρων Περιόδου Ομίλου | -2.591.568 | -2.415.352 |
| | | |
| Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα | | |
| Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων | 54.737.892 | 57.343.683 |
| Ενοποίηση | -4.752.111 | -5.325.392 |
| Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου | 49.985.780 | 52.018.291 |

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 31/12/2012 | | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
| Τρέχων φόρος | 0 | -68.185 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 184.596 | 201.425 |
| Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών Κύπρου | 0 | -5.371 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 184.596 | 127.868 |
| Σύνολο 31/12/2011 | -114.178 | -109.975 |

| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 31/12/2012 | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ | 907.010 | 1.085.066 |
| ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ | 3.307.417 | 3.310.630 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 2.400.407 | 2.225.564 |
| Σύνολο 31/12/2011 | 2.585.003 | 2.427.476 |

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος έχουν υπολογιστεί με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 20%. Βάσει του ν.4110/2013 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, για την χρήση 2013, μεταβάλλεται από 20% σε 26%.

Ο αναβαλλόμενος φόρος έχει υπολογιστεί με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 20%. Βάσει του ν.4110/2013 ο συντελεστής φόρου εισοδήματος, για την χρήση 2013, μεταβάλλεται από 20% σε 26%.

Η εφαρμογή του νέου φορολογικού συντελεστή θα είχε ως αποτέλεσμα στην εταιρεία και στον όμιλο την αύξηση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης κατά ποσό 963.233 ευρώ με ισόποση επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης.

7. Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

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

| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | | ΟΜΙΛΟΣ | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1-1_31/12/2012 | 1-1_31/12/2011 | 1-1_31/12/2012 | 1-1_31/12/2011 |
| Καθαρά κέρδη / Ζημιές | -2.557.533 | -2.312.932 | -2.472.860 | -2.524.342 |
| Αριθμός μετοχών | 18.810.000 | 18.810.000 | 18.810.000 | 18.810.000 |
| Κέρδη / Ζημιές ανά εκδοθείσα μετοχή σε € | -0,1360 | -0,1230 | -0,1315 | -0,1342 |

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια (κτίρια και οικοπέδα) 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 κτήσεώς 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.

| | ΓΗΠΕΔΑ | ΚΤΙΡΙΑ - ΤΕΧΝ. | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ | ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ | ΕΠΙΠΛΑ κλπ | ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ | ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝΗΤ.& | ΣΥΝΟΛΟ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|----------------|-------------------|
| | ΟΙΚΟΠΕΔΑ | ΕΡΓΑ | κλπ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΜΕΣΑ | ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤ. | |
| αξία κτήσης 31/12/2011 | 12.412.336 | 20.509.745 | 302.926 | 686.049 | 3.538.609 | 0 | 607.275 | 38.056.940 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | 0 | -784.270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -784.270 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | 0 | | | | | | 0 |
| προσθήκες - αγορές | 0 | 2.497 | 1.350 | | 8.776 | 0 | 9.840 | 22.463 |
| Μεταφορές - ανακατατάξεις παγίων | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2012 | 12.412.336 | 19.727.972 | 304.276 | 686.049 | 3.547.385 | 0 | 617.115 | 37.295.133 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΑ 31/12/2011 | | 5.268.560 | 283.835 | 528.449 | 3.308.265 | | 540.484 | 9.929.593 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | | -635.926 | | | | | | -635.926 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | | | | | | | 0 |
| Λοιπές μεταβολές | | | | | | | | 0 |
| αποσβέσεις χρήσης | 0 | 445.986 | 1.392 | 37.698 | 78.521 | 0 | 18.679 | 582.276 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΑ 31/12/2012 | 0 | 5.078.620 | 285.227 | 566.147 | 3.386.786 | 0 | 559.163 | 9.875.944 |
| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31/12/2012 | 12.412.336 | 14.649.351 | 19.049 | 119.902 | 160.599 | 0 | 57.952 | 27.419.190 |

| ΜΗΤΡΩΟ ΠΑΓΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 31/12/2011 | | | | | | | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|----------------|-------------------|
| | ΓΗΠΕΔΑ | ΚΤΙΡΙΑ - ΤΕΧΝ. | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ | ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ | ΕΠΙΠΛΑ κλπ | ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ | ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝΗΤ.& | ΣΥΝΟΛΟ |
| | ΟΙΚΟΠΕΔΑ | ΕΡΓΑ | κλπ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΜΕΣΑ | ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤ. | |
| αξία κτήσης 31/12/2010 | 12.412.336 | 20.222.017 | 302.618 | 658.598 | 3.456.391 | 0 | 582.659 | 37.634.619 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | 0 | -56.321 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -56.321 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | 0 | | | | | | 0 |
| προσθήκες - αγορές | 0 | 344.049 | 308 | 27.451 | 82.218 | 0 | 24.616 | 478.643 |
| Μεταφορές - ανακατατάξεις παγίων | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2011 | 12.412.336 | 20.509.745 | 302.926 | 686.049 | 3.538.609 | 0 | 607.275 | 38.056.940 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΑ 31/12/2010 | | 4.759.453 | 282.382 | 489.513 | 3.217.518 | | 527.226 | 9.276.092 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | | -43.766 | | | | | | -43.766 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | | | | | | | | 0 |
| Λοιπές μεταβολές | | | | | | | | 0 |
| αποσβέσεις χρήσης | 0 | 552.874 | 1.453 | 38.936 | 90.747 | 0 | 13.258 | 697.267 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΑ 31/12/2011 | 0 | 5.268.560 | 283.835 | 528.449 | 3.308.265 | 0 | 540.484 | 9.929.593 |
| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31/12/2011 | 12.412.336 | 15.241.184 | 19.091 | 157.600 | 230.344 | 0 | 66.791 | 28.127.346 |

Όμιλος

| ΜΗΤΡΩΟ ΠΑΠΩΝ 31/12/2012 | ΓΗΠΕΔΑ | ΚΤΙΡΙΑ - ΤΕΧΝ. | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ | ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ | ΕΠΙΠΛΑ κλπ | ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ | ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝΗΤ.& | ΣΥΝΟΛΟ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|
| | ΟΙΚΟΠΕΔΑ | ΕΡΓΑ | κλπ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΜΕΣΑ | ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤ. | |
| αξία κτήσης 31/12/2011 | 12.412.336 | 21.620.903 | 302.926 | 707.376 | 3.862.146 | 0 | 1.163.865 | 40.069.551 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | 0 | -784.270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -784.270 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0 | 0 | 0 | 798 | 4.871 | 0 | 20.642 | 26.310 |
| προσθήκες - αγορές | 0 | 2.497 | 1.350 | 0 | 12.462 | 0 | 9.840 | 26.149 |
| Μεταφορές - ανακατατάξεις παγίων | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -78.232 | -78.232 |
| ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2012 | 12.412.336 | 20.839.130 | 304.276 | 708.173 | 3.879.478 | 0 | 1.116.115 | 39.259.508 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΑ 31/12/2012 | 0 | 5.412.148 | 283.835 | 549.775 | 3.584.417 | 0 | 1.005.141 | 10.835.316 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | 0 | -635.926 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -635.926 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0 | 0 | 0 | 798 | 4.653 | 0 | 17.310 | 22.760 |
| Λοιπές μεταβολές | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -78.232 | -78.232 |
| αποσβέσεις χρήσης | 0 | 463.951 | 1.392 | 37.698 | 87.399 | 0 | 40.114 | 630.555 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΑ 31/12/2012 | 0 | 5.240.173 | 285.227 | 588.271 | 3.676.469 | 0 | 984.333 | 10.774.473 |
| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31/12/2012 | 12.412.336 | 15.598.956 | 19.049 | 119.902 | 203.009 | 0 | 131.782 | 28.485.035 |

| ΜΗΤΡΩΟ ΠΑΠΩΝ 31/12/2011 | ΓΗΠΕΔΑ | ΚΤΙΡΙΑ - ΤΕΧΝ. | ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ | ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ | ΕΠΙΠΛΑ κλπ | ΑΚΙΝ/ΣΕΙΣ | ΑΣΩΜ.ΑΚΙΝΗΤ.& | ΣΥΝΟΛΟ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|
| | ΟΙΚΟΠΕΔΑ | ΕΡΓΑ | κλπ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΜΕΣΑ | ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ | ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ | ΕΞΟΔΑ ΠΟΛΥΕΤ. | |
| αξία κτήσης 31/12/2010 | 12.412.336 | 22.067.306 | 302.618 | 683.776 | 3.775.570 | 0 | 1.126.914 | 40.368.521 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | 0 | -790.452 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -790.452 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0 | 0 | 0 | -3.852 | -22.613 | 0 | -83.174 | -109.639 |
| προσθήκες - αγορές | 0 | 344.049 | 308 | 27.451 | 109.187 | 0 | 120.137 | 601.133 |
| Μεταφορές - ανακατατάξεις παγίων | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31/12/2011 | 12.412.336 | 21.620.903 | 302.926 | 707.376 | 3.862.145 | 0 | 1.163.877 | 40.069.562 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΜΕΝΑ 31/12/2010 | 0 | 4.968.348 | 282.382 | 514.692 | 3.503.739 | 0 | 1.066.677 | 10.335.837 |
| Πωλήσεις παγίων/Διαγραφές παγίων | 0 | -126.598 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -126.598 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | 0 | 0 | 0 | -3.852 | -22.246 | 0 | -82.452 | -108.550 |
| Λοιπές μεταβολές | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| αποσβέσεις χρήσης | 0 | 570.399 | 1.453 | 38.936 | 102.923 | 0 | 20.928 | 734.638 |
| ΑΠΟΣΒΕΣΘΕΝΤΑ 31/12/2011 | 0 | 5.412.148 | 283.835 | 549.775 | 3.584.416 | 0 | 1.005.153 | 10.835.327 |
| ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ 31/12/2011 | 12.412.336 | 16.208.754 | 19.091 | 157.600 | 277.729 | 0 | 158.725 | 29.234.235 |

Κατά την περίοδο 1/1-31/12/2012 η Εταιρεία και ο Όμιλος επένδυσε 22.463 ευρώ και 26.149 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 Εταιρία αφορά σε εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας 23.949 ευρώ και ενοικίων 91.579 ευρώ.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνεται και αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 174.843 ευρώ, πλέον εγγυήσεων 4.436 ευρώ.

10. Αποθέματα

| | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Ο ΟΜΙΛΟΣ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Εμπορεύματα | 12.477.410 | 14.144.720 |
| Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή | 336.973 | 336.973 |
| Παραγωγή σε εξέλιξη | 13.207 | 13.207 |
| Ακίνητα υπό ανέγερση | 1.221.192 | 1.221.192 |
| Πρώτες & βοηθ. ύλες-υλικά συσκ. | 297.314 | 297.314 |
| Προκαταβολές για αγορές αποθεμ. | 233.348 | 294.862 |
| Σύνολο | 14.579.443 | 16.308.267 |

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 | 3.033.604 | 3.219.039 |
| Εμπορικές απαιτήσεις κατά θυγατρικών | 2.487.924 | |
| Επιταγές εισπρακτέες | 700.556 | 700.556 |
| Γραμμάτια εισπρακτέα | 69.519 | 78.011 |
| Γραμμάτια σε καθυστέρηση | 36.270 | 36.270 |
| Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση | 633.190 | 633.190 |
| Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες | 78.428 | 78.428 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 0 | 0 |
| Προβλέψεις απομείωσης | -1.048.166 | -1.056.023 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 5.991.325 | 3.689.471 |
| Σύνολο 31/12/2011 | 6.290.642 | 3.801.551 |

Ενηλικίωση υπολοίπων

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ) | | | 0-90 ημ | 90-120 ημ | 120-360 ημ | > έτους | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|--------------------|--------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Απαιτήσεις κατά πελατών & Επιταγές εισπρακτέες | (τρίτοι) | ΕΛΛΑΔΑ | 950.095 | 87.609 | 399.635 | 2.296.821 | 3.734.160 |
| Απαιτήσεις καθαρές κατά πελατών | (εταιρείες ομίλου) | ΕΛΛΑΔΑ | 163.599 | 80.586 | 172.688 | 2.071.051 | 2.487.924 |
| | | | 1.113.694 | 168.195 | 572.323 | 4.367.872 | 6.222.084 |

| ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (ΟΜΙΛΟΥ) | | | 0-90 ημ | 90-120 ημ | 120-360 ημ | > έτους | ΣΥΝΟΛΟ |
|--|----------|--|-----------|-----------|------------|-----------|------------------|
| Απαιτήσεις κατά πελατών & Επιταγές εισπρακτέες | (τρίτοι) | | 1.069.657 | 142.824 | 409.876 | 2.297.238 | 3.919.596 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 27 έως 50 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

12. Άλλες Απαιτήσεις

| Άλλες Απαιτήσεις | | |
|--|----------------|------------------|
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
| Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή, χρεώστες διάφοροι & έξοδα επομένων χρήσεων | 780.514 | 923.726 |
| Προκαταβολές φόρου εισοδήματος | 966 | 966 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 781.480 | 924.692 |
| Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2011 | 947.977 | 1.080.743 |

13. Διαθέσιμα

| | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | Ο ΟΜΙΛΟΣ |
|---|----------------|----------------|
| Διαθέσιμα | 42.537 | 49.070 |
| Καταθέσεις όψεως | 154.529 | 234.439 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 197.066 | 283.509 |
| Τα αντίστοιχα ποσά κατά την 31/12/2011 | 334.045 | 548.303 |

14. Μετοχικό κεφάλαιο

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

31/12/2012

7.524.000

15. Δάνεια

| ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
| Alpha Bank | 4.855.483 | 4.890.535 |
| ΕΘΝΙΚΗ | 2.780.814 | 2.780.814 |
| Efg Eurobank | 105.481 | 105.481 |
| Βραχυπρ.μέρος ομολ/κων | 675.618 | 675.618 |
| ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2012 | 8.417.396 | 8.452.448 |
| ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2011 | 7.430.961 | 7.944.322 |

| ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ | | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
| Alpha Bank | 0 | 0 |
| ΕΘΝΙΚΗ | 360.000 | 360.000 |
| Efg Eurobank | 3.647.330 | 3.647.330 |
| ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2012 | 4.007.330 | 4.007.330 |
| ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2011 | 4.007.330 | 4.059.338 |

Το προς καταβολή εντός δωδεκαμήνου τμήμα των ομολογιακών δανείων ύψους 675.618 ευρώ εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός. Λαμβανομένης υπόψη και της παραπάνω σημείωσης, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός ως ανωτέρω σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε ομολογιακές εκδόσεις.

Τα προς καταβολή πέραν του δωδεκαμήνου τμήματα των ομολογιακών δανείων και μέχρι το 2019 εμφανίζονται παρακάτω :

| 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 643.630 | 887.260 | 860.070 | 560.000 | 560.000 | 560.000 | 420.000 |

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 (1/1/2013-31/12/2013) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για τον όμιλο σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής:

| | |
|-----------------------------|----------------|
| -κτιρίων μισθώσεις | 0,465 εκ. ευρώ |
| -κτιρίων χρημ/κες μισθ/σεις | 0,269 εκ. ευρώ |

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

17. Άλλες υποχρεώσεις

α)Μακροπρόθεσμες

Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 31/12/2012 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 312.162 αφορά το μακροπρόθεσμο μέρος ρυθμισμένης οφειλής προ το ΙΚΑ. Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2011 ήταν 197.260 ευρώ.

β)Τρέχουσες

Το ποσόν αφορά, σε δεδουλευμένα έξοδα 18.758 ευρώ, μερίσματα 21.419 υποχρεώσεις προς τις θυγατρικές 137.266 σε επίπεδο εταιρείας, πλέον 279.951 διαφόρων πιστωτικών υπολοίπων.

Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2011 ήταν 302.164 ευρώ. Σε επίπεδο ομίλου απαλείφεται το ενδοεταιρικό υπόλοιπο.

18.Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» ευρώ 4.368.185 και 5.207.886 για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα, παρούσασε αύξηση έναντι του υπολοίπου της 31/12/2011.

19. Οφειλές προς προμηθευτές

Το σύνολο του ύψους των οφειλών της εταιρείας προς προμηθευτές στις 31/12/2012, αφορά σε ανοικτά υπόλοιπα υποχρεώσεων προς προμηθευτές.

| Οφειλές προς προμηθευτές | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Προμηθευτές | 2.246.328 | 2.364.447 |
| Υποχρεώσεις προς θυγατρικές | 172.970 | |
| Επιταγές πληρωτέες | 771.509 | 771.509 |
| Σύνολο Οφειλών 31/12/2012 | 3.190.807 | 3.135.956 |
| Σύνολο Οφειλών 31/12/2011 | 4.241.701 | 3.699.960 |

20. Οφειλές από φόρους τέλη

Οι οφειλές από φόρους τέλη στις 31/12/2012 προέρχονται από τη συνήθη ροή εργασιών της εταιρείας.

| ΟΦΕΙΛΕΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Φ.Π.Α. | 326.740 | 365.788 |
| Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού | 61.197 | 61.197 |
| Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων | 7.609 | 23.271 |
| Λοιποί Φόροι τέλη | 132.721 | 132.721 |
| Αγγελιόσημο & ειδ. φόρος επί δι | 2.145 | 2.145 |
| Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων | 423 | 423 |
| Εκτακτη εισφορά για την άμυνα | | 70 |
| Προβλέψεις φόρου (Τουρκία) | | 32.020 |
| ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2012 | 530.836 | 617.636 |
| ΣΥΝΟΛΟ 31/12/2011 | 596.560 | 614.594 |

21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Οι οφειλές προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς στις 31/12/2012 αναλύονται ως κάτωθι :

| Οφειλές προς Ασφαλιστικούς οργανισμούς | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
|--|----------------|----------------|
| Ι.Κ.Α. - Τ.Ε.Α.Μ. | 332.312 | 332.312 |
| Επικουρικά Ταμεία | 28.177 | 28.177 |
| Ασφάλιστικοί οργανισμοί Τουρκίας | | 7.165 |
| Σύνολο 31/12/2012 | 360.490 | 367.655 |
| Σύνολο 31/12/2011 | 255.154 | 262.382 |

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

| 1/1-31/12/2012 | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|----------------|
| Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις: | | | | | | | |
| (α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 31η Δεκεμβρίου 2012, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές: | | | | | | | |
| | | | | | | | 1/1-31/12/2012 |
| Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας | | | | | | | 602.707,03 |
| Έσοδα από έξοδα αποστολής | | | | | | | 7.859,00 |
| Λοιπά έσοδα | | | | | | | 0,00 |
| Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας | | | | | | | 20.929,00 |
| Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Τουρκίας | | | | | | | 147.390,73 |
| Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας | | | | | | | 21.757,16 |
| (β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 31η Δεκεμβρίου 2012, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και τηςMODA BAGNO-N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές: | | | | | | | |
| | | | | | | | 1/1-31/12/2012 |
| Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου | | | | | | | 260.915,07 |
| Έσοδα από έξοδα αποστολής | | | | | | | 8.566,80 |
| Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου | | | | | | | 2.340.533,34 |
| Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου | | | | | | | 288.478,82 |

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 | 880.048 | |
| Έξοδα | 20.929 | |
| Απαιτήσεις | 2.487.924 | |
| Υποχρεώσεις | 310.236 | |
| Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών της διοίκησης | 793.454 | 793.454 |
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης | 404.893 | 404.893 |

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 31/12/2012 και 31/12/2011 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους εξαιρουμένων των αποζημιώσεων απόλυσης, ήταν :

| Άτομα | Η Εταιρεία | | Ο Όμιλος | |
|-------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
| Σύνολο | 134 | 165 | 155 | 187 |
| Κόστος ευρώ | 4.467.766 | 5.817.787 | 5.013.235 | 6.304.131 |

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 έξι μήνες 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 εταιρίας 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 μετά τις 30-06-2012.

Για τις τραπεζικές υποχρεώσεις της θυγατρικής στην Κύπρο, το ποσό της βραχυπρόθεσμης οφειλής ανέρχεται στα 29.764 ευρώ την 31/12/2012, ενώ το ποσό της βραχυπρόθεσμης τραπεζικής οφειλής της θυγατρικής στην Τουρκία ανέρχεται στα 5.288 ευρώ την 31/12/2012.

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 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

31/12/2012

| | Μητρική | Όμιλος |
|---------------|------------------|-------------------|
| ΕΞΟΔΑ | | |
| ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ | 164.072 | 164.072 |
| ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | 1.724.921 | 1.827.044 |
| ΔΙΑΘΕΣΗΣ | 6.649.341 | 8.107.543 |
| ΧΡΗΜΑΤ/ΚΑ | 889.149 | 954.055 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 9.427.483 | 11.052.713 |

27. Ανάλυση Άλλων εσόδων/Εξόδων

31/12/2012

| | Μητρική | Όμιλος |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Άλλα έσοδα | 908.905 | 1.142.032 |
| Άλλα έξοδα | 352.670 | 603.189 |
| Άλλα έσοδα/ έξοδα 31/12/2012 | 556.235 | 538.843 |
| Άλλα έσοδα/ έξοδα 31/12/2011 | 688.446 | 379.842 |

31/12/2012

| Άλλα έσοδα | Μητρική | Όμιλος |
|--|----------------|------------------|
| Ειδικές επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις | 74.595 | 74.595 |
| Προμήθεια-Μεσιτείες (μή κύρια | 2.407 | 7.377 |
| Ενοίκια κτιρίων - τεχνικών έργ | 567.284 | 567.284 |
| Εισπραττόμενα έξοδα αποστολής | 19.617 | 3.191 |
| Λοιπά εισπραττόμενα έξοδα | 55.478 | 55.478 |
| Κέρδος από συναλλαγματικές διαφορές | | 225.092 |
| Εσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις | | 411 |
| Αντιλογισμός προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού | 182.496 | 182.496 |
| Εισπράξεις διαγραφέντων χρεωστών | | 4.053 |
| Άλλα | 7.028 | 22.054 |
| Σύνολο | 908.905 | 1.142.032 |

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

Δεν υπήρξαν 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 1/1-31/12/2012 της Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. είναι: <http://www.modabagno.gr>

30. Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005, στη χρήση 2012

Η εταιρεία σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και στα πλαίσια πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, δημοσίευσε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης 2012, τις κάτωθι πληροφορίες:

Οι κατωτέρω πληροφορίες είναι αναρτημένες στο διαδικτυακό τόπο της εταιρείας <http://www.modabagno.gr> και στο site του Χρηματιστηρίου Αθηνών <http://www.ase.gr>

| ΘΕΜΑ | ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ | ΤΟΠΟΣ ΚΑΤΑΧΩΡΗΣΗΣ |
|---|------------|--|
| Οικονομικά Αποτελέσματα | | |
| Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, χρήσης 2011 (1/1-31/12/2011) | 31/3/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, χρήσης 2011 (1/1-31/12/2011) | 31/3/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 1/1-31/3/2012 | 30/5/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 1/1-31/3/2012 | 30/5/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 1/1-30/6/2012 | 31/8/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 1/1-30/6/2012 | 31/8/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 1/1-30/9/2012 | 29/11/2012 | www.ase.gr |
| Στοιχεία Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων βάσει ΔΛΠ, περιόδου 1/1-30/9/2012 | 29/11/2012 | www.ase.gr |

Ανακοινώσεις

| | | |
|--|------------|--|
| Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής συνέλευσης | 7/5/2012 | www.ase.gr |
| Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης | 30/5/2012 | www.ase.gr |
| Προαναγγελία Τακτικής Γενικής συνέλευσης | 1/6/2012 | www.ase.gr |
| Αποφάσεις Τακτικής Γενικής Συνέλευσης | 2/7/2012 | www.ase.gr |
| Προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης | 22/10/2012 | www.ase.gr |
| Αποφάσεις Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης | 15/11/2012 | www.ase.gr |
| Γνωστοποίηση Αλλαγής Σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου | 19/12/2012 | www.ase.gr |

