

moda bagno

bathroom • kitchen • home furniture

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO A.E.

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

**Της Περιόδου
από 1^η Ιανουαρίου 2018 έως 30^η Ιουνίου 2018**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
Δ.Λ.Π. 34 & Ν. 3556/2007**

Η συνημμένη Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας **N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.** την 25/09/2018, και έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.modabagno.gr.

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας:	Αναπαύσεως 50, Χαλάνδρι
Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών:	13823/06/Β/86/28 , ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 000343901000
Αρμόδια Αρχή:	Υπουργείο Οικονομίας, Υποδομών, Ναυτιλίας και Τουρισμού , Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, Γενική Δ/νση Αγοράς, Διεύθυνση Εταιρειών & Γ.Ε.ΜΗ., Τμήμα Εισηγμένων Α.Ε. & Αθλητικών Α.Ε.
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Βαρβέρης Νικόλαος (Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος), Βασιλειάδης Γιώργος (Μη εκτελεστικό Μέλος), Καραγκούνης Κωνσταντίνος (Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος), Γώγου Παναγιώτα (Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος).
Ημερομηνία Έγκρισης των Εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων:	25/09/2018
Ορκωτός Ελεγκτής: Ελεγκτική Εταιρεία:	Ιωσήφ Σ. Ορφανουδάκης ΚΜC ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. (ΑΜ ΣΟΕΛ 167)
Τύπος έκθεσης επισκόπησης:	Με σύμφωνη γνώμη

Περιεχόμενα

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
(σύμφωνα με το άρθρο 5, παρ. 2γ του Ν. 3556/2007).....	4
B. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
I. Απολογισμός για την κλειόμενη περίοδο (Α΄ Εξάμηνο 2018) και σημαντικά γεγονότα	6
II. Σημαντικά γεγονότα Α΄ Εξαμήνου 2018	7
III. Κυριότεροι κίνδυνοι & αβεβαιότητες – αναμενόμενη εξέλιξη των δραστηριοτήτων για το 2ο Εξάμηνο 2018.....	8
IV. Προοπτικές για το 2 ^ο Εξάμηνο 2018	10
V. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24)	10
Γ. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	12
I. Οικονομικά στοιχεία της εταιρείας και ομίλου	14
I.(i) Κατάσταση Οικονομικής Θέσης σε €.....	14
I.(ii) Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων σε €	15
I.(iii) Κατάσταση Ταμειακών Ροών σε €.....	16
I.(iv) Κατάσταση Μεταβολών Επενδεδυμένων Κεφαλαίων σε €	17
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	18
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	18
2. ΟΙ Σημαντικές Λογιστικές Πολιτικές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος & η Εταιρεία	18
2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	18
2.1.A. Επιχειρηματικό πλάνο.....	19
2.2 Σημαντικές Λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών/Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες	19
3.Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	22
4.Δομή του Ομίλου	24
5.Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα	25
6.Φόρος Εισοδήματος.....	28
6.(α) Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων	30
7.Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή.....	31
8.Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία	31
8.1 Επενδυτικά Ακίνητα	32
9.Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	33
10. Αποθέματα	34
11. Απαιτήσεις κατά πελατών Εταιρείας και Ομίλου.....	34
12. Άλλες Απαιτήσεις	36

13. Διαθέσιμα.....	36
14. Μετοχικό κεφάλαιο.....	36
15. Δάνεια	36
16. Λειτουργικές μισθώσεις και Χρηματοδοτικές μισθώσεις	37
17. Άλλες υποχρεώσεις.....	37
18. Προκαταβολές εισπραχθείσες.....	38
19. Οφειλές προς προμηθευτές.....	38
20. Οφειλές από φόρους τέλη.....	39
21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί.....	39
22. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	40
23. Εργαζόμενοι στον Όμιλο και την εταιρεία και κόστος εργοδότησής τους.....	41
24. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις	41
25. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις.....	41
26. Ανάλυση Εξόδων.....	43
27. Σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσης και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης	43
28. Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου 1/1/2018-30/06/2018	44

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 5, παρ. 2γ του Ν. 3556/2007)

Με την παρούσα δηλώνεται ότι εξ' όσων γνωρίζουμε, οι εξαμηνιαίες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.** για την περίοδο **1/1/2018 - 30/06/2018**, οι οποίες:

Με την παρούσα δηλώνεται ότι εξ' όσων γνωρίζουμε, οι εξαμηνιαίες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της **N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO A.E.** για την περίοδο **1/1/2018 - 30/06/2018**, οι οποίες :

1. καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση – ΔΛΠ 34, 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,
2. Επιπλέον δηλώνεται ότι εξ' όσων γνωρίζουμε η εξαμηνιαία 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 για το 2ο εξάμηνο του 2018 που αντιμετωπίζουν και
3. εξ' όσων γνωρίζουμε η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Χαλάνδρι, 25^η Σεπτεμβρίου 2018

**Πρόεδρος του Δ.Σ.
Νικόλαος Βαρβέρης**

**Μέλος του Δ.Σ.
Γεώργιος Βασιλειάδης**

**Μέλος του Δ.Σ.
Γώγου Παναγιώτα**

B. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και τις απορρέουσες από τον Νόμο αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Σκοπός της Έκθεσης είναι η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού:

- Για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, την πορεία του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την τρέχουσα περίοδο, καθώς και τις μεταβολές που έγιναν.
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου της τρέχουσας οικονομικής χρήσης και την επίδρασή τους στις εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις.
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για τον Όμιλο και την Εταιρεία κατά το δεύτερο εξάμηνο της υπό εξέταση χρήσης.
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών

Ο όμιλος N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO ενοποιεί πλην της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO A.E. και τις ακόλουθες συνδεδεμένες εταιρείες με την μέθοδο της πλήρους ενοποίησης :

i .N. ΒΑΡΒΕΡΗΣMODA BAGNO (CYPRUS) Limited

ii. MODA BAGNO IC VE DIS TICARET TURISM VE SANAYI A.S.

Δεν υπάρχουν μετοχές της μητρικής εταιρείας που κατέχονται είτε από την ίδια, είτε από άλλη επιχείρηση που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση.

I. Απολογισμός για την κλειόμενη περίοδο (Α' Εξάμηνο 2018) και σημαντικά γεγονότα

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ				
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Γενικής Ρευστότητας	2,23	2,45	1,85	2,02
Ειδικής Ρευστότητας	0,36	0,43	0,20	0,24
Ίδια Κεφάλαια/Ξένα Κεφάλαια	74,5%	74,8%	58,4%	59,5%
Ίδια Κεφάλαια/Συνολικά Κεφάλαια (%)	42,7%	42,8%	36,9%	37,3%
Ξένα Κεφάλαια/Συνολικά Κεφάλαια (%)	57,3%	57,2%	63,1%	62,7%
Μικτό Περιθώριο Κέρδους (%)	42,9%	44,6%	44,8%	46,7%
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους π.φ. (%)	-6,2%	-40,6%	-4,4%	-32,5%
Λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους (%)	-1,83%	-36,21%	-0,77%	-28,74%
Εξοδα διάθεσης / Πωλήσεις	36,7%	36,4%	30,6%	30,7%
Εξοδα διοίκησης / Πωλήσεις	8,9%	8,5%	14,6%	15,6%
Λειτουργικά κέρδη (EBITDA) / Πωλήσεις (%)	1,8%	-31,9%	2,3%	-25,1%
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια / Ίδια Κεφάλαια	1,0%	1,0%	1,5%	1,6%
Λειτουργικά κέρδη (EBITDA) / Χρεωστικοί τόκοι	0,42	-7,35	0,64	-6,75
Λειτουργικά κέρδη (EBITDA) / Καθαροί Χρεωστ. τόκοι	0,42	-7,35	0,64	-6,75
Σύνολο Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	1,34	1,34	1,71	1,68

Σχολιασμός Αριθμοδεικτών-Αποτελεσμάτων

Εταιρεία- Όμιλος

Η Εταιρεία και ο Όμιλος κατάφεραν να κρατηθούν στην αγορά σε επίπεδο κύκλου εργασιών και παρά την συνεχιζόμενη και παρατεταμένη ύφεση της οικοδομικής δραστηριότητας, καθώς και την γενικότερη χρηματοοικονομική κρίση, ως απόλυτο νούμερο έδειξε αύξηση του τζίρου.

Στο επίπεδο των εξόδων η εταιρεία διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα, παρόλο της αύξησης του τζίρου, έχοντας ως γνώμονα την συνεχή χριστή πολιτική.

Οι δείκτες γενικής και ειδικής ρευστότητας διατηρήθηκαν στα ίδια επίπεδα, σε σύγκριση με τους αντίστοιχους αριθμοδείκτες του 2017. Ο αριθμοδείκτης γενικής ρευστότητας παραμένει σταθερά άνω της μονάδας, ενώ ο δείκτης ειδικής ρευστότητας είναι μικρότερος της μονάδας.

Ο δείκτης ειδικής ρευστότητας μας δείχνει πόσες φορές τα ταχέως ρευστοποιήσιμα στοιχεία (μετρητά, καταθέσεις, απαιτήσεις), καλύπτουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της εταιρίας.

Ο δείκτης ειδικής ρευστότητας όταν είναι μικρότερος της μονάδας, δείχνει ότι τα αμέσως ρευστοποιήσιμα στοιχεία της οικονομικής μονάδας δεν επαρκούν προκειμένου να καλύψουν τις τρέχουσες υποχρεώσεις της, έχοντας σαν αποτέλεσμα η εταιρεία να εξαρτάται άμεσα από τις μελλοντικές πωλήσεις για να εξασφαλίσει επαρκή ρευστότητα.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας εμφανίζουν ελαφρά υποχώρηση σε σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (EDMA))

Οι EDMA γνωστοποιούνται από τους εκδότες κατά τη δημοσίευση ρυθμιζόμενων πληροφοριών και έχουν ως στόχο να ενισχύσουν τη διαφάνεια και να προάγουν τη χρησιμότητα καθώς και την ορθή και πλήρη πληροφόρηση του επενδυτικού κοινού.

Ο Εναλλακτικός Δείκτης Μέτρησης Απόδοσης «EDMA» είναι μια προσαρμοσμένη οικονομική μέτρηση της ιστορικής ή μελλοντικής οικονομικής απόδοσης, της οικονομικής κατάστασης ή των ταμειακών ροών, διαφορετικής από την οικονομική μέτρηση που ορίζεται στο εφαρμοστέο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών αναφορών. Δηλαδή ο EDMA

αφενός δεν βασίζεται αποκλειστικά στα πρότυπα των οικονομικών καταστάσεων, αφετέρου παρέχει ουσιαστική συμπληρωματική πληροφορία, εξαιρώντας στοιχεία που ενδεχομένως να διαφοροποιούνται από το λειτουργικό αποτέλεσμα ή τις ταμιακές ροές.

Οι ΕΔΜΑ πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και σε καμιά περίπτωση δεν πρέπει να θεωρηθούν ότι αντικαθιστούν αυτά. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τους προσαρμοσμένους δείκτες (ΕΔΜΑ), προκειμένου να αποτυπωθούν καλύτερα οι χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιδόσεις που σχετίζονται με την καθαυτή δραστηριότητα του Ομίλου στη χρήση αναφοράς καθώς και την αντίστοιχη περσινή συγκρίσιμη περίοδο.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (σε επίπεδο Ομίλου)

(α) ΕΒΙΤΔΑ του Ομίλου

Ο Δείκτης ΕΒΙΤΔΑ αφορά το αποτέλεσμα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων και προκύπτει άμεσα από την Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο δείκτης ΕΒΙΤΔΑ ανήλθε σε Κέρδη 153 χιλ € έναντι ζημίας 1.615 χιλ. € την 31/12/2017.

(β) Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ή φερεγγυότητας του Ομίλου.

Ο εν λόγω δείκτης αφορά το ποσοστό χρηματοδότησης του Ενεργητικού από τα ίδια κεφάλαια και προκύπτει ως εξής :

Ίδια κεφάλαια δια του συνόλου του Ενεργητικού χωρίς μετρητά και ισοδύναμα αυτών. Ο δείκτης το α' εξάμηνο του 2018 ήταν στο 36,87% έναντι 38,35% της 31/12/2017.

(γ) ROCE (Return on Capital Employed) - «Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ τόκων και φόρων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια, τα οποία είναι το άθροισμα της Καθαρής Θέσης και του συνόλου των δανειακών υποχρεώσεων. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η χρήση των απασχολούμενων κεφαλαίων.

Ο δείκτης ανήλθε:

- για τον Όμιλο στην κλειόμενη χρήση σε -1,20% και στην προηγούμενη σε 0,42%.
- για την Εταιρεία στην κλειόμενη χρήση σε -1,22% και στην προηγούμενη σε 0,39%.

(δ) ROE (Return on Equity) - «Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Καθαρής Θέσης. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο πιο αποτελεσματική είναι η χρήση των ιδίων κεφαλαίων.

Ο δείκτης ανήλθε:

- για τον Όμιλο στην κλειόμενη χρήση σε -2,09% και στην προηγούμενη -11,74%.
- για την Εταιρεία στην κλειόμενη χρήση σε -1,88% και στην προηγούμενη -10,04%

II. Σημαντικά γεγονότα Α' Εξαμήνου 2018

1. Την 30/07/2018 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας και ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 1-1-2017 έως 31-12-2017, την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ και του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της εταιρείας, την εκλογή Τακτικού και Αναπληρωματικού Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για τη χρήση 1-1-2018 έως 31-12-2018, την χορήγηση αμοιβών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
2. Την 1/1/2018 απεβίωσε το μέλος του Δ.Σ. Ευφροσύνη Βαρβέρη. Γι' αυτό το γεγονός η εταιρεία, πρόβη σε επίσημη ανακοίνωση προς το επενδυτικό κοινό.

III. Κυριότεροι κίνδυνοι & αβεβαιότητες – αναμενόμενη εξέλιξη των δραστηριοτήτων για το 2ο Εξάμηνο 2018

Παράγοντες διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο Όμιλος εκτίθεται στους ακόλουθους κινδύνους από τη χρήση των χρηματοοικονομικών του μέσων,:

- Πιστωτικός κίνδυνος,
- Κίνδυνος ρευστότητας και
- Κίνδυνος αγοράς

Αυτή η σημείωση παρουσιάζει πληροφορίες για την έκθεση του ομίλου σε καθέναν από τους ανωτέρω κινδύνους για τους στόχους του Ομίλου, τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει για την επιμέτρηση και την διαχείριση του κινδύνου.

Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου του ομίλου εφαρμόζονται προκειμένου να αναγνωρίζονται και να αναλύονται οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και να τίθενται όρια ανάληψης κινδύνου και να εφαρμόζονται έλεγχοι ως προς αυτά. Οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και τα σχετικά συστήματα εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και στις δραστηριότητες του ομίλου.

1. Πιστωτικός κίνδυνος

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.

Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

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 ως βάση το ευρώ, ακολουθουμένων των ιδίων πολιτικών της μητρικής. Τα υπόλοιπα απαιτήσεων που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένα από προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς ο Όμιλος διαθέτει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

Ο όμιλος έχει καταχωρήσει πρόβλεψη απομείωσης που αντιπροσωπεύει την εκτίμησή του για ζημίες σε σχέση με τους πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις. Η πρόβλεψη αυτή αποτελείται, κυρίως, από ζημίες απομείωσης συγκεκριμένων απαιτήσεων που εκτιμώνται βάσει των δεδομένων ότι είναι οριστικές. Το ύψος της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις που έχει σχηματιστεί στην εταιρεία και τον όμιλο ανέρχεται στο ποσό των 2.452 εκ. € και € 2.479 εκ. αντίστοιχα. Στον εταιρεία και στον όμιλο το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες (μετά την πρόβλεψη) ανέρχεται στα ποσά των € 1.902 χιλ. και € 735 χιλ. € αντίστοιχα.

Δεν υπάρχουν σημαντικές απαιτήσεις από τρίτους που επηρεάζονται από διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου νομίσματος.

Διαθέσιμα

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και τα ταμιακά ισοδύναμα, στις επενδύσεις καθώς και στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις προς τον όμιλο. Όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, ο όμιλος συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

2. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο ο Όμιλος να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όταν αυτές λήγουν.

Για δραστηριότητες που περιλαμβάνονται στους παράγοντες επιρροής του κινδύνου ρευστότητας παραπέμπουμε στις υποχρεώσεις από δάνεια (Σημείωση 15) και στη σημείωση 24 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.

3. Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο των αλλαγών σε τιμές πρώτων υλών, συναλλαγματικές ισοτιμίες και επιτόκια που επηρεάζουν τα αποτελέσματα του ομίλου ή την αξία των χρηματοοικονομικών του μέσων. Ο σκοπός της διαχείρισης κινδύνου από τις συνθήκες της αγοράς είναι να ελέγχει την έκθεση του ομίλου στους κινδύνους αυτούς στο πλαίσιο αποδεκτών παραμέτρων με παράλληλη βελτιστοποίηση των αποδόσεων.

(Α) Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου 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.

Σημαντικό μέρος των δανειακών υποχρεώσεων της μητρικής είναι μακροπρόθεσμου χαρακτήρα. Όσον αφορά τις θυγατρικές μόνο η Κύπρος έχει ένα πολύ μικρό βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα δάνειο (Σημείωση 15).

Η επίδραση για την επόμενη χρήση στο χρηματοοικονομικό κόστος από μια μεταβολή (αύξηση/μείωση) του επιτοκίου κατά 25, 50 και 100 μονάδες βάσης, με βάση τα υπόλοιπα των δανείων και Leasing στις 30/06/2018, θα έχει ως εξής:

Εταιρία

Μεταβολή (αύξησης) του επιτοκίου κατά	0,25%	0,50%	1%
Επιβάρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	29.824	59.648	119.296

Μεταβολή (μείωσης) του επιτοκίου κατά	-0,25%	-0,50%	-1%
Επιβάρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	-29.824	-59.648	-119.296

Όμιλος

Μεταβολή (αύξησης) του επιτοκίου κατά	0,25%	0,50%	1%
Επιβάρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	27.980	57.901	117.743

Μεταβολή (μείωσης) του επιτοκίου κατά	-0,25%	-0,50%	-1%
Επιβάρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	-27.980	-57.901	-117.743

(Β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

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 βελτιώσει τα αποτελέσματα & τα Ίδια Κεφάλαια κατά περίπου 0,083 εκ. τουρκικές λίρες, ενώ μια ότι μία κατά 10% μεταβολή στην ισοτιμία υπέρ της τουρκικής λίρας θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα & τα Ίδια Κεφάλαια κατά περίπου 0,083 εκ. τουρκικές λίρες.

(Γ) Κίνδυνος τιμής

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές των εμπορευμάτων που αγοράζει βάσει των διεθνών συνθηκών που επικρατούν στον κλάδο που δραστηριοποιείται.

IV. Προοπτικές για το 2^ο Εξάμηνο 2018

Και το δεύτερο εξάμηνο του 2018 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. Στα πλαίσια αυτής της προσπάθειας η εταιρεία αναδιρθώνει τις λειτουργίες της και ελέγχει σε συνεχή βάση τις δαπάνες της.

A) Για το δεύτερο εξάμηνο 2018 πολλά θα εξαρτηθούν από τις αποφάσεις που θα ληφθούν μέσα στους επόμενους μήνες σε επίπεδο Ευρωζώνης για τη διαχείριση του ελληνικού χρέους.

Η πορεία των αποτελεσμάτων θα εξαρτηθεί, όμως, και από τις εξελίξεις στο ευρύτερο διεθνές και το εγχώριο πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον.

Πάντως εκτιμάται ότι ακόμη και αν υπάρξει ελαφρά μείωση στον κύκλο εργασιών, τα αποτελέσματα θα βελτιωθούν σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2017, καθότι η συνεχιζόμενη αναδιάρθρωση των λειτουργιών και ο διαρκής έλεγχος των δαπανών της εταιρείας- που έχουν ήδη μειώσει σημαντικά τα έξοδα της εταιρείας- αναμένεται να αντισταθμίσουν την πιθανή μείωση του κύκλου εργασιών.

Για την αντιστάθμιση των πιέσεων από την μείωση της εγχώριας καταναλωτικής δαπάνης, ο όμιλος ενεργοποιείται στην κατεύθυνση της περαιτέρω διεθνοποίησης των δραστηριοτήτων του καθώς και στη μείωση των οργανικών εξόδων μέσω επανασχεδιασμού λειτουργιών και επανεξέτασης όλων των συμφωνιών που είχαν συναφθεί τα προηγούμενα χρόνια.

Παράλληλα η εταιρεία προωθεί νέες συνεργασίες με εστίαση στη παραθεριστική κατοικία, στην ανάπτυξη οικιστικών συγκροτημάτων σε τουριστικούς προορισμούς, ενώ δίνει βαρύτητα στην ανάπτυξη του τομέα παραγωγής (Εργοστάσιο Γέρακας), σε είδη με σημαντικά μεγαλύτερα περιθώρια κέρδους.

B) Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα – Έλεγχοι κεφαλαίων

Το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα έχει γίνει ευμετάβλητο. Οι κεφαλαιακοί έλεγχοι που επιβλήθηκαν στη χώρα την 28 Ιουνίου 2015 και εξακολουθούν να υφίστανται παρόλο που έχουν μειωθεί αρκετά οι περιορισμοί και αυξήθηκαν τα ημερήσια και εβδομαδιαία όρια ανάληψης. Η αστάθεια του ελληνικού τραπεζικού τομέα, που είχε ως αποτέλεσμα την επιβολή ελέγχων κεφαλαίων έχει δημιουργήσει μια ακόμα πιο αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Ελλάδα και σε συνδυασμό με την αύξηση του ΦΠΑ και την υψηλή φορολόγηση του των ελληνικών νοικοκυριών, δύναται να επηρεάσουν τη δυνατότητα του Έλληνα καταναλωτή να προβαίνει σε αγορές καταναλωτικών αγαθών πλην αυτών που έχει άμεση ανάγκη για την καθημερινή διαβίωσή του.

Για την εταιρεία, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και την επίδραση που θα έχουν οι προαναφερθέντες αρνητικοί παράγοντες της οικονομίας στις δραστηριότητες του Ομίλου, ενώ εξακολουθεί να βασίζεται στα υψηλά standard τόσο των προϊόντων της όσο και του πελατολογίου της.

Παράλληλα δίνοντας βαρύτητα σε νέες αγορές στην Ελλάδα όπως για παράδειγμα ο κλάδος του τουρισμού και σε νέους πελάτες που θα κερδίσει από δικές της παραγωγές, θα εξισορροπήσει τις πιθανές απώλειες του τζίρου της διατηρώντας την θέση της και τη δραστηριότητά της μεσομακροπρόθεσμα.

V. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24)

Ο όμιλος ελέγχεται από την εταιρεία N,ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO A.E. Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, στην διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2018, έχουν πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι διεταιρικές πωλήσεις και οι λοιπές διεταιρικές συναλλαγές, μεταξύ της εταιρείας και συνδεδεμένων μερών, κατά το πρώτο εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης.

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

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Της Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018

Ποσά σε €	Εταιρικά Στοιχεία		Ενοποιημένα Στοιχεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Έσοδα	57.794	255.691		
Έξοδα				
Απαιτήσεις	1.168.022	1.154.559		
Υποχρεώσεις	392.708	341.468		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης	117.370	256.476	156.853	357.667
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη διοίκησης	0	0	0	0

Συναλλαγές του Ομίλου N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:			
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:			
		1/1-30/6/2018	1/1-31/12/2017
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας		33.330	207.520
Έσοδα από έξοδα αποστολής		6	6
Λουτά έσοδα		0	0
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας		133.444	26.957
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας		392.708	341.468
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και της MODA BAGNO-N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:			
		1/1-30/6/2018	1/1-31/12/2017
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου		24.462	48.166
Έσοδα από έξοδα αποστολής		1	2
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Κύπρου		0	31.725
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου		1.168.022	1.154.559
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου			

ΣΥΝΟΛΟ

Συναλλαγές του Ομίλου N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:			
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και των συνδεδεμένων μερών, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:			
		1/1-30/6/2018	1/1-31/12/2017
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε συνδεδεμένα μέρη		57.792	255.687
Έσοδα από έξοδα αποστολής		7	8
Λουτά έσοδα		0	0
Αγορές μητρικής από συνδεδεμένα μέρη		133.444	58.682
Απαιτήσεις της μητρικής από συνδεδεμένα μέρη		1.168.022	1.154.559
Υποχρεώσεις της μητρικής προς συνδεδεμένα μέρη		392.708	341.468

Χαλάνδρι, 25^η Σεπτεμβρίου 2018

Ο Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος ΔΣ

Νικόλαος Βαρβέρης

Γ. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Έκθεση επισκόπησης ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO A.E.

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO A.E. της 30^{ης} Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμήνου περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Κηφισιά, 27^η Σεπτεμβρίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωσήφ Σ. Ορφανουδάκης

A.M. ΣΟΕΛ 34951



Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.
Κηφισίας 293 & Δηλιγιάννη Κηφισιά
ΑΜ ΣΟΕΛ 167

**Συνοπτικές Ενδιάμεσες
Οικονομικές Καταστάσεις
Ενοποιημένες και Εταιρικές**

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.
Της περιόδου
από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
(Δ.Λ.Π. 34) που έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

I. Οικονομικά στοιχεία της εταιρείας και ομίλου

Παρατίθενται οι Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου **1/1/2018- 30/06/2018** σε ενοποιημένη και μη βάση:

I.(i) Κατάσταση Οικονομικής Θέσης σε €

ποσά εκφρασμένα σε €	Σημ.	Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
		30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα					
Πάγια στοιχεία	8	18.417.714	18.574.257	19.274.204	19.441.134
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.1	2.207.000	2.207.000	2.207.000	2.207.000
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8	137.385	144.722	142.028	151.512
Επένδυση σε συνδεδεμένη	4	2.116.376	2.116.376	0	0
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	103.648	103.648	173.582	172.965
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	22.982.124	23.146.003	21.796.813	21.972.611
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.	10	14.802.963	14.243.723	16.067.827	15.378.213
Απαιτήσεις κατά πελατών	11	1.902.465	1.945.215	734.939	861.538
Άλλες απαιτήσεις	12	613.450	604.000	708.092	730.459
Διαθέσιμα	13	373.273	327.983	453.747	358.579
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	-	17.692.152	17.120.921	17.964.605	17.328.789
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-	40.674.275	40.266.924	39.761.418	39.301.400
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο	14	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	-	6.736.948	6.736.948	6.736.948	6.736.948
Αποθεματικά	-	605.387	605.387	605.387	605.387
Συσσωρευμένα κέρδη	-	2.504.488	2.859.660	-262.271	152.150
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	-	17.370.823	17.725.996	14.604.064	15.018.485
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (β)	-	0	0	55.121	52.904
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	-	17.370.823	17.725.996	14.659.185	15.071.389
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	8.882.689	9.237.467	8.882.689	9.237.467
Αναβαλλόμενη φορολογία	6	3.213.305	3.209.318	3.213.305	3.209.318
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	-	327.690	323.331	383.771	390.071
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16	2.869.403	2.869.403	2.869.403	2.869.403
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	63.689	63.689	63.689	63.689
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-	15.356.775	15.703.208	15.412.856	15.769.948
Προκαταβολές εισπραχθείσες	18	2.805.513	2.439.705	3.425.241	3.034.122
Οφειλές προς προμηθευτές	19	2.976.520	2.647.335	2.816.421	2.422.303
Οφειλές από φόρους-τέλη	20	1.133.835	942.600	1.290.161	1.057.681
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	21	370.021	168.117	375.387	173.804
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	17	480.788	459.963	1.563.346	1.531.654
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	180.000	180.000	218.821	240.499
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	-	7.946.677	6.837.721	9.689.376	8.460.063
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	-	40.674.275	40.266.924	39.761.418	39.301.400

I.(ii) Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων σε €

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ					
ποσά εκφρασμένα σε €					
		Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	ΣΗΜ	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Κύκλος εργασιών	5	5.279.711	5.188.829	6.567.718	6.438.369
Κόστος πωληθέντων		<u>3.014.075</u>	<u>2.876.159</u>	<u>3.626.350</u>	<u>3.431.421</u>
Μικτό κέρδος		2.265.636	2.312.670	2.941.368	3.006.948
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης		62.225	-92.850	12.095	-110.718
Έξοδα διάθεσης	26	1.936.006	1.889.446	2.008.806	1.975.378
Έξοδα διοίκησης	26	470.066	440.869	955.808	1.002.702
Προβλέψεις	10,11	18.201	0	39.533	0
Ζημιά από την εκποίηση ακινήτου		0	-1.768.334	0	-1.768.334
Λειτουργικό αποτέλεσμα		-96.413	-1.878.828	-50.683	-1.850.184
Χρηματοοικονομικά έσοδα		0	0	100	0
Χρηματοοικονομικά έξοδα		229.446	225.421	239.965	239.263
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		-229.446	-225.421	-239.865	-239.263
Κέρδη / Ζημιά προ φόρων		-325.858	-2.104.250	-290.548	-2.089.447
Φόρος εισοδήματος	6	-3.987	-133.452	-20.066	-153.524
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους (Α)		-329.845	-2.237.702	-310.614	-2.242.971
Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε:					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-312.832	-2.244.409
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής				2.218	1.439
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	6.(α)	0	0	-76.262	-56.664
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		-329.845	-2.237.702	-386.876	-2.299.635
Κατανεμόμενα σε :					
Ιδιοκτήτες μητρικής				-389.093	-2.301.074
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής				2.218	1.439
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή		-0,0175	-0,1190	-0,0206	-0,1223
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (ΕΒΙΤ)		-96.413	-1.878.828	-50.683	-1.850.184
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ)		96.304	-1.657.473	153.356	-1.615.315

I.(iii) Κατάσταση Ταμειακών Ροών σε €

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30 06 2018	30 06 2017	30 06 2018	30 06 2017
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	-325.858	-2.104.250	-290.548	-2.089.500
Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	192.716	221.355	204.039	234.869
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	0	0	0	0
Προβλέψεις	18.201	0	39.533	8.763
Μη ταμειακά αποτελέσματα- προσαρμογή προβλέψεων από αναλογιστική μελέτη	4.359	0	17.035	6.779
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας	0	1.768.289	0	1.768.358
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	229.446	225.421	238.442	236.582
Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	-559.240	-62.010	-736.687	-125.437
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	-10.229	1.134.127	-79.761	915.341
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.044.201	339.577	1.286.395	636.327
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-229.446	-225.421	-238.442	-236.582
Καταβεβλημένοι φόροι-υποχρεώσεις από φόρους Αύξηση/(Μείωση)	191.235	444.581	191.235	433.023
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικές δραστηριότητες (α)	555.385	1.741.670	631.240	1.788.524
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-28.837	-18.851	-28.837	-18.851
Εισπράξεις απο πωλήσεις συμμετοχών ενσώματων και άυλων παγίων	0	1.800.000	0	1.800.000
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	0	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	0	45	0	45
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-28.836	1.781.194	-28.836	1.781.194
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις απο αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις απο εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	-354.778	-3.134.849	-376.456	-3.135.131
Εξοφλήσεις δανείων	0	0	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	-126.480	-174.092	-126.480	-174.092
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-481.258	-3.308.941	-502.936	-3.309.223
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	45.290	213.922	99.467	260.494
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	327.983	155.859	354.279	178.473
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	373.273	369.781	453.747	438.968

I.(iv) Κατάσταση Μεταβολών Επενδεδυμένων Κεφαλαίων σε €

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά		Αποτελέσματα εις νέον		Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
			Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2017 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	35.088	2.824.572	17.725.996
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής (I.F.R.S.-9)						-25.328	-25.328
Προσαρμοσμένα υπόλοιπα	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	35.088	2.799.244	17.700.668
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-329.845	-329.845
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα κατά την 30.06.2018 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	35.088	2.469.399	17.370.823

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ							
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά		Αποτελέσματα εις νέον		Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
			Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα Αποθεματικά	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2016 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	4.132.571	19.017.373
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-2.237.702	-2.237.702
Μεταφορά στα Αποτελέσματα εις νέον προς φορολογηση βάσει Ν.4172/2013	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	0	0	0	0	0	643.704	643.704
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0	0	0
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	0	0
Υπόλοιπα κατά την 30.06.2017 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	2.538.572	17.423.375

Ο ΟΜΙΛΟΣ								
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά		Αποτελέσματα εις νέον			Σύνολο
			Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Κέρδη εις νέον	Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής	
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2017 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	35.088	117.039	52.926	15.071.389
Μεταβολή λογιστικής πολιτικής (I.F.R.S.-9)							-25.328	-25.328
Προσαρμοσμένα υπόλοιπα	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	35.088	91.711	52.926	15.046.061
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-310.614	2.218	-308.397
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρικές εξωτερικού	0	0	0	0	0	-59.671	0	-59.671
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-18.808	0	-18.808
Υπόλοιπα κατά την 30.06.2018 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	35.088	-297.382	55.144	14.659.185

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά		Αποτελέσματα εις νέον			Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
			Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά φορολογικών νόμων	Αποθεματικά Επανεκτίμησης	Κέρδη εις νέον	Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής	
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2016 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	1.640.470	52.094	16.577.366
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-2.242.971	1.439	-2.241.532
Μεταφορά αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης (Ακινήτου Λ. Κηφισίας 192)	0	0	0	0	0	643.704	0	643.704
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρική εξωτερικού	0	0	0	0	0	-32.175	0	-32.175
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-25.928	0	-25.928
Υπόλοιπα κατά την 30.06.2017 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	-16.900	53.533	14.921.435

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ Της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018

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 ομόρρυθμου 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 30^{ης} Ιουνίου 2018 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 25/09/2018.

2. Οι Σημαντικές Λογιστικές Πολιτικές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος & η Εταιρεία

2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34, με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα και ορισμένα χρηματοπιστωτικά μέσα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και είναι εκφρασμένες σε ευρώ. Δεδομένου ότι οι εν λόγω Οικονομικές καταστάσεις είναι συνοπτικές, πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2017

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

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται αναλυτικά στις σημειώσεις.

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

2.1.A. Επιχειρηματικό πλάνο

Η εταιρεία και ο όμιλος τα τελευταία έτη εμφανίζουν αρνητικά αποτελέσματα. Επίσης τα προηγούμενα έτη εμφάνιζαν και αρνητικές λειτουργικές ταμειακές ροές. Σε επίπεδο **EBITDA** η εταιρεία από το 2015 και μετά, έχει θετικό αποτέλεσμα με αυξητική τάση. Το αρνητικό EBITDA του 2017 είναι αποτέλεσμα του έκτακτου γεγονότος της πώλησης του ακινήτου επί της Λ. Κηφισίας 192.

Το 2017 υπήρξε η χρονιά που η εταιρεία πλέον έχει αναδιαρθρώσει πλήρως τα δάνειά της, έχει ενεργές ρυθμίσεις με την ALPHA BANK και ΕΘΝΙΚΗ, που τακτοποιούνται χρονικά στην λήξη τους, σύμφωνα με το σχέδιο αναδιάρθρωσης.

Με την EUROBANK δεν υφίσταται πλέον δανεισμός, καθότι το ομολογιακό δάνειο, όπως έχει προαναφερθεί, έχει εξοφληθεί πλήρως με την πώληση του ακινήτου της Λ. Κηφισίας 192.

Βασιζόμενοι, στο ισχύον επιχειρηματικό πλάνο, η εταιρεία εξακολουθεί να υλοποιεί τις παραδοχές του, οι οποίες είναι οι εξής:

1. Εξορθολογισμό του δικτύου καταστημάτων, που εν γένει έχει ολοκληρωθεί, ενώ βρίσκεται σε συνεχή παρακολούθηση έχοντας ως βάση και την τάση του πελατολογίου, στη δημιουργία νέων καταστημάτων σε περιοχές που θα δώσουν νέα πνοή επενδύσεων. Παράλληλα προωθεί νέες συνεργασίες στον χώρο της εστίασης, στην ανάπτυξη οικιστικών συγκροτημάτων σε τουριστικούς προορισμούς, ενώ δίνει βαρύτητα στον τομέα της παραγωγής.
2. Για το τρέχον έτος (2018) και με δεδομένες τις εκτιμήσεις για το γενικότερο μακρο-οικονομικό περιβάλλον και γενικότερα την κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας, εκτιμάται ότι οι πωλήσεις θα κυμανθούν στα επίπεδα του 2017.
3. Επίσης θα πρέπει να τονισθεί η σημαντική αύξηση του τζίρου στο εστιατόριο INTERNI της Μυκόνου, που το 1^ο εξάμηνο 2018 η σε σχέση με το αντίστοιχο του 2017, είναι της τάξης του 28,4%.
4. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα έχουν υπολογισθεί με μέσο κοινό διατραπεζικό επιτόκιο περίπου στο 4,2%.

Γενικότερα με βάση τα απολογιστικά στοιχεία, προκύπτει ότι η εταιρεία & ο Όμιλος, έχει πετύχει τους στόχους της και δεν υφίστανται θέμα βιωσιμότητας, καθώς και της συνέχισης της δραστηριότητάς της.

2.2 Σημαντικές Λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών/Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες

Οι Λογιστικές Αρχές και οι μέθοδοι υπολογισμών που τηρήθηκαν στην σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, οι σημαντικές παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από την Διοίκηση, καθώς και οι κύριες πηγές αβεβαιότητας που επηρεάζουν τις εκτιμήσεις, είναι οι ίδιες με εκείνες οι οποίες είχαν υιοθετηθεί και στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, με εξαίρεση την αλλαγή πολιτικών που προέκυψαν από την πρώτη εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. 9 (Χρηματοοικονομικά Μέσα) και Δ.Π.Χ.Α. 15. (Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες).

ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΣΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018

«ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες». Το πρότυπο αντικατέστησε τα Πρότυπα 11 και 18 και τις Διερμηνείες 13,15,18 και 31. Με βάση το πρότυπο αυτό, η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ακολουθώντας 5 βασικά βήματα. Η εταιρεία και ο όμιλος υιοθέτησαν την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 15, βάσει της οποίας

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

η σωρευτική επίδραση κατά την πρώτη υιοθέτηση αναγνωρίζεται συσσωρευτικά στα αποτελέσματα εις νέο της 01.01.2018, ενώ τα συγκριτικά κονδύλια δεν αναπροσαρμόζονται (Δ.Π.Χ.Α. 15 παρ. C3b). Από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 15 στη χρήση 2018 πάντως, δεν προέκυψε αναδρομική προσαρμογή των κονδυλίων που επηρεάζονται από τις συμβάσεις με πελάτες (έσοδα – απαιτήσεις – υποχρεώσεις – στοιχεία καθαρής θέσης).

Οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις από το Δ.Π.Χ.Α. 15 σε συνδυασμό με το Δ.Λ.Π. 34 παρατίθενται στη σημείωση

5. (Πληροφόρηση κατά τομέα).

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά στοιχεία»

Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αντικατέστησε τις προβλέψεις του Δ.Λ.Π. 39 αναφορικά με την αρχική αναγνώριση και την μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Με βάση την παράγραφο 7.2.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, η εταιρεία και ο όμιλος, δεν εφάρμοσαν το εν λόγω Δ.Π.Χ.Α. αναδρομικά και ως εκ τούτου οι διαφορές που προέκυψαν από την υιοθέτησή του στη χρήση 2018 επηρέασαν τα σχετικά κονδύλια της 01.01.2018. Οι εν λόγω διαφορές και οι σχετικές γνωστοποιήσεις παρατίθενται στη σημείωση 11.

ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ ΚΑΙ ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΣ ΜΕ ΙΣΧΥ ΓΙΑ ΕΤΗΣΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥΣ ΠΟΥ ΑΡΧΙΖΟΥΝ ΤΗΝ Ή ΜΕΤΑ ΤΗΝ 01.01.2019

«**Νέο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις**». Προβλέπει την εισαγωγή ενός απλού μοντέλου μισθώσεων για τον μισθωτή απαιτώντας την αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για όλες τις μισθώσεις που έχουν διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών. Ο εκμισθωτής συνεχίζει να ταξινομεί τις μισθώσεις ως λειτουργικές και χρηματοδοτικές. Το νέο πρότυπο έχει ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019 και θα έχει περιορισμένη επίπτωση στον όμιλο και στην εταιρεία, αναφορικά με τον χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων από την άποψη του μισθωτή, βάσει του ΔΛΠ 17.

«**Εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά στοιχεία με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια**». Εγκρίθηκε τον Σεπτέμβριο του 2016 και παρέχει απαλλαγή στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 μέχρι την 31.12.2020, στις ασφαλιστικές οντότητες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 4. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

«**Ετήσιες Βελτιώσεις Προτύπων Κύκλου 2015-2017**». Αφορά διορθώσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 3, ΔΠΧΑ 11, ΔΛΠ 12 και ΔΛΠ 23. Εγκρίθηκε τον Δεκέμβριο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«**Μακροπρόθεσμα Συμφέροντα σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες – Τροποποίηση του ΔΛΠ 28**». Εξετάζει αν μακροπρόθεσμα συμφέροντα σε συγγενείς ή κοινοπραξίες που στην ουσία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης, εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για σκοπούς απομείωσης. Εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«Χαρακτηριστικά Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση - Τροποποίηση του ΔΠΧΑ 9». Εξετάζει αν χρεωστικοί τίτλοι θα μπορούσαν να έχουν συμβατικές χρηματοροές που είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκου, αν οι συμβατικοί όροι επιτρέπουν την εξόφληση σε ποσό που θα ήταν μεγαλύτερο ή μικρότερο από το ανεξόφλητο ποσό του κεφαλαίου και του τόκου. Εγκρίθηκε τον Οκτώβριο του 2017, με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«Διερμηνεία 23 Αβεβαιότητα επί φορολογικών χειρισμών». Εξετάζει αν είναι ενδεδειγμένη η αναγνώριση τρέχουσας φορολογικής απαίτησης στην περίπτωση που η νομοθεσία απαιτεί να γίνουν πληρωμές σε σχέση με αμφισβητούμενους φορολογικούς χειρισμούς. Εγκρίθηκε τον Ιούνιο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστικές Συμβάσεις». Αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 και καθιερώνει αρχές για την αναγνώριση επιμέτρηση παρουσίαση και γνωστοποιήσεις των εκδιδόμενων ασφαλιστικών συμβάσεων. Εγκρίθηκε τον Μάιο του 2017 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021. Δεν έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία

«Τροποποίηση Προγράμματος Περικοπή και Διακανονισμός - Τροποποίηση του ΔΛΠ 19». Απαιτεί την χρήση επικαιροποιημένων αναλογιστικών παραδοχών για τον προσδιορισμό του κόστους και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς μετά την τροποποίηση του προγράμματος την περικοπή ή τον διακανονισμό κατά την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Εγκρίθηκε τον Φεβρουάριο του 2018 με ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Δεν αναμένεται να έχει εφαρμογή στον όμιλο και την εταιρεία.

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 εταιρεία «N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODABAGNO A.E.» υπόκειται σε φόρο εισοδήματος από διάφορες φορολογικές αρχές. Για τον καθορισμό των προβλέψεων για φόρους εισοδήματος απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης. Η εταιρεία «N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODABAGNO A.E.» αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου βασιζόμενη σε εκτιμήσεις για το ποσό των επιπλέον φόρων που ενδεχομένως θα οφείλονται. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους των υποθέσεων αυτών, διαφέρει από το

ποσό το οποίο είχε αρχικά αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, οι διαφορές επιδρούν στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου κατά την οποία τα ποσά αυτά οριστικοποιούνται.

Προβλέψεις

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

Ενδεχόμενα

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 **30^η Ιουνίου 2018** 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.

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.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

Κάθε ένας από τους λειτουργικούς τομείς διαχειρίζεται ξεχωριστά καθώς καθένας από τους τομείς αυτούς απαιτεί διαφορετικούς πόρους, διαφοροποιείται στην απόδοση η οποία εξετάζεται χωριστά για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Δεν υπάρχουν ενδοτομεακές συναλλαγές, ή εάν υπάρχουν δεν είναι σημαντικές και δεν λαμβάνονται υπόψη. Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για τους σκοπούς πληροφόρησης κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 είναι οι ίδιοι που χρησιμοποιούνται κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, εκτός των κατωτέρω εξαιρέσεων :

- παροχές σε εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης
- δαπάνες υποστηρικτικών τμημάτων, διοίκησης και διοικητικών υπηρεσιών, συντήρησης εγκαταστάσεων, αμοιβές & παροχές τρίτων (εκτός ενοικίων utilities)
- χρηματοοικονομικό κόστος
- συναλλαγματικές διαφορές

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

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

3.2 Δάνεια και Απαιτήσεις

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται στα έξοδα της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές και προσδιοριστέες καταβολές και τα οποία δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά. Δημιουργούνται όταν ο Όμιλος παρέχει 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 2,0%.

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

Συμφωνία της Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών	30/6/2018	31/12/2017
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης	323.330,53	286.314,24
Τρέχον Κόστος Υπηρεσίας	4.292,01	10.770,74
Χρηματοοικονομικό Έξοδο	3.217,30	6.933,66
Παροχές πληρωθείσες	(3.149,82)	(73.249,99)
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από μεταβολή οικονομικών παραδοχών	-	57.930,51
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από μεταβολή δημογραφικών παραδοχών	-	-
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από αποκλίσεις παραδοχών και εμπειρίας	-	34.631,37
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	327.690,02	323.330,53

4. Δομή του Ομίλου

Ο Όμιλος **N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.** απαρτίζεται από τις εξής εταιρείες:

Εταιρία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής 30/06/2018	Ποσοστό Συμμετοχής 31/12/2017
N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO AE	Χαλάνδρι Αττικής	Μητρική	Μητρική
N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO AE (CYPRUS) LIMITED	Λευκωσία/Κύπρου	100%	100%
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S	Κωνσταντινούπολη/Τουρκίας	96,452%	96,452%

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

Επενδύσεις σε θυγατρικές	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ	ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S.	1.884.331	300.000,00	1.584.330,50
MODA BAGNO N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD	1.050.046	518.000,00	532.045,70
Σύνολο 30/06/2018	2.934.376	818.000	2.116.376
Σύνολο 31/12/2017	2.934.376	818.000	2.116.376

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. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – 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.

5.Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

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

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

ΟΜΙΛΟΣ

Αποτελέσματα τομέα την 30/06/2018	Έπιπλα σπιτιού & συναφή	Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια	Έπιπλα κουζίνας & συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις					
σε εξωτερικούς πελάτες	4.141.716	994.790	678.989	752.221	6.567.716
σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	4.141.716	994.790	678.989	752.221	6.567.716
Λοιπά έσοδα	0	0	0	102.553	102.554
Συνολικά Έσοδα από πελάτες	4.141.716	994.790	678.989	854.775	6.670.270
Κόστος	2.345.954	593.248	435.159	251.988	3.626.350
Κέρδη Εκμετάλλευσης	1.795.761	401.541	243.830	602.787	3.043.920
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	351.655	125.736	142.205	766.398	1.385.995
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	94.084	47.811	49.723	10.948	202.566
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	346.080	183.217	153.213	186.483	868.992
Αποτέλεσμα τομέα	1.003.942	44.778	-101.311	-361.042	586.367

Αποτελέσματα τομέα την 30/06/2017	Έπιπλα σπιτιού & συναφή	Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια	Έπιπλα κουζίνας & συσκευές	Λοιπά	Σύνολο
Πωλήσεις					
σε εξωτερικούς πελάτες	3.988.030	792.822	1.042.365	615.150	6.438.366
σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	3.988.030	792.822	1.042.365	615.150	6.438.366
Λοιπά έσοδα	0	0	0	65.771	65.772
Συνολικά Έσοδα από πελάτες	3.988.030	792.822	1.042.365	680.921	6.504.138
Κόστος	2.165.376	454.980	610.393	200.671	3.431.420
Κέρδη Εκμετάλλευσης	1.822.653	337.842	431.972	480.250	3.072.717
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	310.572	158.797	161.273	137.970	768.612
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	108.297	54.929	57.126	12.880	233.233
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	300.960	157.199	131.456	160.001	749.616
Αποτέλεσμα τομέα	1.102.825	-33.083	82.117	169.398	1.321.256

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Της Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018

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	30/6/2018		30/6/2017	
	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών
Ελλάδα	5.088.475	41.694.154	5.028.547	41.855.429
Τουρκία	1.295.399	1.509.866	1.272.500	1.683.486
Κύπρος	183.844	1.398.040	137.321	1.353.860
Σύνολο	6.567.718	44.602.060	6.438.369	44.892.775

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 €	30/6/2018	30/6/2017
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	6.758.953	6.598.650
Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων	-191.235	-160.281
Λοιπά Έσοδα (μετά από απαλοιφές ενδοτομεακών Λοιπών Εσόδων)	102.551	65.769
Έσοδα Ομίλου	6.670.269	6.504.138
Αποτέλεσμα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	586.367	1.321.256
Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα)	-637.050	-3.171.440
Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών αποτελεσμάτων	0	0
Λειτουργικό Αποτέλεσμα Ομίλου	-50.683	-1.850.184
Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων Εταιριών		
Αποτελέσματα από επενδύσεις σε ακίνητα	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	239.965	239.263
Χρηματοοικονομικά έσοδα	100	0
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ Φόρων Περιόδου Ομίλου	-290.548	-2.089.447
Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα		
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	44.726.182	44.892.775
Ενοποίηση	-4.964.765	-4.887.613
Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου	39.761.418	40.005.162

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.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

6. Φόρος Εισοδήματος

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Τρέχων φόρος	0	0	-20.924	-16.376
Αναβαλλόμενος φόρος	-5.251	-133.452	-5.251	-133.452
Πρόβλεψη φόρου για αποζημίωση προσωπικού	1.264	0	4.665	3.526
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από φορολογικές ζημιές(Κύπρος)	0	0	1.443	-7.222
Σύνολο Φόρου Εισοδήματος	-3.987	-133.452	-20.067	-153.524

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	748.088	748.865	814.429	810.602
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	3.961.393	3.942.049	4.661.950	4.599.181
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	-3.213.305	-3.193.184	-3.847.522	-3.788.579

(α) Παρατίθεται ανάλυση των αναβαλλόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων την 30/06/2018:

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ -ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ			
Εταιρεία	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2017	Χρεώσεις(+)/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.06.2018
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση			
Προσαρμογή αποσβέσεων Re-Leasing ΔΛΠ με ΕΛΠ	44.524	7.034	51.558
Πρόβλεψης επισφάλειας	154.176	0	154.176
Πρόβλεψης αποζημίωσης	66.923	1.264	68.187
Υποτίμησης εμπορευμάτων	459.667	0	459.667
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΔΧ	0	14.500	14.500
(1)	725.290	22.798	748.088
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση			
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.956.935	0	-1.956.935
Ενσώματα Πάγια	-2.677.972	-26.784	-2.704.756
Επενδύσεις σε Ακίνητα-Λάρισα	0	0	0
(2)	-4.634.907	-26.784	-4.661.692
Σύνολο (Α) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα περιόδου 1/1-30/06/2018 (1)+(2)	-3.909.617	-3.987	-3.913.603
Αναβαλλόμενος φόρος:απευθείας στην καθαρή θέση(IAS 19)	700.299	0	1.387.466
Σύνολο (Β) Αναβαλλόμενου φόρου στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 30/06/2018	-3.209.318	-3.987	-2.526.137

β) Όπως προκύπτει από τη σχετική ανωτέρω ανάλυση (α) το ποσό της αναβαλλόμενης απαίτησης από φορολογικές ζημιές ανέρχεται σε επίπεδο Ομίλου ποσό ευρώ 52.462.

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

Σημείωση :Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σε επίπεδο ομίλου ποσού 66.340€ εμφανίζονται στις άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30/06/2018. Το αντίστοιχο ποσό στο αντίστοιχο κονδύλι της Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 31/12/2017 ήταν 65.730€. Οι ανωτέρω αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν τις θυγατρικές της Τουρκίας και της Κύπρου.

ΟΜΙΛΟΣ			
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2017	Χρεώσεις(+)/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.06.2018
Προσαρμογή αποσβέσεων Re-Leasing ΔΛΠ με ΕΛΠ	44.524	7.034	51.558
Πρόβλεψη επισφάλειας	152.684	0	152.684
Πρόβλεψη αποζημίωσης	81.505	1.264	82.769
ΤΟΥΡΚΙΑ - Πρόβλεψη για αποζ. Προς.	-3.850	3.401	-449
Πρόβλεψη για ΔΧ	0	14.500	14.500
Υποτίμησης εμπορευμάτων	459.667	0	459.667
Διαφορά Αποσβέσεων/Προβλέψεων	5.472		1.238
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από ζημιά	51.019	1.443	52.462
(3)	791.021	27.642	814.429
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2017	Χρεώσεις(+)/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.06.2018
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.956.935	0	-1.956.935
Ενσώματα Πάγια	-2.680.540	-26.784	-2.707.324
Λοιπές τακτοποιήσεις	2.309		2.309
(4)	-4.635.166	-26.784	-4.661.950
Σύνολο (Α) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα περιόδου 1/1-30/06/2018 (3)+(4)	-3.844.145	858	-3.847.521
Αναβαλλόμενος φόρος στο Αναλογιστικό πλεόνασμα/(έλλειμμα)- απευθείας στην καθαρή θέση (IAS 19)	700.299	10.623	710.921
Σύνολο (Β) Αναβαλλόμενου φόρου στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 30/06/2018	-3.143.846	11.480	-3.136.600

(β) Συμφωνία Αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος της 30/06/2018

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Αποσβέσεις Παγίων τρέχουσας χρήσης (προσαρμογές)	-19.751	-19.751
Πρόβλεψη προσωπικού για Δ.Χ.	14.500	14.500
Πρόβλεψη αποζ. Προσωπικού	1.264	4.665
Φόρος επί φορολογικών ζημιών θυγατρικής	0	1.443
Σύνολο (Α) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα περιόδου 1/1-30/06/2018	-3.987	858
Αναβαλλόμενος φόρος στο Αναλογιστικό πλεόνασμα/(έλλειμμα)-απευθείας στην καθαρή θέση	0	10.623
Αναβαλλόμενος φόρος από διαφορές επανεκτίμησης στα Επενδυτικά Ακίνητα - απευθείας στην καθαρή θέση	0	0
Σύνολο (Β) Αναβαλλόμενου φόρου στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 31/06/2018	-3.987	11.480
Τρέχων Φόρος (Γ) 30/06/2018	0	-20.924
Σύνολο (Δ) = (Α+Γ)	-3.987	-20.067

30/06/2017

Ποσά εκφρασμένα σε €	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Αποσβέσεις Παγίων τρέχουσας χρήσης (προσαρμογές)	-10.943	-10.943
Αναστροφή πρόβλεψης για ανέλεγκτη χρήση 2010	50.000	50.000
Αναστροφή φορολογικής ζημίας χρήσης 2010	-187.009	-187.009
Προσαρμογή Υποτίμησης Εμπορευμάτων	0	0
Πρόβλεψη προσωπικού για Δ.Χ.	14.500	14.500
Πρόβλεψη αποζ. Προσωπικού	0	3.526
Φόρος επί φορολογικών ζημιών θυγατρικής	0	-7.222
Σύνολο (Α) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα περιόδου 1/1-30/6/2017	-133.452	-137.148
Αναβαλλόμενος φόρος στο Αναλογιστικό πλεόνασμα/(έλλειμμα)-απευθείας στην καθαρή θέση	0	5.429
Αναβαλλόμενος φόρος από διαφορές επανεκτίμησης στα Επενδυτικά Ακίνητα - απευθείας στην καθαρή θέση	0	0
Σύνολο (Β) Αναβαλλόμενου φόρου στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 30/6/2017	-133.452	-131.719
Τρέχων Φόρος (Γ) 30/6/2017	0	-16.376
Σύνολο (Δ) = (Α+Γ)	-133.452	-153.524

6.(α) Λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων

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

Περίοδος 1/1-30/6/2018

Το ανωτέρω ποσό € 291.724 που απεικονίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B) στον Όμιλο, αφορά:

- € 18.808, αναλογιστικό έλλειμμα βάσει της αναθεώρησης του ΔΛΠ 19
- € 59.672, συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού.
- € 2.218, δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής
- € 76.262**

Περίοδος 1/1-30/6/2017

Το ανωτέρω ποσό € 142.161 που απεικονίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (B) στον Όμιλο, αφορά:

- € 25.928, αναλογιστικό έλλειμμα βάσει της αναθεώρησης του ΔΛΠ 19
- € 32.175, συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού.
- € 1.439, δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής
- € 56.664**

7.Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

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

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2017
Καθαρά κέρδη /Ζημιές	-329.845	-2.237.702	-312.832	-2.244.409
Αριθμός μετοχών	18.810.000	18.810.000	18.810.000	18.810.000
Κέρδη / Ζημιές ανά εκδοθείσα μετοχή σε €	-0,0175	-0,1190	-0,0166	-0,1193

8.Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία

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

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

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση την σταθερή μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη την διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής :Βιομηχανικά κτίρια 42 έτη, Λοιπά κτίρια 50 έτη, Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός 5-9 έτη, Μεταφορικά μέσα 5-9 έτη, Έπιπλα και σκεύη 5-6,7 έτη.

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

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

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

8.1 Επενδυτικά Ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία όπως αυτή έχει εκτιμηθεί από την τελευταία αναπροσαρμογή 31/12/2017 από ανεξάρτητο εξωτερικό εκτιμητή.

(α) Επενδυτικό ακίνητο – Λ.Κηφισίας 237

	Όμιλος	Εταιρεία
	30/6/2018	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2018	1.490.000	1.490.000
Προσθήκες	0	0
Μεταφορά από ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημ.8)	0	0
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0
Υπόλοιπο λήξης 30/06/2018	1.490.000	1.490.000
	Όμιλος	Εταιρεία
	30/6/2018	
Έσοδα από ενοίκια προερχόμενα από επενδυτικά ακίνητα	51.000	51.000
Άμεσα λειτουργικά έξοδα (συμπεριλαμβανομένου επισκευών και συντηρήσεων) που δεν επέφεραν έσοδα από ενοίκια	0	0
Καθαρό κέρδος από τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογη αξία	51.000	51.000

Κατά τη σύνταξη της έκθεσης χρησιμοποιήθηκε η συγκριτική μέθοδος λαμβάνοντας υπόψη τα συγκριτικά στοιχεία της κτηματαγοράς και η μέθοδος εισοδήματος. Κατά το διαχωρισμό της αξίας γηπέδων και κτισμάτων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος του αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης.

Οι τιμές πώλησης (Τ.Π.) αυτοτελών κτιρίων στην ευρύτερη περιοχή του εκτιμωμένου κυμαίνονται μεταξύ 1.500 και 2.500 €/Μ2, ανάλογα και με τα ειδικά χαρακτηριστικά τους (θέση, μέγεθος, ποιότητα κατασκευής, πρόσθετες παροχές κλπ.).

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

Συγκριτική μέθοδος: 1.750 €/ m²

Μέθοδος εισοδήματος: 2.188 €/ m²

Με μηνιαίο μίσθωμα 15,50 €/Μ2 που (εκτιμώντας τα χαρακτηριστικά του) κρίνουμε εύλογο για το εκτιμώμενο ακίνητο και ετήσια απόδοση 8,5%, προκύπτει τιμή μονάδας:

$$TM_{κατ} = (12 \times 15,5) / 8,5\% = 2.188,24 \text{ €/ m}^2$$

Η μέση τιμή προσδιορίζεται σε 1.969 €/m², οπότε η αξία του υπό εκτίμηση ακινήτου έχει ως εξής:

$$A = 756,70 \text{ m}^2 \times 1.969 / \text{m}^2 = 1.489.942 \text{ €}$$

Συγκεντρωτικά οι αξίες και ο διαχωρισμός τους έχει ως εξής:

Όροφος - Χρήση	Επιφάνεια (m ²)	Αξία κτίσματος	Αξία γηπέδου	Σύνολο
Σύνολο	756,70	440.700	1.049.300	1.490.000

(β) Επενδυτικό ακίνητο – Λάρισα

Κατά τη σύνταξη της έκθεσης χρησιμοποιήθηκε η συγκριτική μέθοδος λαμβάνοντας υπόψη τα συγκριτικά στοιχεία της κτηματαγοράς.

	30/6/2018	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2018	717.000,00	717.000,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Μεταφορά από ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημ.8)	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0,00	0,00
Υπόλοιπο λήξης 30/06/2018	717.000,00	717.000,00

	Όμιλος	Εταιρεία
	30/6/2018	
Έσοδα από ενοίκια προερχόμενα από επενδυτικά ακίνητα	9.600,00	9.600,00
Άμεσα λειτουργικά έξοδα (συμπεριλαμβανομένου επισκευών και συντηρήσεων) που δεν επέφεραν έσοδα από ενοίκια	0,00	0,00
Καθαρό κέρδος από τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογη αξία	9.600,00	9.600,00

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

Σύμφωνα με την έρευνα αγοράς ως εύλογη τιμή μονάδας πώλησης για το εκτιμώμενο με ανηγμένη επιφάνεια 497/ m² θεωρείται το ποσό των 1.440 €/ m².

Οι τιμές πώλησης (Τ.Π.) καταστημάτων στην ευρύτερη περιοχή του εκτιμωμένου κυμαίνονται μεταξύ 800 και 1.500 €/ m², ανάλογα και με τα ειδικά χαρακτηριστικά τους (θέση, προβολή, μέγεθος, ποιότητα κατασκευής, πρόσθετες παροχές κλπ.). Συγκεντρωτικά οι αξίες και ο διαχωρισμός τους έχει ως εξής:

Όροφος	Επιφάνεια (m ²)	Αξία Κτισμάτων (€)	Αξία Γης (€)	Σύνολο (€)
Σύνολο	824,12	478.400	238.600	717.000

9.Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το ποσό€ 103.648 για την Εταιρία, αφορά σε :

- εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας&leasing αυτοκινήτου ποσού € 17.766 ευρώ και
- ενοικίων ποσού 85.882 ευρώ.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνεται και

- αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση των δυο (2) θυγατρικών ποσό €66.340,
- πλέον εγγυήσεων 3.593 ευρώ

10. Αποθέματα

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Εμπορεύματα	12.322.927	12.053.884	13.488.736	13.178.331
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	372.811	369.009	372.811	369.009
Παραγωγή σε εξέλιξη	13.207	13.207	13.207	13.207
Ακίνητα υπό ανέγερση	1.221.192	1.221.192	1.221.192	1.221.192
Πρώτες & βοηθ. ύλες-υλικά συσκ.	242.946	232.871	242.946	232.871
Προκαταβολές για αγορές αποθεμ.	629.881	353.561	728.935	363.604
Σύνολα Αποθεμάτων	14.802.963	14.243.723	16.067.827	15.378.213

Οι παραπάνω αξίες εμπορευμάτων και υλών-υλικών είναι απομειωμένες στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία κατά 1.585.059 και 100.000 ευρώ αντίστοιχα.

Ο λογαριασμός «ακίνητα υπό ανέγερση» αναλύεται:

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

Το Οικόπεδο αγοράστηκε στις 29/3/2001 με αρχικό σκοπό την δημιουργία εκθεσιακού χώρου βλέπε σχετική αναφορά στην παρ.3.2 (Αποθέματα) της ετήσιας οικονομικής έκθεσης του έτους 2008. Στη συνέχεια, όπως αναφερόταν στην ετήσια οικονομική έκθεση έτους 2010 (σημείωση 8, σελ. 40), ελήφθη απόφαση από το Δ.Σ της εταιρείας την 3/6/2010, με την οποία αποφασίστηκε ότι θα ολοκληρωθεί η ανέγερση του κτιρίου, με σκοπό την πώληση πολυτελών διαμερισμάτων-κατοικιών και σύμφωνα με σχετική πολεοδομική άδεια της 20/7/2007, στην οποία προβλεπόταν η ανέγερση διαμερισμάτων-κατοικιών.

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

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

11. Απαιτήσεις κατά πελατών Εταιρείας και Ομίλου

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.335.706	2.325.894	2.362.450	2.400.164
Εμπορικές απαιτήσεις κατά θυγατρικών	1.168.022	1.154.559	0	0
Επιταγές εισπρακτέες	42.037	64.532	42.599	65.867
Γραμμάτια εισπρακτέα	69.519	69.519	69.519	69.519
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	36.270	36.270	36.270	36.270
Επιταγές εισπρακτέες σε καθυστέρηση	625.178	625.178	625.178	625.178
Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες	78.428	78.428	78.428	78.428
Προβλέψεις απομείωσης	-2.452.694	-2.409.166	-2.479.505	-2.413.888
Σύνολα Απαιτήσεις κατά πελατών	1.902.465	1.945.215	734.939	861.538

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Της Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018

Η εταιρεία και ο όμιλος εφάρμοσαν την απλοποιημένη προσέγγιση της παραγράφου 5.5.15 του Δ.Π.Χ.Α. 9, βάσει της οποίας ο αντίθετος λογαριασμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών από απαιτήσεις από πελάτες προσδιορίζεται στο ποσό που προκύπτει με βάση τη συνολική διάρκεια των απαιτήσεων.

Για τον προσδιορισμό των εν λόγω ζημιών χρησιμοποιήθηκε ο κατωτέρω πίνακας χρονολογικής ανάλυσης και ποσοστών, που αναπτύχθηκε με τη χρήση ιστορικών δεδομένων και εύλογων προβλέψεων για το μέλλον, με βάση τον οποίο οι πρόσθετες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κατά την 01.01.2018 ανήλθαν σε 25.327,95 ευρώ για τον όμιλο και την εταιρεία και βάρυναν τα αποτελέσματα εις νέον της 01.01.2018 και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για την περίοδο 01.01.2018 – 30.06.2018 σε 14.587,20 ευρώ για τον όμιλο και 35.416,52 ευρώ για την εταιρεία, οι οποίες βάρυναν τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	0-30	31-60	61-90	91-180	180+	Σύνολο 31/12/2017
Εμπορικές Απαιτήσεις & Άλλες Απαιτήσεις	167.017,85	101.056,39	140.329,72	268.843,83	4.281.132,11	4.958.379,90
Ποσοστό Απωλειών	0%	5%	15%	20%	55%	
	0,00	5.052,82	21.049,46	53.768,77	2.354.622,66	2.434.493,70
						-2.409.165,75
						25.327,95

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε €	0-30	31-60	61-90	91-180	180+	Σύνολο 31/12/2017
Εμπορικές Απαιτήσεις & Άλλες Απαιτήσεις	203.083,13	80.036,26	140.034,08	246.207,36	3.210.064,79	3.275.425,74
Ποσοστό Απωλειών	0%	5%	15%	20%	74%	
	0,00	4.001,81	21.005,11	49.241,47	2.364.967,30	2.439.215,70
						-2.413.887,75
						25.327,95

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ποσά σε €	0-30	31-60	61-90	91-180	180+	Σύνολο 30/6/2018
Εμπορικές Απαιτήσεις & Άλλες Απαιτήσεις	185.733,60	97.055,81	37.409,23	264.214,82	4.384.196,46	4.968.609,92
Ποσοστό Απωλειών	0%	5%	15%	20%	55%	
	0,00	4.852,79	5.611,38	52.842,96	2.389.387,07	2.452.694,21
						-2.434.493,70
						18.200,51

ΟΜΙΛΟΣ

Ποσά σε €	0-30	31-60	61-90	91-180	180+	Σύνολο 30/6/2018
Εμπορικές Απαιτήσεις & Άλλες Απαιτήσεις	158.084,69	97.168,20	36.521,62	240.179,33	3.295.940,39	3.827.894,23
Ποσοστό Απωλειών	0%	5%	15%	20%	74%	
	0,00	4.858,41	5.295,64	46.834,97	2.422.516,19	2.479.505,20
						-2.439.215,70
						40.289,50

12. Άλλες Απαιτήσεις

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή, χρεώστες διάφοροι & έξοδα επομένων χρήσεων	612.483	603.034	707.126	729.493
Προκαταβολές φόρου εισοδήματος	966	966	966	966
Σύνολα Άλλες Απαιτήσεις	613.450	604.000	708.092	730.459

13. Διαθέσιμα

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Ταμείο	128.164	117.410	140.876	121.902
Καταθέσεις όψεως	245.109	210.573	312.871	236.677
Σύνολα Διαθέσιμα	373.273	327.983	453.747	358.579

14. Μετοχικό κεφάλαιο

30/06/2018 31/12/2017

Μετοχικό κεφάλαιο αποτελούμενο από

18.810.000 κοινές μετοχές του 0,40 ευρώ (40 λεπτά) η κάθε μία **7.524.000 7.524.000**

15. Δάνεια

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Alpha Bank	0	0	38.821	60.499
ΕΘΝΙΚΗ	0	0	0	0
Βραχυπρ.μέρος ομολ/κών	180.000	180.000	180.000	180.000
Σύνολο Βραχ. Δανείων	180.000	180.000	218.821	240.499

Το προς καταβολή εντός δωδεκαμήνου τμήμα των ομολογιακών δανείων ύψους 180.000 ευρώ εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός. Λαμβανομένης υπόψη και της παραπάνω σημείωσης, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός ως ανωτέρω σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε ομολογιακές εκδόσεις.

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Alpha Bank	6.268.679	6.505.880	6.268.679	6.505.880
ΕΘΝΙΚΗ	2.614.010	2.731.587	2.614.010	2.731.587
EFG Eurobank	0	0	0	0
Σύνολο Μακρ. Δανείων	8.882.689	9.237.467	8.882.689	9.237.467

Μέχρι σήμερα η Εταιρεία έχει προβεί στην αναδιάρθρωση των οφειλών της στις πιστώτριες τράπεζες ως κάτωθι:

ALPHABANK

Η συμφωνία υπογράφηκε την 1/10/2015, με το επιτόκιο να διαμορφώνεται σε Euribor + 4 % + Εισφορά 0,6%. Η τριμηνιαία χρεολυτική δόση ανέρχεται σε € 15χιλ. για τον πρώτο χρόνο, για τα 2 επόμενα χρόνια σε € 45 χιλ., ενώ στην 12/ετία μέχρι την λήξη του αυξάνεται ανά χρόνο, με balloon payment € 1.273 χιλ. στο 2027.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Το επιτόκιο έχει διαμορφωθεί σε euribor +3% και η εξόφληση του δανείου θα γίνει σε 30 δόσεις, με την πρώτη, ποσού € 45χιλ. καταβλητέα την 31/3/2017 και balloonpayment ποσού € 1.695χιλ. την 30/6/2024.

EUROBANK

Τον Απρίλιο 2017 πραγματοποιήθηκε εξόφληση του ομολογιακού δανείου στην Eurobank.

16. Λειτουργικές μισθώσεις και Χρηματοδοτικές μισθώσεις

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

Τα μελλοντικά ετησίως (1/7/2018-30/06/2019) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για την εταιρεία σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής:

-κτιρίων μισθώσεις	0,388 εκ. ευρώ
-κτιρίων χρημ/κες μισθ/σεις	0,416 εκ. ευρώ

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 και αναμένεται νέα αναδιάρθρωση μέσα στο 2018. Το ακίνητο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ εκτιμήθηκε στην αξία της σύμβασης με 50ετή εκτίμηση περί την ωφέλιμη ζωή του. (βλ. Σημείωση 16).

Το ακίνητο συνεχίζει να απεικονίζεται στο πάγιο ενεργητικό στην υφιστάμενη αναπόσβεστη αξία του καθώς η αγορά και η σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης δεν επηρεάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τη χρήση του.

17. Άλλες υποχρεώσεις**α) Μακροπρόθεσμες**

- (i) Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 30/06/2018 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε:
- πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 47.260 ευρώ
 - Leasing αυτοκινήτου € 16.429 και

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων	47.260	47.260	47.260	47.260
Λοιπές υποχρεώσεις leasing μεταφορικού	16.429	16.429	16.429	16.429
πρόβλεψη για επιβάρυνση συνεπεία μελλοντικού φορολογικού ελέγχου χρήσης 2010	0	0	0	0
Σύνολο Μακροπρόθεσμες Άλλες Υποχρεώσεις	63.689	63.689	63.689	63.689

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Της Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018**(ii)** Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 31/12/2017 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε:

- πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 47.260 ευρώ
- Leasing αυτοκινήτου € 16.429 και
- Ποσό ευρώ 50.000,00 που αφορούσε σχετική πρόβλεψη που είχε διενεργηθεί στη χρήση 2010 , ωφέλησε τα αποτελέσματα μετά φόρων της τρέχουσας χρήσης, διότι στην παρούσα χρήση πραγματοποιήθηκε για τη χρήση 2010 τακτικός φορολογικός έλεγχος χωρίς να καταλογισθεί φόρος.

β) Τρέχουσες

Σε επίπεδο Μητρικής, το ποσόν αφορά:

- σε δεδουλευμένα έξοδα € 384.884,
- μερίσματα €21.194,
- πλέον € 74.688 διαφόρων πιστωτικών υπολοίπων .

Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2017 ήταν 459.963 ευρώ. Σε επίπεδο ομίλου απαλείφεται το ενδοεταιρικό υπόλοιπο.

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Μερίσματα πληρωτέα	21.194	21.194	21.194	21.194
Πιστωτές διάφοροι	307.911	310.301	1.353.381	1.345.110
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	76.973	98.269	114.062	135.151
Λοιποί μεταβατικοί λογ/μοί	74.688	30.198	74.688	30.198
Σύνολο Τρέχουσες Άλλες Υποχρεώσεις	480.767	459.963	1.563.326	1.531.654

18. Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» ευρώ 2.805.513 και 3.425.241 για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα, παρουσίασε αύξηση σε επίπεδο Ομίλου (αφορά κυρίως σε Προκ/λές πελατών της Τουρκίας) έναντι του υπολοίπου της 31/12/2017.

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Προκαταβολές εισπραχθείσες	2.805.513	2.439.705	3.425.241	3.034.122

19. Οφειλές προς προμηθευτές

Το σύνολο του ύψους των οφειλών της εταιρείας προς προμηθευτές στις 30/06/2018, αφορά σε ανοικτά υπόλοιπα και επιταγές προς προμηθευτές.

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Προμηθευτές	2.224.956	2.110.606	2.457.565	2.227.042
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	392.708	341.468	0	0
Επιταγές πληρωτέες	358.856	195.261	358.856	195.261
Σύνολο Υποχρεώσεων προς Προμηθευτές	2.976.520	2.647.335	2.816.421	2.422.303

20. Οφειλές από φόρους τέλη

Οι οφειλές από φόρους τέλη στις 30/06/2018 προέρχονται από τη συνήθη ροή εργασιών της εταιρείας.

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Φ.Π.Α.	851.409	578.054	908.852	637.943
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	75.043	113.463	75.043	113.463
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	3.079	5.523	101.891	60.645
Φόροι-τέλη τιμολογίων αγοράς	24		24	0
Λοιποί Φόροι τέλη	201.245	235.592	201.245	235.592
Φόροι τέλη προηγούμενων χρήσεων	-815	-815	-815	-815
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα (Κύπρος)	0	0	70	70
Τακτικός Φορολογικός Έλεγχος 2009	3.851	10.783	3.851	10.783
ΣΥΝΟΛΟ Υποχρεώσεων σε Φόρους - Τέλη	1.133.835	942.600	1.290.161	1.057.681

Η εταιρεία έχει διενεργήσει ρύθμιση των φορολογικών της υποχρεώσεων , των οποίων δεν ξεπερνά τους 12 μήνες και αποπληρώνονται μέχρι και σήμερα κανονικά.

21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Οι οφειλές προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς στις 30/06/2018 αναλύονται ως κάτωθι :

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Ι.Κ.Α. - Τ.Ε.Α.Μ.	370.021	168.117	366.837	165.255
Ασφαλιστικοί οργανισμοί Τουρκίας	0	0	8.549	8.549
Σύνολο Υποχρεώσεων προς Ασφαλιστικούς οργανισμούς	370.021	168.117	375.387	173.804

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Της Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018**22.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη**

Συναλλαγές του Ομίλου N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:		
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:	1/1-30/6/2018	1/1-31/12/2017
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας	33.330	207.520
Έσοδα από έξοδα αποστολής	6	6
Λοιπά έσοδα	0	0
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας	133.444	26.957
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας	392.708	341.468
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.και τηςMODA BAGNO-N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:	1/1-30/6/2018	1/1-31/12/2017
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου	24.462	48.166
Έσοδα από έξοδα αποστολής	1	2
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Κύπρου	0	31.725
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου	1.168.022	1.154.559
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου		

ΣΥΝΟΛΟ

Συναλλαγές του Ομίλου N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:		
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.και των συνδεδεμένων μερών, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:	1/1-30/6/2018	1/1-31/12/2017
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε συνδεδεμένα μέρη	57.792	255.687
Έσοδα από έξοδα αποστολής	7	8
Λοιπά έσοδα	0	0
Αγορές μητρικής από συνδεδεμένα μέρη	133.444	58.682
Απαιτήσεις της μητρικής από συνδεδεμένα μέρη	1.168.022	1.154.559
Υποχρεώσεις της μητρικής προς συνδεδεμένα μέρη	392.708	341.468

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

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

Ποσά σε €	Εταιρικά Στοιχεία		Ενοποιημένα Στοιχεία	
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Έσοδα	57.794	255.691		
Έξοδα				
Απαιτήσεις	1.168.022	1.154.559		
Υποχρεώσεις	392.708	341.468		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης	117.370	256.476	156.853	357.667
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη διοίκησης	0	0	0	0

- Το ανωτέρω ποσό EUR 1.168K αφορά σε απαιτήσεις προς τις θυγατρικές του Ομίλου.

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 30/06/2018 & 30/06/2017 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους εξαιρουμένων των αποζημιώσεων απόλυσης, ήταν :

Άτομα	Εταιρεία		Όμιλος	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
Σύνολο	160	150	174	168
Κόστος	1.299.492	1.353.041	1.505.929	1.552.810

30/6/2018 ΟΜΙΛΟΣ

	ΑΤΟΜΑ	ΚΟΣΤΟΣ
ΕΛΛΑΔΑ	160	1.299.492
ΤΟΥΡΚΙΑ	11	165.617
ΚΥΠΡΟΣ	3	40.820
	174	1.505.929

30/6/2017 ΟΜΙΛΟΣ

	ΑΤΟΜΑ	ΚΟΣΤΟΣ
ΕΛΛΑΔΑ	150	1.353.041
ΤΟΥΡΚΙΑ	14	154.265
ΚΥΠΡΟΣ	4	45.503
	168	1.552.810

24. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Υπάρχει μια δανειακή σύμβαση ομολογιακού δανείου 3 εκ. ευρώ από την ΕΘΝΙΚΗ εκδόσεως 19/11/2007,23/07/2010 και 18/6/2013.

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

Για το ομολογιακό (3 εκ ευρώ μέσω της Εθνικής Τράπεζας) έγινε τροποποίηση των υφιστάμενων οφειλών κεφαλαίου του εκδοθέντος Ομολογιακού Δανείου, με επανακαθορισμό του τρόπου εξόφλησης.

Για την εξασφάλιση του δανείου της ΕΘΝΙΚΗΣ έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή προσημείωσης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της εταιρείας επί της οδού Αξιού (πρώην Φοινικιάς) και Ευήνου στο Γέρακα, μέχρι του ποσού των 3,6 εκ ευρώ, καθώς και με νέα εγγραφή προσημείωσης ποσού 200 χιλ. επί ακινήτων της εταιρείας (οικοπέδων) έκτασης 2,7 στρεμμάτων στο Άνω Πάτημα Γέρακα.

Επί του ακινήτου της θυγατρικής N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO (CYPRUS) LTD, έχει εγγραφεί υποθήκη ύψους € 1.2 εκ. για εξασφάλιση υποχρέωσης χρηματοδοτικής μίσθωσης της μητρικής.

Επίσης έγινε σύσταση πλασματικού ενεχύρου επί αποθεμάτων της εταιρείας, ποσού 400 χιλ € στην Εθνική Τράπεζα.

Για τις τραπεζικές υποχρεώσεις της θυγατρικής στην Κύπρο, το ποσό της βραχυπρόθεσμης οφειλής ανέρχεται στα 38.821 ευρώ την 30/06/2018.

25. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις

Υπάρχουν δύο εκκρεμείς υποθέσεις στην οποία εμπλέκεται η εταιρία ως εναγόμενη. Οι ενάγοντες διεκδικούν συνολικά 230.000 ευρώ λόγω ηθικής βλάβης. Η συζήτηση της πρώτης εκ των δύο αγωγών είχε οριστεί για την 29/05/2014 ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, κατά τη δικάσιμο της οποίας ματαιώθηκε λόγω των δημοτικών και περιφερειακών εκλογών. Μέχρι σήμερα ο αντίδικος δεν έχει επαναφέρει την αγωγή του με κλήση για νέα δικάσιμο. Αναμένεται επομένως η θετική έκβαση της υπόθεσης.

Επί της δεύτερης αγωγής, η οποία συζητήθηκε την 13/11/2013, εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 763/2014 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η οποία υποχρεώνει την εταιρεία να καταβάλλει στον ενάγοντα το συνολικό ποσό των 11.000,00

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ευρώ (έναντι του αρχικά αιτούμενου ποσού των 90.000 ευρώ) νομιμοτόκως από την επομένη της επίδοσης της αγωγής και μέχρι την πλήρη εξόφληση. Κατά της ως άνω υπ' αριθμ. 763/2014 απόφασης του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών ασκήθηκε έφεση από την Εταιρεία και αντέφεση από τον αντίδικο ενώπιον του Τριμελούς Εφετείου Αθηνών, η συζήτηση της οποίας προσδιορίστηκε, για τη δικάσιμο της 13/11/2014 ενώπιον του ανωτέρω δικαστηρίου. Εκδόθηκε απόφαση η οποία απέρριψε τόσο την έφεση όσον και την αντέφεση και επικύρωσε την πρωτόδικη απόφαση. Η εταιρεία προέβη σε συμβιβαστική επίλυση της διαφοράς και κατέβαλε στον ενάγοντα το συνολικό ποσό των 15.000,00 ευρώ, σε πλήρη και ολοσχερή εξόφληση ως προς το ποσό που αναγνωρίστηκε και επιδικάσθηκε από τα δικαστήρια δυνάμει των προαναφερθέντων αποφάσεων, συμπεριλαμβανομένων των νομίμων τόκων και της δικαστικής δαπάνης.

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

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

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

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

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

Η Διοίκηση της εταιρίας έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω περιπτώσεις συνολικά 47.260 ευρώ.
Βλέπε σχετική σημείωση «άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

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

Έχουν εκδοθεί 3 εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε προμηθευτές συνολικού ποσού ευρώ 127.708 € για τις οποίες δεν συντρέχουν λόγοι κατάπτωσης.

Αναφορικά σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αφορούν σε ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, αυτές αφορούν για τις θυγατρικές τα ημερολογιακά έτη 2012-2017 για την N ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO (CYPRUS) LIMITED και τα ημερολογιακά έτη 2012-2017 για την MODABAGNOICVEDISTICARETINSAATTURISMVESANAYIA.S. Φυσικά, για τις ανωτέρω θυγατρικές εξωτερικού, σημειώνεται ότι το σύστημα πιστοποίησης των ετήσιων φορολογικών αποτελεσμάτων καθιστά σχεδόν οριστικά τα επί δηλώσεων αποτελέσματα. Επίσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στην Κύπρο οι ζημιές επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 εκδόθηκε «Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης» με βάση την ΠΟΛ. 1159/2011 από τον τακτικό ορκωτό ελεγκτή, που έλεγξε τις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις και από τον σχετικό έλεγχο δεν προκύψαν

διαφορές φόρων. Για τις χρήσεις 2014, 2015 & 2016, η εταιρεία είχε υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των ορκωτών ελεγκτών που προβλεπόταν από το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, και από τον σχετικό έλεγχο δεν προέκυψαν διαφορές φόρων.

Ο έλεγχος της χρήσης 2017, βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2017. Εκτιμούμε ότι μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου δε θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που να 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

Ποσά σε €	Μητρική		Όμιλος	
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017
ΕΞΟΔΑ				
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	96.337	88.254	96.337	88.254
ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	470.066	440.869	955.808	1.002.702
ΔΙΑΘΕΣΗΣ	1.936.006	1.889.446	2.008.806	1.975.378
ΧΡΗΜΑΤ/ΚΑ	229.446	225.421	239.965	239.263
ΣΥΝΟΛΑ	2.731.855	2.643.990	3.300.916	3.305.596

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

Πέραν των ήδη αναφερομένων στις οικονομικές καταστάσεις δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα που να τις επηρεάζουν ή να χρήζουν αναφοράς σε αυτές.

Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO A.E.

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση

Της Περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30^η Ιουνίου 2018

28.Στοιχεία και πληροφορίες της περιόδου 1/1/2018-30/06/2018

Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 13823/06/Β/86/28 - ΑΡΤ Ε.Μ.Η. 000343901000

ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ 50, 152 38 Ιωλιδίου

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2018 έως 30η Ιουνίου 2018

(Σύμφωνα με Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

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

Επιτελεστικό Αρχείο:
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Υπουργός Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανώνυμων Εταιρειών και Πίστεως
Βασίλης Νικόλαος (Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος),
Βασίλειος Πάλης (Μη εκτελεστικό Μέλος),
Καρράκος Κωνσταντίνος (Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος),
Γούρο Παναγιώτα (Ανεξάρτητο Μη εκτελεστικό Μέλος).

Διεύθυνση Διαδικτύου
Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων : **25.09.2018**
Οικισμός Ελεγκτικής Διαδικασίας
Ελεγκτική εταιρεία
Τύπος Έκθεσης Επακόλουθης

: www.modabagno.gr
Διεύθυνση Ε. Οικονομικών (ΑΜ ΣΧΕΛ 34951)
ΚΩΣ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. (ΑΜ ΣΧΕΛ 167)
Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη)

Ποσά εκφρασμένα σε -€

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΗΘΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ Ποσά εκφρασμένα σε -€
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017	
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ					
Διαχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	18.417.714	18.574.257	19.274.204	19.441.134	Κόστος εργασιών
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.207.000	2.207.000	2.207.000	2.207.000	Μιστά κέρδη / (ζημιές)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	137.285	148.722	142.028	151.512	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών
Κατά μη κωλυφορένια περιουσιακά στοιχεία	2.220.024	2.220.024	173.582	173.965	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)
Αποβλήματα	14.802.963	14.243.723	16.067.827	15.378.213	Καταναλώματα:
Απαιτήσεις από πελάτες	1.902.465	1.945.215	734.939	861.538	Ισοκλήσεις μετρητών
Άλλα κωλυφορένια περιουσιακά στοιχεία	986.723	931.985	1.161.939	1.089.028	Διακείμενα μη ελλειπούσας συμμετοχής
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	40.674.275	40.266.924	39.761.418	39.301.400	Κατά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)
ΪΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					Συνεργειακά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)
Μεταφορικό κεφάλαιο	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000	Ισοκλήσεις μετρητών
Άλλα στοιχεία ίδιων κεφαλαίων	9.846.823	10.201.996	7.080.064	7.494.485	Διακείμενα μη ελλειπούσας συμμετοχής
Έξοδα ίδιων κεφαλαίων - διακρίσεων μετρητών (α)	17.370.823	17.725.996	14.604.064	14.604.064	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβλήτων
Διακείμενα μη ελλειπούσας συμμετοχής (β)	0	0	55.121	52.900	
Έξοδα ίδιων κεφαλαίων (γ) = (α) + (β)	17.370.823	17.725.996	14.659.185	15.071.389	
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.882.689	9.237.467	8.882.689	9.237.467	
Προβλεπόμενες/Λοιπές μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	6.474.087	6.465.741	6.530.168	6.530.168	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	180.000	180.000	218.821	240.450	Ενοποιημένα και μη ενοποιημένα ποσά εκφρασμένα σε -€
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.766.677	6.657.721	9.470.555	8.239.564	
Έξοδα υποχρεώσεων (δ)	23.303.452	22.540.928	25.102.232	24.230.011	Αυτογενείς δραστηριότητες
ΣΥΝΟΛΟ ΪΣΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	40.674.275	40.266.924	39.761.418	39.301.400	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΝΟΠΗΘΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2017
5.270.711	5.188.829	6.567.718	6.438.369
2.265.636	2.312.670	2.941.368	3.006.948
-96.413	-1.878.828	-50.683	-1.850.184
-325.858	-2.104.250	-290.548	-2.089.447
-329.845	-2.237.702	-310.614	-2.242.971
0	0	-312.832	-2.244.409
0	0	2.218	1.439
-329.845	-2.237.702	-386.876	-2.299.635
		-389.093	-2.301.074
		2.218	1.439
-0.0175	-0.1190	-0.0200	-0.1223
96.304	-1.657.473	153.356	-1.615.915

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΪΣΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα ποσά εκφρασμένα σε -€)

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΗΘΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		Αποσβέσεις Προβλεπόμενες
	30/6/2018	30/6/2017	30/6/2018	30/6/2017	
Έξοδα ίδιων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2018 & 01.01.2017 αντίστοιχα)	17.725.996	19.017.373	15.071.389	16.577.366	Χρηματοδοτικές δραστηριότητες
Μεταφορά λογαριασμού πολιτικής (IFRS-9)	25.328	-25.328	0	0	Πλέον / (μείωση) προσαρμογής για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου
Προσαρμογές υπόλοιπα	17.700.668	19.017.373	15.046.061	16.577.366	Μειώσεις ή πλεονεκτήματα με τις λειτουργικές δραστηριότητες :
Συνολικά λειτουργικά έσοδα μετά από φόρους (συμμετέχουσες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-329.845	-2.237.702	-310.614	-2.242.971	Μείωση / αύξηση απαιτήσεων
Μεταφορά αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης (Ακινήτου Λάρσακ)	0	0	0	0	0 Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την απώληση στην ευλογία αξία-Α.Κηφισίας 237	0	0	0	0	0 Αύξηση / (μείωση) υπολοίπων (πλην τραπεζών)
Διακείμενα μη ελλειπούσας συμμετοχής	0	0	2.218	1.439	(Μείωση)
Μεταφορά αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	0	643.704	0	643.704	Χρηματοδοτικό έσοδο καταβληθέντα
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0 Καταβληθέντα φόροι - υποχρεώσεις από φόρους Αύξηση/(Μείωση)
Εναλλακτικές διαφορές από θυγατρικές (εξωτερικά)	0	0	-59.671	-32.173	Συνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)
Αναλογιστική (πλεονασμοί)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	-18.808	-25.928	Επενδυτικές δραστηριότητες
Έξοδα ίδιων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.06.2018 & 30.06.2017 αντίστοιχα)	17.370.823	17.423.375	14.659.186	14.921.436	Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων

ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΝΟΠΗΘΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2017	1/1-30/6/2018	1/1-30/6/2017
-325.858	-2.104.250	-290.548	-2.089.500
192.716	221.355	204.039	234.869
18.201	0	39.533	8.763
4.359	0	17.035	6.779
0	1.768.289	0	1.768.358
229.446	225.421	238.442	236.582
-559.240	-62.010	-736.687	-125.437
-10.229	1.134.127	-79.761	915.341
1.044.201	339.577	1.286.395	636.327
-229.446	-225.421	-238.442	-236.582
191.235	444.581	191.235	433.023
525.385	1.741.670	631.240	1.788.524
0	0	0	0
-28.837	-18.851	-28.837	-18.851
0	1.800.000	0	1.800.000
0	45	0	45
-28.836	1.781.154	-28.836	1.781.154
0	0	0	0
-354.778	-3.134.868	-376.456	-3.135.131
0	0	0	0
-126.480	-174.092	-126.480	-174.092
0	0	0	0
-481.258	-3.308.941	-502.936	-3.309.223
45.290	213.922	99.467	260.494
327.983	155.859	354.239	176.473
373.273	369.781	453.747	438.968

ΠΡΟΒΛΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Οι εταιρείες που ενσωματώνονται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται στον κατατμήρι πίνακα με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής :
- | ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ | ΕΔΡΑ | ΕΚΘΕΣΗ | ΜΕΘΩΣΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ | ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΕΣ |
|--|------------------|---------|----------|-----------|---|
| Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. | Αθήνα | ΜΗΤΡΗΣΗ | ΜΗΤΡΗΣΗ | 100% | ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΡΗΣΙΕ |
| Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited | Λευκωσία | ΜΕΣΗ | ΕΠΙΡΡΗΞΗ | 2012-2017 | Χρηματοδοτικές δραστηριότητες |
| MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S. | Κωνσταντινούπολη | ΑΜΕΣΗ | ΕΠΙΡΡΗΞΗ | 2012-2017 | Εισπραξιές από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου |
- Για την εξισοδότηση εσόδων και βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εγγυητή προσηλωμένη επί ακινήτων της εταιρείας ύψους € 6,8 εκ. Επίσης, επί ακινήτων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εγγυητή προσηλωμένη ποσού 3,8 εκ. ευρώ για εξισοδότηση μη μετατρεψίμου φιλολογικού δανείου ύψους 3 εκ. ευρώ. Επί του ακινήτου της θυγατρικής Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO (CYPRUS) LTD, έχει εγγυηθεί υποθήκη ύψους € 1,2 εκ. για εξασφάλιση υποχρέωσης χρηματοδοτικής μίσθωσης της μετρητής. Σχετική αναφορά στη σημείωση 24.
 - Το απαιτούμενο προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου την 30.06.2018 ανέρχεται σε 169 και 174 άτομα αντίστοιχα (30.06.2017: 150 και 168 άτομα).
 - Οι κατατμήρι συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24. (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)
- | | ΕΤΑΙΡΕΙΑ | ΟΜΙΛΟΣ |
|--|-----------|---------|
| Εσοδα | 57.794 | 0 |
| Έξοδα | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις | 1.168.022 | 0 |
| Υποχρεώσεις | 392.708 | 0 |
| Συναλλαγές και μισθώσιμα διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης | 117.370 | 156.853 |
| Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης | 0 | 0 |
| Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη & μέλη της διοίκησης | 0 | 0 |
- Μέχρι την έναρξη της παρούσας έκθεσης, η εταιρεία παραμείνει σε κατάσταση του υπολοίπου των απαιτήσεων από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης.
 - Το σύνολο των επενδύσεων για την περίοδο 01.01.2018-30.06.2018 ήταν: Επενδύσεις € 28 ρημάδες, Όμιλος € 28 ρημάδες ευρώ.
 - Κατά την ημερομηνία του υπολογισμού εκκρεμώσεων κατά της εταιρείας και του ομίλου επίδικες ή υπό διαπίστρι διαφοράς δικαστικών οργάνων για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 47.260 ευρώ. Σχετική αναφορά στη σημείωση 25 των οικονομικών καταστάσεων. Επιπλέον έχει σχηματιστεί πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού € 227 ρημάδες & 383 ρημάδες € για την εταιρεία & τον όμιλο αντίστοιχα. Το συνολικό ποσό των προβλεπόμενων ή υπό διαπίστρι εκτιμάται επαρκώς και δεν αναμένεται να προκύψουν επιπλέον εκπτώσεις.
 - Τα κέρδη / ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται βάσει των κερδών μετά από φόρους και δικαιώματα μετοχής/επί του αριθμού των μετοχών της μετρητής εταιρείας την 30.06.2018.
 - Της ανατμήρι οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2017. Δεν υπάρχουν μεταβολές στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
 - Τα λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους στα εταιρικά στοιχεία αφορούν αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 & διαφοράς επανεκτίμησης επενδύσεων.
 - Στα ενοποιημένα στοιχεία, αφορούν αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 καθώς και συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού.
 - Δεν έχει επιβληθεί δικαστική εκμίσθωση, κλάση ή εταιρεία του ομίλου.
 - Τυχόν διαφορές στα εφορολογικά εφέδωτα σε στεγνοκατάσταση.
 - Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30.06.2018 πέραν των μνημονευόμενων στη σημείωση 28 των οικονομικών καταστάσεων.
 - Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας περιόδου μεταβολές της μετρητής εταιρείας που κατέχονται από την ίδια ή από θυγατρικές και συγγενείς της επιχείρησής.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Καθ' ύλην, 25/09/2018

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ε. ΒΑΡΒΕΡΗΣ
ΑΔΤ ΑΗ 042864

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗΣ
ΑΔΤ ΑΗ 097760

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΛΥΤΑΣ
ΑΔΤ ΑΚ 021720
Α.Η. ΑΝΩΣΕΩΣ Ο.Ε. Α' ΕΣΩΣΕΩΣ: 64227

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 25/09/2018.

Υπογράφηκαν κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου από τους κάτωθι:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΒΑΣΙΛΕΙΑΔΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΛΥΤΑΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων