



**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΠΡΟΤΥΠΟ 34
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006
ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO Α.Ε.
Έδρα: Αναπαύσεως 50 – 15235 Χαλάνδρι Αττικής**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1/1/2006 ΜΕΧΡΙ 30/9/2006	3
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006	4
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/9/2006.....	5
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/9/2006	6
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	7
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ	7
3. ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ-ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ	7
4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	7
5. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	8
6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ :	10
7. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	11
8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ & ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	11
9. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	11
10. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	12
11. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	13
12. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ.....	14
13. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	14
14. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΑ	14

Οι οικονομικές καταστάσεις περιόδου 1/1/2006-30/9/2006 επαναδιατυπώνονται, χωρίς να διαφοροποιούνται από τις δημοσιευμένες, και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 22/11/2006 επαναδιατυπωμένες ως προς την παράθεση των αποτελεσμάτων του 3^{ου} τριμήνου 2006 και 2005, χωρίς να μεταβάλλονται τα οικονομικά στοιχεία.

Υπογράφηκαν κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου από τους κάτωθι:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΜΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ Δ/ΝΤΗΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ

ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ

ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1/1/2006 ΜΕΧΡΙ 30/9/2006

(ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)	Σημ.	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
		<u>1/1-30/9/06</u>	<u>1/1-30/9/05</u>	<u>1/7-30/9/06</u>	<u>1/7-30/9/05</u>	<u>1/1-30/9/06</u>	<u>1/1-30/9/05</u>	<u>1/7-30/9/06</u>	<u>1/7-30/9/05</u>
Κύκλος εργασιών	6	24.344.865	23.528.076	7.591.793	8.354.282	22.544.487	21.718.101	6.847.108	7.580.767
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		11.748.651	10.951.669	3.901.161	3.900.981	10.492.038	9.723.626	3.408.124	3.315.028
Άλλα έσοδα/(έξοδα)		-337.311	580.504	-34.965	178.551	122.023	267.517	152.231	70.607
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης		8.141.518	8.213.939	2.831.501	2.809.469	7.201.747	7.018.068	2.476.855	2.359.073
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		1.676.689	1.755.437	520.764	623.756	1.560.678	1.643.285	485.247	583.454
Χρηματοπιστωτικά έξοδα		667.287	856.637	212.419	206.288	599.400	695.547	190.684	186.805
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		2.294.516	2.392.522	752.106	936.582	2.461.573	1.955.097	813.498	654.470
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		1.593.133	1.562.797	513.931	646.307	1.851.636	1.329.789	598.253	443.107
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων σύνολο		925.846	706.160	301.512	440.019	1.252.236	634.242	407.569	256.302
Μείον φόροι	7	-1.311.793	-81.462	-89.052	-29.840	-1.354.288	-202.957	-118.551	-82.016
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (α)	6	-385.947	624.698	212.460	410.179	-102.053	431.284	289.017	174.285
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους από διακοπείσες δραστηριότητες (β)		0	0		0	0	0		0
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) (α) + (β)		-385.947	624.698	212.460	410.179	-102.053	431.284	289.017	174.285
Κατανέμονται σε:									
Μετόχους Εταιρείας		-382.318	624.698	212.738	408.841	0	0	0	0
Μετόχους Μειοψηφίας		-3.629	0	-278	1.338	0	0	0	0
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή (σε €)	8	-0,0616	0,0996	0,0340	0,0655	-0,0163	0,0688	0,0461	0,0278

ΟΙ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ ΑΠΟ 7 ΕΩΣ 14, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006

		Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	ΣΗΜ	30/9/2006	31/12/2005	30/9/2006	31/12/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	32.866.720	33.300.014	30.571.317	30.925.910
Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8	155.309	153.857	129.897	118.538
Επένδυση σε συνδεμένη		0	0	2.278.734	2.285.992
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		374.465	368.104	256.844	267.594
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων		33.396.494	33.821.976	33.236.792	33.598.033
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.		17.802.179	17.690.421	16.092.103	15.970.929
Απαιτήσεις κατά πελατών		4.509.368	4.780.820	6.566.334	6.550.557
Άλλες απαιτήσεις		1.343.149	1.138.925	1.832.210	1.607.068
Διαθέσιμα		192.123	315.089	126.547	74.799
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		23.846.820	23.925.254	24.577.194	24.203.352
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		57.243.314	57.747.230	57.813.986	57.801.385
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Εκδομένο κεφάλαιο	9	3.950.100	3.950.100	3.950.100	3.950.100
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	10	9.683.848	9.683.848	9.683.848	9.683.848
Αποθεματικά	10	471.818	471.818	471.818	471.818
Συσσωρευμένα κέρδη	10	7.294.617	7.876.199	10.339.192	10.887.356
Ίδια κεφάλαια μετόχων εταιρείας		21.400.383	21.981.965	24.444.958	24.993.122
Δικαιώματα μειοψηφίας		24.761	28.390	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		21.425.144	22.010.355	24.444.958	24.993.122
Μακροπρόθεσμα δάνεια		4.721.538	1.471.110	3.600.000	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	6	4.196.419	4.260.579	4.164.556	4.188.020
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού		608.834	535.144	568.829	506.732
Υποχρεώσεις απο χρηματοδοτικές μισθώσεις		3.409.243	3.710.405	3.409.243	3.710.405
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		482.548	512.089	482.548	512.089
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		13.418.582	10.489.326	12.225.176	8.917.246
Προκαταβολές εισπραχθείσες		7.589.631	6.896.545	6.850.446	5.927.831
Οφειλές προς προμηθευτές		4.448.457	5.994.471	4.149.741	5.779.033
Οφειλές από φόρους - τέλη		1.604.855	1.096.386	1.577.179	1.077.473
Ασφαλιστικοί οργανισμοί		168.784	345.045	151.736	328.835
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις		756.309	581.010	872.817	664.031
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		7.831.552	10.334.091	7.541.933	10.113.814
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων		22.399.588	25.247.549	21.143.852	23.891.017
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		57.243.314	57.747.230	57.813.986	57.801.385

Για λόγους παρουσίασης στα ποσά της 31/12/05 έγινε ανακατάταξη ποσού 111.773 ευρώ από «Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία» σε «Πάγια περιουσιακά στοιχεία», στον όμιλο και την εταιρεία.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/9/2006

	Ο Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-30/09/06	1/1 –30/09/05	1/1 - 30/09/06	1/1 - 30/09/05
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01/01/2006 και 01/01/2005)	22.010.354	21.385.746	24.993.122	24.314.254
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	-385.947	624.698	-102.053	431.286
Μερικό Σύνολο	21.624.407	22.010.444	24.891.069	24.745.540
Αύξηση (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Διανεμηθέντα μερίσματα	-376.200	-313.500	-376.200	-313.500
Καθαρό εισόδημα καταχ/μένο απ' ευθείας στην Καθαρή Θέση	-69.911	0	-69.911	0
Αγορές - πωλήσεις ιδίων μετοχών	0	0	0	0
Αναγνώριση συναλλαγματικών διαφορών	246.848	-136.559	0	0
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30/09/2006 και 30/09/2005) αντίστοιχα	21.425.144	21.560.385	24.444.958	24.432.040

ΟΙ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ ΑΠΟ 7 ΕΩΣ 14, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30/9/2006

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1- 30/9/06	1/1- 30/9/05	1/1- 30/9/06	1/1- 30/9/05
				-
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	926.000	706.000	1.252.000	634.000
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	701.000	830.000	610.000	625.000
Μη ταμειακά στοιχεία κ' συν/κες διαφορές	357.000	-327.000	370.000	89.000
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	667.000	857.000	599.000	695.000
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-311.000	795.000	-121.000	1.110.000
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-36.000	-372.000	-205.000	-325.000
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-816.000	-414.000	-1.081.000	9.000
Μείον :				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-667.000	-857.000	-599.000	-695.000
Καταβεβλημένοι φόροι	-948.000	-555.000	-948.000	-589.000
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-127.000	663.000	-123.000	1.553.000
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγ.συγγ , κοινοπρ κ' λοιπών επενδύσεων				-611.000
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-265.000	-258.000	-251.000	-234.000
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-265.000	-258.000	-251.000	-845.000
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	611.000	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	727.000	0	727.000	0
Εξοφλήσεις δανείων	-157.000	-698.000	0	-419.000
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-301.000	-286.000	-301.000	-286.000
Μερίσματα πληρωθέντα		-41.000		-41.000
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	269.000	-414.000	426.000	-746.000
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	-123.000	-9.000	52.000	-38.000
Ταμειακά διαθέσιμα κ' ισοδύναμα έναρξης χρήσης	315.000	289.000	75.000	140.000
Ταμειακά διαθέσιμα κ' ισοδύναμα λήξης χρήσης	192.000	280.000	127.000	102.000

ΟΙ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΕΛΙΔΕΣ ΑΠΟ 7 ΕΩΣ 14, ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΑΠΟΣΠΑΣΤΟ ΜΕΡΟΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ-MODA BAGNO A.E.
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Οι βασικές δραστηριότητες της Εταιρείας αφορούν κυρίως στο λιανικό εμπόριο πλακιδίων, ειδών υγιεινής, επίπλων σπιτιού, κουζίνας, γραφείου και οικιακών συσκευών. Η διάθεση των προηγούμενα αναφερθέντων ειδών γίνεται μέσα από δίκτυο εκθέσεων και καταστημάτων λιανικής πώλησης, εκ των οποίων άλλα είναι ιδιόκτητα και άλλα μισθωμένα.

Τις ίδιες δραστηριότητες έχουν και οι θυγατρικές εταιρείες στο εξωτερικό, που εδρεύουν στην Κωνσταντινούπολη και την Λευκωσία.

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού του Ομίλου και της Εταιρείας την 30^η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006, είναι 294 και 264 άτομα αντίστοιχα.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αριθμός 34.

3. ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ-ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ

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

Εταιρεία	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO AE	Χαλάνδρι Αττικής	Μητρική
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited	Λευκωσία/Κύπρου	100%
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S.	Κωνσταντινούπολη/Τουρκίας	96,452%
ΣΑΛΒΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΕ	Χαλάνδρι Αττικής	50%

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

Την 11/4/2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών σχετική απόφαση των μετόχων της εταιρείας ΣΑΛΒΑ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΑΕ περί λύσης της εταιρείας και η θέση της σε εκκαθάριση σύμφωνα με τις διατάξεις του ΚΝ. 2190/20 και του καταστατικού της.

4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους. Οι Λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν είναι σύμφωνα με αυτές που ακολουθήθηκαν για την σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31/12/2005.

5. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ο Όμιλος παρακολουθεί τους τομείς δραστηριότητας Γεωγραφικά ως ακολούθως :

	<u>1/1-30/9/06</u>			Απάλειψη	
	Ελλάδα	Τουρκία	Κύπρος	διατμηματικών συναλλαγών	Σύνολο Ομίλου
Πωλήσεις προς τρίτους	21.393.864	2.527.930	423.071		24.344.865
Διατμηματικές πωλήσεις	1.150.623			- 1.150.623	-
Σύνολο πωλήσεων	22.544.487	2.527.930	423.071	- 1.150.623	24.344.865
Μικτό κέρδος	10.492.038	1.145.981	110.633		11.748.651
Άλλα έσοδα από τρίτους	262.058	243.357			505.415
Άλλα διατμηματικά έσοδα	17.806			- 17.806	-
Σύνολο εσόδων	279.864	243.357		- 17.806	505.415
Σύνολο	10.771.902	1.389.338	110.633	- 17.806	12.254.066
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων	- 7.201.746	- 761.546	- 170.968		- 8.134.260
Διατμηματικά έξοδα λειτουργίας διάθεσης		- 8.042	- 9.764	17.806	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων	- 1.560.678	- 42.933	- 73.078		- 1.676.689
Διατμηματικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας					-
Αλλαξοδα	- 157.842	- 692.142			- 849.983
Λειτουργικό κέρδος/(ζημιά)	1.851.636	- 115.325	- 143.176		1.593.133
Κόστος χρηματοδότησης	- 599.400	- 24.873	- 43.013		- 667.286
Κέρδος(ζημιά) προ φόρων	1.252.236	- 140.199	- 186.189		925.846
Φόρος εισοδήματος κ'φόροι φορ/κου ελέγχου					- 1.311.792
Καθαρό κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους					- 385.946

1/1-30/9/05

	Απάλειψη						Σύνολο Ομίλου
	Ελλάδα	Τουρκία	Κύπρος	διατμηματικών συναλλαγών			
Πωλήσεις προς τρίτους	20.659.689	2.124.240	744.157	-	-	-	23.528.076
Διατμηματικές πωλήσεις	1.058.412	25.066	2.162	-	1.085.640	-	-
Σύνολο πωλήσεων	21.718.101	2.149.306	746.308	-	1.085.640	-	23.528.075
Μικτό κέρδος	9.723.626	1.253.206	- 25.164	-	-	-	10.951.666
Άλλα έσοδα από τρίτους	247.744	416.644	-	-	-	-	664.388
Άλλα διατμηματικά έσοδα	62.016	-	-	-	62.016	-	-
Σύνολο εσόδων	309.760	416.644	-	-	62.016	-	664.388
Σύνολο	10.033.386	1.669.850	- 25.164	-	62.016	-	11.616.056
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης τρίτων	- 6.956.053	- 1.034.199	- 233.686	-	-	-	- 8.213.939
Διατμηματικά έξοδα λειτουργίας διάθεσης	- 62.016	-	-	-	62.016	-	-
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας τρίτων	- 1.643.284	- 36.520	- 75.631	-	-	-	- 1755.436
Διατμηματικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-	-	-	-	-	-	-
Αλλαέξοδα	- 42.243	- 41.641	-	-	-	-	- 83.884
Λειτουργικό κέρδος	1.329.789	557.489	- 324.481	-	-	-	1.562.796
Κόστος χρηματοδότησης	- 695.547	- 87.981	- 73.108	-	-	-	- 856.636
Κέρδος(ζημία) προ φόρων	634.241	469.509	- 397.590	-	-	-	706.160
Φόρος εισοδήματος	-	-	-	-	-	-	-81.462
Καθαρό κέρδος (ζημιά) μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	624.697

6. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ :

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στις υπό εξέταση περιόδους έχει υπολογισθεί με συντελεστή 32% για την περίοδο 1/1-30/9/2005 του έτους 2005, και 29% για την περίοδο 1/1-30/9/2006 του έτους 2006. Το αποτέλεσμα της επιρροής λόγω της μείωσης των συντελεστών από 32% σε 29% και από 29% σε 25% λαμβάνεται υπόψη στην σύνταξη των τελευταίων ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων των ετών. Εντός της τρέχουσας χρήσης ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της μητρικής εταιρείας για τις χρήσεις 2000-2004 και οι φόροι επί λογιστικών διαφορών έχουν επιβαρύνει την τρέχουσα περίοδο.

Προσδιορισμός Φορολογικής Επιβάρυνσης περιόδου

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	9μηνο 2006	9μηνο 2005	9μηνο 2006	9μηνο 2005
Κέρδη πρό φόρων, ως ο λογαριασμός αποτελεσμάτων	925.846	706.160	1.252.236	634.242
Φόροι εισοδήματος για την εταιρεία με συντελεστές 32% & 29% για το 2005 & 2006 αντίστοιχα	363.148	202.957	363.148	202.957
Φόροι εισοδήματος θυγατρικών εταιρειών με συντελεστές :				
Τουρκίας 30% για το 2005 & 20% για το 2006	0	0	0	0
Κύπρου 10% για το 2005 & 2006	0	0	0	0
Φόρος επί ζημιών περιόδου, αβέβαιης ανάκτησης	-42.496	-121.495	0	0
Φόρος επί μονίμων διαφορών δαπανών (μη εκπεστέων φορολογικά)	-10.319	0	-10.319	0
Φόρος επί τεκμαρτών κερδών (αφαιρουμένων των λογιστικών)	0	0	0	0
Επίδραση διαφοράς συντελεστών εσόδων ειδικής φορολογίας επί φόρου	0	0	0	0
Φόροι Φορολογικού Ελέγχου Προηγούμενων Χρήσεων	1.001.459	0	1.001.459	0
Σύνολο Φορολογικής επιβάρυνσης	1.311.792	81.462	1.354.288	202.957
Τρέχουσα φορολογική επιβάρυνση περιόδου	1.377.752	110.284	1.377.752	110.284
Ετεροχρονισμένη φορογία περιόδου	-65.960	-28.822	-23.464	92.673
Σύνολο Φορολογικής Επιβάρυνσης	1.311.792	81.462	1.354.288	202.957
Αναβαλλόμενη φορολογία	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	30 / 9	31 / 12	30 / 9	31 / 12
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	2006	2005	2006	2005
1. Από την προσαρμογή αποσβέσιμης αξίας ακινήτων & διαφορές εκτιμήσεων συντελεστών	-4.608.958	-4.630.903	-4.538.141	-4.547.112
2. Από την λογιστική αναγνώριση υποχρεώσεων προς εργαζόμενους	168.227	155.516	164.960	146.952
3. Από την λογιστική απομείωση στοιχείων του Ενεργητικού	417.829	408.816	399.568	408.816
4. Από διάφορους ετεροχρονισμούς μεταξύ λοιπών λογιστικών & φορολογικών μεγεθών	-173.517	-194.008	-190.943	-196.677
Σύνολο αναβαλλομενης φορολογικής υποχρέωσης αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-4.196.419	-4.260.579	-4.164.556	-4.188.021
5. Από διάφορους ετεροχρονισμούς μεταξύ λογιστικών & φορολογικών μεγεθών θυγατρικών	116.431	99.390	0	0
Σύνολο αναβαλλομενης φορολογικής απαίτησης	116.431	99.390	0	0
Φόροι εισοδήματος που θα βαρύνουν επόμενες χρήσεις	-4.079.987	-4.161.189	-4.164.556	-4.188.021

7. ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

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

	Όμιλος		Εταιρεία	
	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2005	1/1-30/9/2006	1/1-30/9/2005
Καθαρά κέρδη περιόδου μετά από φόρους	-385.947	624.698	-102.053	431.284
Αριθμός μετοχών	6.270.000	6.270.000	6.270.000	6.270.000
Κέρδη ανά εκδοθείσα μετοχή (σε €)	-0,0616	0,0996	-0,0163	0,0688

8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ & ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Κατά την περίοδο 1/1-30/9/2006 ο Όμιλος και η Εταιρεία επένδυσε 265.000 και 251.000 ευρώ αντίστοιχα, κυρίως για βελτίωση υποδομών και αγορά μεταφορικών μέσων.

9. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	30/9/2006	30/9/2005
Μετοχικό Κεφάλαιο αποτελούμενο από 6.270.000 κοινές μετοχές του 0,63 ευρώ (63 λεπτά) η κάθε μία	<u>3.950.100</u>	<u>3.950.100</u>
Δεν υπήρξαν μεταβολές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά τις περιόδους 1/1-30/9/2005 και 2006.		

10. ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Ο Όμιλος			Αποθ/κά φορολ. νόμων	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑ - ΤΙΚΩΝ	Αποτελ/τα εις νέο κατά τα Δ.Π.Χ.Π.	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
	Μετοχικό	Κεφάλαιο υπέρ το	Τακτικό				
	Κεφάλαιο	άρτιο	αποθ/κό				
Υπόλοιπα την 01/01/2005 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	7.251.516	21.357.282
Καθαρό κέρδος περιόδου					0	1.017.407	1.017.407
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ					0	-313.500	-313.500
Μεταβολές αποθεματικών από Διανομή					0	0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι					0	-22.167	-22.167
Διαφορές αναπροσ/γής κατά τα Δ.Π.Χ.Π					0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές					0	-57.057	-57.057
Αυξήσεις (μειώσεις) μετχ. κεφ.					0	0	0
Υπόλοιπα την 31/12/2005 Μεταφορά στην μειοψηφία	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	7.876.199	21.981.965 28.390
Υπόλοιπα την 01/01/2006 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	7.876.199	21.981.965
Καθαρό κέρδος περιόδου					0	-385.947	-385.947
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ					0	-376.200	-376.200
Αναβαλλόμενοι φόροι					0	3.628	3.628
Συναλλαγματικές διαφορές					0	246.848	246.848
Αυξήσεις (μειώσεις) μετχ. κεφ.					0	0	0
Διαφορά φόρου επί Δηλώσης 2006					0	-69.911	-69.911
Υπόλοιπα την 30/09/2006 Μεταφορά στην μειοψηφία	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	7.294.617	21.400.383 24.761

	Η Εταιρεία			Αποθ/κά φορολ. νόμων	ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑ ΤΙΚΩΝ	Αποτελ/τα εις νέο κατά τα Δ.Π.Χ.Π.	ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
	Μετοχικό	Κεφάλαιο υπέρ το	Τακτικό				
	Κεφάλαιο	άρτιο	αποθ/κό				
Υπόλοιπα την 01/01/2005 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	10.208.488	24.314.254
Καθαρό κέρδος περιόδου						992.367	992.367
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ						-313.500	-313.500
Μεταβολές αποθεματικών						0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι						0	0
Διαφορές αναπροσ/γής κατά τα Δ.Π.Χ.Π						0	0
Υπόλοιπα την 31/12/2005	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	10.887.356	24.993.122
Υπόλοιπα την 01/01/2006 κατά ΔΠΧΠ	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	10.887.356	24.993.122
Καθαρό κέρδος περιόδου						-102.053	-102.053
Μερίσματα εγκριθέντα από ΓΣ						-376.200	-376.200
Μεταβολές αποθεματικών						0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι						0	0
Διαφορές αναπροσ/γής κατά τα Δ.Π.Χ.Π						0	0
Διαφορά φόρου επί Δηλώσης 2006						-69.911	-69.911
Υπόλοιπα την 30/09/2006	3.950.100	9.683.848	300.115	171.703	471.818	10.339.192	24.444.958

11. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Συναλλαγές του Ομίλου «N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.» με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις :

(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2006 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές :

	1/1-30/9/2006
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας	827.499
Έσοδα από έξοδα αποστολής	8.042
Αγορές της MODA BAGNO Τουρκίας από μητρική	827.499
Δαπάνες της MODA BAGNO Τουρκίας από μητρική	8.042
Καθαρές απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Τουρκίας	1.284.003

(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2006 έως 30 Σεπτεμβρίου 2006, μεταξύ της N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E. και της MODA BAGNO - N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ (CYPRUS) LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:

	1/1-30/9/2006
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου	323.123
Έσοδα από έξοδα αποστολής	9.763
Αγορές της MODA BAGNO Κύπρου από μητρική	323.123
Δαπάνες της MODA BAGNO Κύπρου από μητρική	9.764
Καθαρές απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου	1.687.331

γ) Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και των βασικών διοικητικών στελεχών την 30/9/2005 και την 30/9/2006 αναλύονται ως ακολούθως :

	30/9/2006	30/9/2005
Κόστος αμοιβών	401.729	362.065

Τα διεθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης, ως και οι λοιποί εργαζόμενοι, καλύπτονται για ιατροφαρμακευτικές δαπάνες μέσω ομαδικού ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Επιπροσθέτως ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος καλύπτεται μέσω μικτού συμβολαίου, του οποίου το ετήσιο κόστος ανέρχεται σε 1.977 €. Τα μέλη της διοίκησης και τα διεθυντικά στελέχη χρησιμοποιούν πέντε ΕΙΧ (μέσω χρονομίσθωσης) καθώς και οκτώ ΕΙΧ (ιδιοκτησίας της Εταιρείας), τα δε μισθώματα ανέρχονται σε 125.000 € περίπου και τα σχετικά έξοδα κίνησης ανέρχονται σε 10.000 € περίπου, σε ετήσια βάση. Τα παραπάνω ΕΙΧ χρησιμοποιούνται κυρίως για εταιρικούς σκοπούς και μερικώς σαν μη χρηματικές παροχές.

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

	Όμιλος	Εταιρεία
Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	0	1.168.429
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	0	0
Απαιτήσεις	0	3.151.207
Υποχρεώσεις	0	179.873
Συναλλαγές και αμοιβές διεθυντικών στελεχών κ' μελών της διοίκησης	424.348	424.348
Απαιτήσεις απο διεθυντικά στελέχη κ' μέλη της διοίκησης	127.705	103.224
Υποχρεώσεις προς τα διεθυντικά στελέχη κ' μέλη διοίκησης	0	0

12. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Επί ακινήτου της μητρικής έχει εγγραφεί προσμείωση υποθήκης ποσού 4,4 εκ. ευρώ για εξασφάλιση μακροπροθέσμου δανείου. Για την θυγατρική N.BΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited υπάρχει εγγεγραμμένη υποθήκη σε ακίνητο ύψους 760.000 Κυπριακών Λιρών, για τον ίδιο λόγο.

13. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Για την Εταιρεία «N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.» έχει διενεργηθεί και ολοκληρωθεί φορολογικός έλεγχος έως και την χρήση 2004.

Για τις θυγατρικές εξωτερικού, αυτές παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες από την ίδρυσή τους, ήτοι από την χρήση 2000.

Για την εταιρεία ΣΑΛΒΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Α.Ε., η οποία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση και ιδρύθηκε το έτος 2003, δεν υπάρχει θέμα ενδεχόμενων υποχρεώσεων λόγω της μη ουσιαστικής δραστηριοποίησής της.

Για τις επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές των εταιριών του Ομίλου δεν συντρέχουν λόγοι που να επιβάλλουν την διαφοροποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης της εταιρείας πέραν αυτών οι οποίες είχαν αποτυπωθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2005, εκτός από αυτές που αφορούν σε πρόστιμα ΚΒΣ που είχαν επιβληθεί από την Δ.Ο.Υ ΦΑΕΕ Αθηνών και οι οποίες οριστικοποιήθηκαν και εξοφλήθηκαν και έγινε προσαρμογή της σχετικής πρόβλεψης.

14. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Δεν υπάρχουν γεγονότα για αναφορά.