moda bagno

BATHROOMS
KITCHENS
HOME FURNITURE

Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ - MODA BAGNO Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Της περιόδου
από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 30η Σεπτεμβρίου 2015

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
ΔΛΠ 34 και αρ. 5 Ν. 3556/2007

Περιεχόμενα

I. Σημαντικά γεγονότα περιόδου 1/1-30/9/2015 3
II .Κυριότεροι κίνδυνοι & αβεβαιότητες για το 4° τρίμηνο του 2015 3
III.Προοπτικές για το 4° τρίμηνο 2015 5
IV. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ24)....5
V. Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1- 30/09/2015 σε ενοποιημένη και μη βάση....7
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ....8
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 10
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ....11
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 11
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 11
2.1.Α. Επιχειρηματικό πλάνο....11
2.1.Β.Λογιστικές Αρχές....12
3.Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών 16
4.Δομή του Ομίλου....18
5.Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα 19
6.Φόρος Εισοδήματος....21
7.Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή 23
8.Ενσώματες ακινητοποιήσεις & λοιπά περιουσιακά στοιχεία 23
8.1 Επενδυτικά Ακίνητα 24
9.Αλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις....25
10. Αποθέματα....25
11. Απαιτήσεις κατά πελατών Εταιρείας και Ομίλου 26
12. Άλλες Απαιτήσεις....26
13.Διαθέσιμα 26
14.Μετοχικό κεφάλαιο 27
15.Δάνεια....27
16. Λειτουργικές μισθώσεις και Χρηματοδοτικές μισθώσεις....28
17.Άλλες υποχρεώσεις....28
18.Προκαταβολές εισπραχθείσες....29
19. Οφειλές προς προμηθευτές 29
20. Οφειλές από φόρους τέλη 29
21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί....29
22.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη....30
23. Εργαζόμενοι στον Όμιλο και την εταιρεία και κόστος εργοδότησής τους. 31
24. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις 31
25. Προβλέψεις, δεσμεύσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λοιπές γνωστοποιήσεις 32
26. Ανάλυση Εξόδων....33
27.Σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσης και μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης....33
28. Ηλεκτρονική Διεύθυνση Ανάρτησης....33
29.Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου 1/1-30/09/2015 34

I. Σημαντικά γεγονότα περιόδου 1/1-30/9/2015

Την 30/6/2015 συνήλθε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρείας και ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 1-1-2014 έως 31-12-2014, 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 1-1-2015 έως 31-12-2015, την χορήγηση αμοιβών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

II .Κυριότεροι κίνδυνοι & αβεβαιότητες για το 4^{ο} τρίμηνο του 2015

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. **<u>Πιστωτικός κίνδυνος</u>**

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 έχει 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 2.078 εκ. € και € 2.088 εκ. αντίστοιχα. Στον εταιρεία και στον όμιλο το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες (μετά την πρόβλεψη) ανέρχεται στα ποσά των 3,53 εκ € και 1,42 εκ € 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.

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 30/09/2015, θα έχει ως εξής:

Εταιρεία			
Μεταβολή αύξηση επιτοκίου κατά	0,25%	0,50%	1,00%
Επιβάρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	40.835	81.670	163.340
Μεταβολή μείωση επιτοκίου κατά	-0,25%	-0,50%	-1,00%
Ελάφρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	-40.835	-81.670	-163.340
Όμιλος			
Μεταβολή αύξηση επιτοκίου κατά	0,25%	0,50%	1,00%
Επιβάρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	40.980	81.959	163.918
Μεταβολή μείωση επιτοκίου κατά	-0,25%	-0,50%	-1,00%
Ελάφρυνση χρηματοοικονομικού κόστους	-40.980	-81.959	-163.918

(Β) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όσον αφορά το συναλλαγματικό κίνδυνο που αφορά την θυγατρική στην Τουρκία, ο κίνδυνος συγκεντρώνεται στις επιπτώσεις επί των αποτελεσμάτων (λόγω των υποχρεώσεών της σε ευρώ) από τις μεταβολές στην ισοτιμία της τουρκικής λίρας. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι μία κατά 10% μεταβολή στην ισοτιμία υπέρ του ευρώ θα επιβαρύνει τα αποτελέσματα & τα Ίδια Κεφάλαια κατά περίπου 0,002 εκ. τουρκικές λίρες, ενώ μια ότι μία κατά 10% μεταβολή στην ισοτιμία υπέρ της τουρκικής λίρας θα βελτιώσει τα αποτελέσματα & τα Ίδια Κεφάλαια κατά περίπου 0,002 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.

III.Προοπτικές για το 4ο τρίμηνο 2015

Α) Για το τελευταίο τρίμηνο του 2015 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 2014, καθότι η συνεχιζόμενη αναδιάρθρωσης 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 συμφωνιών.

Β) 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, περιλαμβάνουν ένα ημερήσιο όριο για όλες τις αναλήψεις από ΑΤΜ και περιορισμούς στις πληρωμές στο εξωτερικό, κατά συνέπεια, επηρεάζουν τις εγχώριες συναλλαγές και τις συναλλαγές με τους ξένους προμηθευτές και πιστωτές. Η αστάθεια του ελληνικού τραπεζικού τομέα που είχε ως αποτέλεσμα την επιβολή ελέγχων κεφαλαίων έχει δημιουργήσει μια ακόμα πιο αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Ελλάδα, η οποία μπορεί να επηρεάσει την λειτουργία, τη δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου και της Εταιρείας Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα συνεχίζονται χωρίς διακοπή.
Ωστόσο, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να προβλέψει με ακρίβεια τις πιθανές εξελίξεις στην ελληνική οικονομία και την επίδραση που θα έχουν στις δραστηριότητες του Ομίλου. Παρά το γεγονός αυτό, με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης και με την υπόθεση ότι το τρίτο πρόγραμμα διάσωσης έχει συμφωνηθεί και θα εφαρμοστεί μελλοντικά, δεν αναμένεται σημαντική αρνητική επίπτωση στις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα μεσομακροπρόθεσμα.

Σε αυτό το αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον, η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις εγχώριες δραστηριότητες του Ομίλου.

IV. Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ24)

Ο όμιλος ελέγχεται από την εταιρεία Ν,ΒΑΡΒΕΡΗΣ ΜΟΔΑ ΒΑΓΝΟ Α.Ε. Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, στην διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2015, 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.

1/1-30/09/2015		
Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:		
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 30η Σεπτεμβρίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:		
	1/1-30/09/2015	1/1-31/12/2014
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας	377.741	292.411
Έσοδα από έξοδα αποστολής	3.624	4.725
Λοιπά έσοδα		100.000
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας	13.185	
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας	322.223	418.689
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Μαρτίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και τηςMODA BAGNO-N.BAPBEPHΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:		
	1/1-30/09/2015	1/1-31/12/2014
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου	24.717	65.298
Έσοδα από έξοδα αποστολής	2.186	3.076
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Κύπρου	4.484	0
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου	2.184.551	2.167.133
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου		
ΣΥΝΟΛΟ		
Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:		
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 30η Σεπτεμβρίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και των συνδεδεμένων μερών, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:		
	1/1-30/09/2015	31/12/2014
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε συνδεδεμένα μέρη	402.457	357.708
Έσοδα από έξοδα αποστολής	5.809	7.801
Λοιπά έσοδα	0	100.000
Αγορές μητρικής από συνδεδεμένα μέρη	17.669	0
Απαιτήσεις της μητρικής από συνδεδεμένα μέρη	2.184.551	2.167.133
Υποχρεώσεις της μητρικής προς συνδεδεμένα μέρη	322.223	418.689

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

	Εταιρικά Στοιχεία		**Ενοποιημένα** Στοιχεία	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Έσοδα	408.267	465.509		
Έξοδα				
Απαιτήσεις	2.184.551	2.167.133		
Υποχρεώσεις	322.223	418.689		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης	319.095	474.501	384.158	609.076
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη διοίκησης	241.714	343.891	241.714	343.890

V. Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1/1- 30/09/2015 σε ενοποιημένη και μη βάση

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
Σε €

			Η ΕΤΑΙΡΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	ΣΗΜ					
			30/9/2015	**31/12/2014**	**30/9/2015**	**31/12/2014**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα						
Πάγια στοιχεία	8		23.730.435	24.015.373	24.655.240	24.961.918
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.1		1.440.000	1.440.000	1.440.000	1.440.000
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8		221.040	250.078	234.215	277.875
Επένδυση σε συνδεδεμένη	4		2.116.376	2.116.376	0	0
Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9		103.691	112.097	164.996	180.953
Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων	-		**27.611.542**	**27.933.924**	**26.494.450**	**26.860.746**
Αποθέματα εμπορευμάτων, προϊόντων κλπ.	10		14.226.877	13.859.849	15.634.362	15.439.331
Απαιτήσεις κατά πελατών	11		3.530.749	3.667.433	1.416.788	1.558.957
Άλλες απαιτήσεις	12		634.089	566.529	752.606	675.634
Διαθέσιμα	13		504.329	147.429	515.913	340.688
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	-		**18.896.043**	**18.241.240**	**18.319.669**	**18.014.610**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	-		**46.507.585**	**46.175.164**	**44.814.119**	**44.875.356**
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	-		5.487.849	6.026.676	3.045.818	3.783.259
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	-		**20.354.184**	**20.893.012**	**17.912.153**	**18.649.594**
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (β)	-		0	0	45.877	44.659
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	-		**20.354.184**	**20.893.012**	**17.958.031**	**18.694.254**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15		3.617.925	4.275.000	3.617.925	4.275.000
Αναβαλλόμενη φορολογία	6		3.625.831	3.069.431	3.625.831	3.069.431
Υποχρεώσεις παροχών αποχώρησης προσωπικού	-		286.314	286.780	364.667	363.143
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	16		3.256.921	640.995	3.256.921	640.995
Άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17		218.260	207.260	218.260	207.260
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	-		**11.005.251**	**8.479.466**	**11.083.604**	**8.555.829**
Προκαταβολές εισπραχθείσες	18		2.537.476	2.826.001	3.132.333	3.486.000
Οφειλές προς προμηθευτές	19		2.400.279	3.082.046	2.215.076	3.059.874
Οφειλές από φόρους-τέλη	20		478.541	514.843	576.681	605.972
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	21		111.031	164.052	117.862	171.106
Άλλες τρέχουσες υποχρεώσεις	17		341.999	356.340	393.840	379.382
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15		9.278.824	9.859.404	9.336.693	9.922.940
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	-		**15.148.150**	**16.802.686**	**15.772.484**	**17.625.273**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			**46.507.585**	**46.175.164**	**44.814.119**	**44.875.356**
ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ						

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΣΕ €		Η ΕΤΑΙΡΙΑ				Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	ΣΗΜ	**1/1-30/9/2015**	**1/1-30/9/2014**	1/7-30/9/2015	1/7-30/9/2014	**1/1-30/9/2015**	**1/1-30/9/2014**	1/7-30/9/2015	1/7-30/9/2014
Κύκλος εργασιών	5	9.507.122	8.655.589	3.652.395	3.705.438	11.554.280	12.086.585	4.002.969	4.715.540
Κόστος πωληθέντων		4.704.222	4.353.778	1.597.860	1.643.329	5.557.397	5.906.459	1.736.123	2.146.561
Μικτό κέρδος		**4.802.900**	**4.301.811**	**2.054.535**	**2.062.109**	**5.996.883**	**6.180.126**	**2.266.846**	**2.568.979**
Λοιπά έσοδα/ (έξοδα) εκμετάλλευσης		79.013	399.406	7.562	120.817	-27.036	208.996	2.892	70.971
Έξοδα διάθεσης		3.308.700	3.676.956	1.270.295	1.355.185	3.502.992	3.924.701	1.308.130	1.430.619
Έξοδα διοίκησης		729.550	733.870	213.648	232.076	1.619.662	1.719.105	401.761	542.235
Λειτουργικό αποτέλεσμα		**843.663**	**290.391**	**578.154**	**595.665**	**847.193**	**745.316**	**559.847**	**667.096**
Χρηματοοικονομικά έσοδα		2	0	0	0	2	128	0	1
Χρηματοοικονομικά έξοδα		780.814	534.923	198.290	224.738	806.329	562.787	202.634	233.328
Χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		-780.812	-534.922	-198.290	-224.738	-806.326	-562.660	-202.634	-233.328
Κέρδη / Ζημιά προ φόρων		**62.852**	**-244.532**	**379.864**	**370.927**	**40.867**	**182.657**	**357.214**	**433.769**
Φόρος εισοδήματος	6	-569.531	-25.428	-395.886	-12.685	-587.712	-116.997	-393.332	-32.889
Κέρδη / Ζημιές μετά από φόρους (Α)		**-506.679**	**-269.960**	**-16.022**	**358.242**	**-546.845**	**65.659**	**-36.118**	**400.879**
Κέρδη / Ζημιές κατανεμόμενα σε:									
Ιδιοκτήτες μητρικής						-548.063	49.253	-36.000	396.543
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής						1.218	16.407	-119	4.336
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		-32.148	-17.910	2.186	-14.204	-189.378	28.644	-118.030	31.742
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		**-538.827**	**-287.869**	**-13.836**	**344.039**	**-736.223**	**94.303**	**-154.149**	**432.622**
Κατανεμόμενα σε :									
Ιδιοκτήτες μητρικής						-737.441	77.896	-154.030	428.286
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής						1.218	16.407	-119	4.336
Κέρδη/Ζημιές μετά από φόρους βασικά και μειωμένα ανά μετοχή		-0,0286	-0,0144	-0,0007	0,0190	-0,0391	0,0026	-0,0082	0,0211
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων, χρηματοοικονομικών και Επενδυτικών αποτελεσμάτων		**843.663**	**290.391**	**578.154**	**595.665**	**847.193**	**745.316**	**559.847**	**667.096**
Κέρδη / Ζημίες προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων & συνολικών Αποσβέσεων		**1.244.761**	**675.202**	**710.650**	**722.190**	**1.278.368**	**1.162.383**	**701.282**	**804.588**

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 καθώς και συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού. Παρατίθεται ανάλυση :

Το ανωτέρω ποσό € 32.148 που απεικονίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) στη Μητρική, αφορά:

- ποσό € 32.148, αναλογιστικό έλλειμμα βάσει της αναθεώρησης του ΔΛΠ 19

Το ανωτέρω ποσό € 189.378 που απεικονίζεται στα «Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) στον Όμιλο, αφορά:

- ποσό € 36.914, αναλογιστικό έλλειμμα βάσει της αναθεώρησης του ΔΛΠ 19
- ποσό € 153.682, συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού.
- ποσό € (1.218) , δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO ΑΕ				
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		**ΟΜΙΛΟΣ**	
Λειτουργικές δραστηριότητες	**30 09 2015**	**30 09 2014**	**30 09 2015**	**30 09 2014**
Κέρδη / Ζημιές προ φόρων	62.852	-244.532	40.867	182.657
Πλέον/Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	401.098	384.812	431.175	417.067
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	0	0	0	0
Προβλέψεις	70.000	0	84.565	-2.627
Μη ταμειακά αποτελέσματα- προσαρμογή προβλέψεων από αναλογιστική μελέτη	-45.745	-19.028	-81.532	-8.328
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημίες)επενδυτικής δραστηριότητας	-316	0	-316	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	780.814	534.563	804.784	516.297
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμων κεφαλαίου κίνησης				
που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση/ (αύξηση) αποθεμάτων	-367.028	34.024	-485.654	187.360
Μείωση/ (αύξηση) απαιτήσεων	7.531	177.644	239.129	-52.053
(Μείωση)/ αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.410.882	-213.983	2.146.828	-707.305
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-780.814	-534.563	-804.784	-516.297
Καταβεβλημένοι φόροι-υποχρεώσεις από φόρους Αύξηση/(Μείωση)	-36.302	-95.423	-48.101	-202.141
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.502.971**	**23.514**	**2.326.962**	**-185.370**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0		0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-87.122	-18.503	-87.122	-26.182
Εισπράξεις απο πωλήσεις συμμετοχών ενσώματων και άυλων παγίων	0		0	0
Εισπράξεις επιχορηγήσεων	0		0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	2	0	2	0
Μερίσματα εισπραχθέντα	0		0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-87.119**	**-18.503**	**-87.119**	**-26.182**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις απο αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις απο εκδοθέντα /αναληφθέντα δάνεια	-1.237.655	399.908	-1.243.322	438.997
Εξοφλήσεις δανείων	0	0	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων απο χρηματοδοτικές μισθώσεις(χρεολύσια)	-821.296	-186.642	-821.296	-186.642
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Σύνολο εισροών/ (εκροών) απο χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-2.058.951**	**213.266**	**-2.064.618**	**252.355**
Καθαρή αύξηση/(μείωση)στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα				
περιόδου (α)+(β)+(γ)	**356.900**	**218.277**	**175.225**	**40.803**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**147.429**	**146.050**	**340.688**	**352.054**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**504.329**	**364.327**	**515.913**	**392.857**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΣΕ €

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			**Αποθεματικά**		**Αποτελέσματα εις νέον**		
	Μετοχικό Κεφάλαιο	*Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο*	*Τακτικό αποθεματικό*	*Αφορολόγητα Αποθεματικά*	*Αποθεματικά Επανεκτίμησης*	*Αποτελέσματα εις νεον*	*Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων*
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2014 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	6.008.209	20.893.012
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-506.679	-506.679
Μεταφορά στα Αποτελεσματα εις νέον προς φορολογηση βάσει Ν.4172/2013	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά αναβαλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0	0	0
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-32.148	-32.148
Υπόλοιπα κατά την 30.09.2015 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	19.896	18.467	5.469.382	**20.354.184**

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ							
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ			**Αποθεματικά**		**Αποτελέσματα εις νέον**		
	Μετοχικό Κεφάλαιο	*Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο*	*Τακτικό αποθεματικό*	*Αφορολόγητα Αποθεματικά*	*Αποθεματικά Επανεκτίμησης*	*Αποτελέσματα εις νεον*	*Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων*
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2013 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	18.467	7.714.276	22.750.886
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-269.960	-269.960
Μεταφορά στα Αποτελεσματα εις νέον προς φορολογηση βάσει Ν.4172/2013	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορά αναβαλόμενης φορολογικής υποχρέωσης	0	0	0	0	0	0	0
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0	0	0	0	0	0
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-17.910	-17.910
Υπόλοιπα κατά την 30.09.2014 με τα ΔΛΠ	7.524.000	6.736.948	585.491	171.703	18.467	7.426.406	**22.463.016**

			Ο ΟΜΙΛΟΣ					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
			Αποθεματικά		**Αποτελέσματα εις νέον**			
	Μετοχικό Κεφάλαιο	*Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο*	*Τακτικό αποθεματικό*	*Αποθεματικά φορολογικών νόμων*	*Αποθεματικά Επανεκτίμησης*	*Κέρδη εις νεον*	*Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής*	*Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων*
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2014 με τα ΔΛΠ	**7.524.000**	**6.736.948**	**585.491**	**19.896**	**18.467**	**3.764.770**	**44.682**	**18.694.254**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	-546.845	1.218	-545.627
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0	0
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρική εξωτερικού	0	0	0	0	0	-153.682		-153.682
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-36.914	0	-36.914
Υπόλοιπα κατά την 30.09.2015 με τα ΔΛΠ	**7.524.000**	**6.736.948**	**585.491**	**19.896**	**18.467**	**3.027.329**	**45.900**	**17.958.031**

			Ο ΟΜΙΛΟΣ					
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΕΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ								
			Αποθεματικά		**Αποτελέσματα εις νέον**			
	Μετοχικό Κεφάλαιο	*Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο*	*Τακτικό αποθεματικό*	*Αποθεματικά φορολογικών νόμων*	*Αποθεματικά Επανεκτίμησης*	*Κέρδη εις νεον*	*Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής*	*Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων*
Υπόλοιπα κατά την 31.12.2013 με τα ΔΛΠ	**7.524.000**	**6.736.948**	**585.491**	**171.703**	**18.467**	**5.086.450**	**25.670**	**20.148.730**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά απο φόρους	0	0	0	0	0	49.253	16.407	65.659
Διάθεση κερδών	0	0	0	0	0	0	0	0
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρικές εξωτερικού	0	0	0	0	0	42.420	0	42.420
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	0	0	0	0	0	-13.776	0	-13.776
Υπόλοιπα κατά την 30.09.2014 με τα ΔΛΠ	**7.524.000**	**6.736.948**	**585.491**	**171.703**	**18.467**	**5.164.346**	**42.077**	**20.243.033**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η «Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO 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 «Ν. 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 30ης Σεπτεμβρίου 2015 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 20/11/2015.

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (εταιρεία) έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή εφαρμόστηκε για την πρώτη εφαρμογή με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων (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.Α. Επιχειρηματικό πλάνο

Δεδομένου ότι η εταιρεία και ο όμιλος τα τελευταία έτη εμφανίζει αρνητικά αποτελέσματα και αρνητικές λειτουργικές ταμιακές ροές και βρίσκεται σε στάδιο αναδιαπραγμάτευσης των όρων των δανειακών της συμβάσεων, εκπονήθηκε, επιχειρηματικό πλάνο για την εταιρεία που αφορούσε την περίοδο 2014-2018, στο οποίο λήφθηκε υπόψιν η ωρίμανση των μέτρων περικοπής κόστους , καθώς και η λήψη οποιαδήποτε άλλου μέτρου θα προέκυπτε ως ανάγκη από την εκπόνηση της μελέτης, προκειμένου να εξασφαλισθεί η απαιτούμενη ρευστότητα για τη βιωσιμότητα του Ομίλου.

Η μελέτη συντάχθηκε στηριζόμενη στις παρακάτω παραδοχές της Διοίκησης και οι οποίες ήταν οι εξής:

> ***1**. Η Εταιρεία έχει ήδη προχωρήσει σε εξορθολογισμό του δικτύου καταστημάτων, με παύση λειτουργίας των λιγότερο κερδοφόρων σημείων τα προηγούμενα χρόνια.*

***2**.Για το τρέχον έτος, για τα υπόλοιπα καταστήματα και με δεδομένες τις εκτιμήσεις για το γενικότερο μακρο-οικονομικό περιβάλλον και γενικότερα την κατάσταση της Ελληνικής Οικονομίας, εκτιμάται ότι οι πωλήσεις θα κυμανθούν ελαφρά καλύτερα από τα επίπεδα του 2014.*

Για τις χρήσεις 2015 -2018 προβλέπεται η σταδιακή αύξηση.

***3**.Επίσης θα πρέπει να τονισθεί η αύξηση του τζίρου στο εστιατόριο INTERNI της Μυκόνου που το 2015 αυξήθηκε κατά 12% σε σχέση με το 2014 .*

***4**..Τα έξοδα διάθεσης-διοίκησης προβλέπονται με μειούμενη τάση, λόγω πολιτικής cost cutting και χρηστής διαχείρισης στη πολιτική εξόδων της εταιρείας.*

***5**.Το Μικτό Περιθώριο Κέρδους αναμένεται να παραμείνει σταθερό για τις χρήσεις 2015-2018 κοντά στα επίπεδα του 2014 .*

***6**.**Προβλέπεται αναδιάρθρωση του δανεισμού της εταιρείας και των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις**.*

***7.**Τα χρηματοοικονομικά έξοδα έχουν υπολογισθεί με κοινό διατραπεζικό επιτόκιο περίπου στο 4,2%.*

Βάσει των ανωτέρω προκύπτει ότι η εταιρεία επιτυγχάνοντας τους στόχους των παραδοχών της Διοίκησης, όπως έχει ξεκινήσει, εφόσον εκπληρωθούν οι παραδοχές του 5ετούς Business Plan, δεν θα υφίστανται θέμα βιωσιμότητας και συνέχιση της δραστηριότητας.

Σημειώνεται, ότι η εταιρεία πέτυχε κατά το 2014, απολογιστικά αποτελέσματα καλύτερα τόσο σε σχέση με το εκπονηθέν επιχειρηματικό πλάνο, όσο και με τα απολογιστικά αποτελέσματα του 2013.

Επιπρόσθετα, **έχουν ήδη υπερκαλυφθεί οι στόχοι που είχε θέσει η Διοίκηση για το 9μηνο του 2015**, ήτοι :

α) οι πωλήσεις αυξήθηκαν περίπου κατά 10% έναντι της αντίστοιχης περσινής περιόδου του 2014

β) στα αποτελέσματα μειώθηκαν οι λειτουργικές ζημιές σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014

γ) παρουσιάζει θετικές λειτουργικές ταμιακές ροές

2.1.Β.Λογιστικές Αρχές

2.1. Ανασκόπηση Μεταβολών και Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα

Πρότυπα των οποίων η εφαρμογή ξεκινάει 1/1/2013

Τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «ΔΠΧΑ Πρώτη Εφαρμογή» - Υπερπληθωριστικές Οικονομίες.

Η Τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση για την επανεφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. μετά από μια περίοδο παύσης, οφειλόμενη στο ότι το νόμισμα λειτουργίας της Οικονομικής Οντότητας αποτελούσε νόμισμα μιας υπερπληθωριστικής Οικονομίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/07/2011, ενώ η προγενέστερη εφαρμογή της επιτρέπεται. Η παρούσα τροποποίηση δεν έχει εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή 'Ενωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2012).

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων όταν ακίνητα για επένδυση επιμετρώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή 'Ενωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 πρόκειται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Τα μέρη του ΔΠΧΑ 9 που εκδόθηκαν το Νοέμβριο 2009 και τον Οκτώβριο του 2010 αντικαθιστούν τα μέρη του ΔΛΠ 39 που σχετίζονται με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το Νοέμβριο του 2013, το ΣΔΛΠ πρόσθεσε στο ΔΠΧΑ 9 τις απαιτήσεις που αφορούν στη λογιστική αντιστάθμισης. Σε επόμενη φάση του έργου θα προστεθούν οι νέες απαιτήσεις που αφορούν την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) βρίσκεται (βρίσκονται) στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

Η ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του προτύπου θα οριστεί από το ΣΔΛΠ μέσα στο 2014, με την ολοκλήρωση του. Η εφαρμογή νωρίτερα επιτρέπεται για το μέρος του προτύπου που έχει εκδοθεί. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) δεν

μπορεί να εφαρμόσει (μπορούν να εφαρμόσουν) το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα διότι αυτό δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»
Το ΔΠΧΑ 10 θέτει τις αρχές για την παρουσίαση και την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, όταν μία οντότητα ελέγχει μία ή περισσότερες άλλες οντότητες. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά τις απαιτήσεις ενοποίησης που περιλαμβάνονταν στο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και στη Διερμηνεία 12 «Ενοποίηση - οικονομικές οντότητες ειδικού σκοπού». Το ΔΠΧΑ 10 στηρίζεται στις υφιστάμενες αρχές, προσδιορίζοντας την έννοια του ελέγχου ως τον καθοριστικό παράγοντα για το αν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να συμπεριληφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας. Το πρότυπο παρέχει πρόσθετες οδηγίες για να βοηθήσει στον προσδιορισμό του ελέγχου, όπου αυτό είναι δύσκολο να εκτιμηθεί.

ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»
Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από κοινού ελεγχόμενες οικονομικές οντότητες — Μη χρηματικές συνεισφορές από κοινοπρακτούντες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών (jointarrangements) εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες»
Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structuredentities). Ο Όμιλος θα προβεί στις απαραίτητες γνωστοποιήσεις στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 - Οδηγίες μετάβασης
Οι τροποποιήσεις εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 28 Ιουνίου 2012 και παρέχουν επιπρόσθετη ελάφρυνση όσον αφορά τη μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12, περιορίζοντας την υποχρέωση να παρέχεται συγκριτική πληροφόρηση μόνο στην αμέσως προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Για τις γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με μη ενοποιούμενες δομημένες οντότητες (structuredentities) οι τροποποιήσεις άρουν την απαίτηση να παρουσιάζεται συγκριτική πληροφόρηση για περιόδους πριν την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 – Εξαιρέσεις ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων
Οι τροποποιήσεις αυτές που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2012 παρέχουν εξαίρεση από τις απαιτήσεις της ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων και αντ' αυτού απαιτούν οι Εταιρείες Επενδύσεων να παρουσιάζουν τις επενδύσεις τους σε θυγατρικές, ως μια καθαρή επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές στα αποτελέσματα χρήσεως. Η τροποποίηση του προτύπου δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η έκδοση του ΔΠΧΑ 13 και οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 και του ΔΛΠ 39 δεν αφαιρούν την δυνατότητα να επιμετρηθούν οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, για τις οποίες δεν αναφέρεται επιτόκιο στα τιμολογημένα ποσά, απροεξόφλητες εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν είναι σημαντικό.

ΔΛΠ 27 (τροποποιημένο) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»
Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις» .Τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 περιέχει τις λογιστικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν η οικονομική οντότητα καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Πρότυπο απαιτεί η οικονομική οντότητα που καταρτίζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις να λογιστικοποιεί τις επενδύσεις στο κόστος ή σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 ή ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση του προτύπου δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 28 (τροποποιημένο) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»
Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»
Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»
Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΠΧΑ 7 με την οποία προστέθηκαν στο πρότυπο γνωστοποιήσεις αναφορικά με τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία (ή και ο Όμιλος) εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Δ.Λ.Π. 16 Ενσώματα Πάγια
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Δ.Λ.Π. 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

ΕΔΔΧΠΑ 20 (Διερμηνεία) «Κόστη αποκάλυψης στο παραγωγικό στάδιο ενός επιφανειακού ορυχείου»
Η διερμηνεία αυτή αναφέρεται στον προσδιορισμό του λογιστικού χειρισμού για τα κόστη αποκάλυψης ενός επιφανειακού ορυχείου. Πιο συγκεκριμένα η διερμηνεία αναφέρεται στην χρονική στιγμή που τα κόστη αποκάλυψης μπορούν να θεωρηθούν περιουσιακό στοιχείο και στον τρόπο με τον οποίο πρέπει αυτά να επιμετρηθούν. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή για την εταιρεία και τον όμιλο.

Νέα πρότυπα και τροποποιήσεις των οποίων η εφαρμογή ξεκινά μετά την 1 Ιανουαρίου 2014

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά μέσα: Παρουσίαση» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις-Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων»

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 αφορά τις οδηγίες εφαρμογής του προτύπου σχετικά με τον συμψηφισμό ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και στο ΔΠΧΑ 7 τις σχετικές γνωστοποιήσεις . Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων -Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμου ποσού για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία»
Η τροποποίηση εισαγάγει την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση -Ανανέωση παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης»
Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Η τροποποίηση δεν είχε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (ή και του Ομίλου).

Δ.Λ.Π. 38 Άϋλα Περιουσιακά Στοιχεία
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις επιχειρήσεων
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

Δ.Π.Χ.Α. 13 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, ή το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση.

Δ.Λ.Π. 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα
Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 Επενδύσεις σε Ακίνητα, απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο-Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα»
Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Εκτιμήσεις και υποθέσεις

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

Φόροι εισοδήματος

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

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

Ενδεχόμενα
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 30η Σεπτεμβρίου 2015 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.
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.

3.3Αποθέματα

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 3,0%.

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%.

	30/9/2015	31/12/2014
Συμφωνία της Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών		
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης	286.780,40	289.372,84
Τρέχον Κόστος Υπηρεσίας	6.621,40	14.703,47
Χρηματοοικονομικό Έξοδο	6.470,11	8.749,31
Παροχές πληρωθείσες	(58.836,91)	(58.570,04)
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από μεταβολή οικονομικών παραδοχων	-	
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από μεταβολή δημογραφικών παραδοχων	-	
Αναλογιστικό (Πλεόνασμα)/Έλλειμμα από αποκλίσεις παραδοχών και εμπειρίας	45.279,24	32.524,82
Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στο τέλος της χρήσης	**286.314,24**	286.780,40

4.Δομή του Ομίλου

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

Εταιρία	**Έδρα**	**Ποσοστό Συμμετοχής 30/09/2015**	**Ποσοστό Συμμετοχής 31/12/2014**
Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣΜODA BAGNO AE	Χαλάνδρι Αττικής	Μητρική	Μητρική
Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣΜODA 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 TACARET INSAAT TURISM VE SANAYI A.S.	1.884.331	300.000,00	1.584.330,50
MODA BAGNO Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD	1.050.046	518.000,00	532.045,70
Σύνολο 30/09/2015	**2.934.376**	**818.000**	**2.116.376**
Σύνολο 31/12/2014	**2.934.376**	**818.000**	**2.116.376**

Την 31/12/2014 διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης της αξίας κτήσεως που είχε καταβάλει ο Όμιλος για την απόκτηση ποσοστού συμμετοχής στην θυγατρική του εταιρεία Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ – MODA BAGNO CYPRUS LTD κατά την εν λόγω ημερομηνία σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 36.

Για την συμμετοχή του Ομίλου το ανακτήσιμο ποσό αυτής (η αξία χρήσης της θυγατρικής) ήταν υψηλότερη του λογιστικού υπολοίπου της αξίας κτήσης αυτής.

Το ανακτήσιμο ποσό της θυγατρικής εταιρείας, που έγινε έλεγχος απομείωσης, προσδιορίσθηκε βάσει υπολογισμού της αξίας χρήσης αυτής. Η αξία χρήσης υπολογίστηκε βάσει των προβλεπόμενων ταμειακών ροών οι οποίες κάλυπταν πενταετή περίοδο. Το προ φόρων επιτόκιο με το οποίο οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές προεξοφλήθηκαν στο παρόν ανήλθε στο 6%. Οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου προσδιορίσθηκαν με ρυθμό ανάπτυξης 1,5%.

Βασικές παραδοχές υιοθετούμενες για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης των παραπάνω ελέγχων απομείωσης κατά την 31/12/2014 :

Προβλεπόμενα περιθώρια κέρδους: Η βάση με την οποία προσδιορίσθηκαν τα μικτά περιθώρια κέρδους είναι τα μικτά περιθώρια κέρδους που πραγματοποιήθηκαν κατά την αμέσως προηγούμενη πενταετία.
Κεφαλαιουχικές δαπάνες: όλες οι αναγκαίες εκτιμώμενες προσθήκες παγίων περιουσιακών στοιχείων και κεφαλαίου κίνησης λήφθηκαν υπόψη, βάσει των αναγκών που παρατηρήθηκαν κατά τα πέντε τελευταία χρόνια.
Επιτόκια ομολόγων: Λήφθηκε υπόψη η απόδοση δεκαετούς ομολόγου στην αρχή της προβλεπόμενης πενταετίας

5.Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

Η Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO Α.Ε. αναγνωρίζει τους τρείς 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 βάσει 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 30/09/2015	**Έπιπλα σπιτιού & συναφή**	**Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια**	**Έπιπλα κουζίνας & συσκευές**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Πωλήσεις					
σε εξωτερικούς πελάτες	4.756.297	2.029.226	2.267.189	2.495.755	11.548.467
σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	4.756.297	2.029.226	2.267.189	2.495.755	11.548.467
Λοιπά έσοδα	0	0	0	134.830	134.831
Συνολικά Έσοδα από πελάτες	4.756.297	2.029.226	2.267.189	2.630.585	**11.683.298**
Κόστος	2.448.119	1.246.178	1.239.060	624.040	**5.557.397**
Κέρδη Εκμετάλλευσης	2.308.178	783.048	1.028.129	2.006.545	6.125.901
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	404.650	240.377	303.775	382.455	1.331.257
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	193.406	99.649	103.635	31.984	428.674
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	186.759	238.433	445.430	314.166	1.184.788
Αποτέλεσμα τομέα	1.523.363	204.588	175.289	1.277.941	**3.181.182**

Αποτελέσματα τομέα την 30/09/2014	**Έπιπλα σπιτιού & συναφή**	**Είδη υγιεινής, μπάνιου, αξεσουάρ, πλακίδια**	**Έπιπλα κουζίνας & συσκευές**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Πωλήσεις					
σε εξωτερικούς πελάτες	6.306.314	1.970.610	1.575.556	2.234.104	12.086.584
σε άλλους τομείς	0	0	0	0	0
Καθαρές πωλήσεις τομέα	6.306.314	1.970.610	1.575.556	2.234.104	**12.086.584**
Λοιπά έσοδα	0	0	0	369.279	369.279
Συνολικά Έσοδα από πελάτες	6.306.314	1.970.610	1.575.556	2.603.383	**12.455.863**
Κόστος	3.245.253	1.201.359	876.729	583.117	5.906.459
Κέρδη Εκμετάλλευσης	3.061.061	769.251	698.827	2.020.266	6.549.404
Αμοιβές προσωπικού (άμεσο κόστος)	461.732	288.431	236.410	380.044	1.366.617
Αποσβέσεις ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	180.286	111.207	119.509	0	411.002
Λοιπά έξοδα λειτουργίας	671.795	370.381	300.013	78.010	1.420.199
Αποτέλεσμα τομέα	1.747.248	-768	42.895	1.562.212	**3.351.587**

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	30/9/2015		30/9/2014	
	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών	Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	Περιουσιακά στοιχεία προ απαλοιφών
Ελλάδα	9.081.186	46.800.548	8.401.434	48.900.927
Τουρκία	2.263.243	1.614.382	3.388.630	1.875.472
Κύπρος	204.041	1.423.709	296.520	1.496.467
Σύνολο	**11.548.471**	**49.838.639**	**12.086.584**	**52.272.866**

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 €	30/9/2015	30/9/2014
Έσοδα Τομέων		
Συνολικά Έσοδα Τομέα	11.974.406	12.340.740
Απαλοιφές ενδοτομεακών Εσόδων	-420.126	-254.155
Λοιπά Έσοδα (μετά από απαλοιφές ενδοτομεακών Λοιπών Εσόδων)	129.019	369.279
Έσοδα Ομίλου	**11.683.299**	**12.455.864**
Αποτέλεσμα Τομέων		
Συνολικά Αποτελέσματα Τομέα	3.181.182	3.351.586
Μη κατανεμημένα λειτουργικά έσοδα και (έξοδα)	-2.333.988	-2.606.270
Απαλοιφές ενδοτομεακών λειτουργικών		
αποτελεσμάτων	0	0
Λειτουργικό Αποτέλεσμα Ομίλου	**847.193**	**745.316**
Μερίδιο από (ζημιές) / κέρδη των συνδεδεμένων Εταιριών		
Αποτελέσματα από επενδύσεις σε ακίνητα	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	806.329	562.787
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2	128
Λοιπά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0	0
Κέρδη/(ζημιές) προ Φόρων Περιόδου Ομίλου	**40.867**	**182.657**
Περιουσιακά Στοιχεία Τομέα		
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	49.838.639	52.272.866
Ενοποίηση	-5.024.520	-5.030.433
Περιουσιακά Στοιχεία Ομίλου	**44.814.119**	**47.242.433**

Τα μη κατανεμημένα έξοδα αφορούν κυρίως σε έξοδα διοικητικών υπηρεσιών καθώς και υποστηρικτικών τμημάτων του συνόλου των δραστηριοτήτων και του ομίλου, τα οποία είναι ημιμεταβλητά ή σταθερά και τα οποία προσαρμόζουν διάθεση πόρων τους με μεγάλη μεταβλητότητα ή χρησιμοποιούνται από το σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

6.Φόρος Εισοδήματος

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Τρέχων φόρος	0	0	-11.799	-106.719
Αναβαλλόμενος φόρος	-569.531	-25.428	-569.531	-10.279
πρόβλεψη φόρου	0	0	2.069	0
Διόρθωση φόρου προηγ χρ.	0	0	0	0
Έκτακτη εισφορά	0	0	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από φορολογικές ζημιές(Κύπρος)	0	0	-8.452	0
Σύνολο Φόρου Εισοδήματος	**-569.531**	**-25.428**	**-587.712**	**-116.997**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ	940.256	978.573	997.066	1.045.725
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	4.566.087	4.048.004	4.568.296	4.050.708
Σύνολο Αναβαλλόμενης Φορολογίας	**-3.625.831**	**-3.069.431**	**-3.571.230**	**-3.004.983**

Με βάσει τις διατάξεις του νόμου 4334/2015 (άρθρο 1 παρ.4) που δημοσιεύθηκε στις 16/07/2015, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα, αυξήθηκε από 26% σε 29% και η προκαταβολή του φόρου εισοδήματος αυξήθηκε από 80% σε 100% με εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2015. Η επίδραση της μεταβολής αυτής είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των αναβαλλόμενων υποχρεώσεων κατά 395χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία.

(**α**) Παρατίθεται **ανάλυση των αναβαλλόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων** την **30/09/2015**:

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ -ΥΠΟΧΡΕΩΣΗΣ			
Εταιρεία			
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2014	**Χρεώσεις/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.09.2015
Υποχρεώσεων Leasing	166.659	-166.659	0
Προσαρμογή αποσβέσεων Re-Leasing ΔΛΠ με ΕΛΠ	0	12.872	12.872
Πρόβλεψης επισφάλειας	138.227	15.949	154.176
Πρόβλεψης αποζημίωσης	74.563	8.468	83.031
Υποτίμησης εμπορευμάτων	412.115	47.552	459.667
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΔΧ	0	43.500	43.500
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση απο ζημια	187.009	0	187.009
	978.573	-38.317	**940.256**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2014	**Χρεώσεις/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.9.2015
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.753.324	-214.917	-1.968.241
Ενσώματα Πάγια	-2.294.679	-303.167	-2.597.846
	-4.048.003	-518.083	**-4.566.087**
ΣΥΝΟΛΟ	**-3.069.431**	-557.758	**-3.625.831**

β) Όπως προκύπτει από τη σχετική ανωτέρω ανάλυση (α) το ποσό της αναβαλλόμενης απαίτησης από φορολογικές ζημίες ανέρχεται σε επίπεδο Μητρικής εταιρείας ευρώ 187.009 και σε επίπεδο Ομίλου ποσό ευρώ 228.944.

Όσον αφορά την απαίτηση από φορολογικές ζημιές της Μητρικής εταιρείας αναλογεί σε μέρος της φορολογικής ζημιάς του έτους 2013 ποσό που εκτιμάται με βεβαιότητα ότι θα καλυφθεί με φόρο εισοδήματος από φορολογητέα κέρδη που θα προκύψουν μέσα στην επόμενη πενταετία.

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

Σημείωση :Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σε επίπεδο ομίλου ποσού 56.811 € εμφανίζονται στις άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 30/09/2015. Το αντίστοιχο ποσό στο αντίστοιχο κονδύλι της Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 31/12/2014 ήταν 64.448 €. Οι ανωτέρω αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αφορούν τις θυγατρικές της Τουρκίας και της Κύπρου.

ΟΜΙΛΟΣ **Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση**	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2014	**Χρεώσεις/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.9.2015
Υποχρεώσεων Leasing	166.659	-166.659	0
Προσαρμογή αποσβέσεων Re-Leasing ΔΛΠ με ΕΛΓ	0	12.872	12.872
Πρόβλεψης επισφάλειας	136.735	15.904	152.639
Πρόβλεψης αποζημίωσης	89.145	11.381	100.526
Υποτίμησης εμπορευμάτων	412.115	47.552	459.667
Διαφορά Αποσβέσεων/Προβλέψεων	3.675	-4.757	-1.082
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΔΧ	0	43.500	43.500
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από ζημιά	237.396	-8.452	228.944
	1.045.725	-48.658	**997.066**
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 31.12.2014	**Χρεώσεις/Πιστώσεις (-) Αποτελεσμάτων**	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ 30.9.2015
Αναπροσαρμογή Παγίων	-1.753.324	-214.917	-1.968.241
Ενσώματα Πάγια	-2.297.247	-303.118	-2.600.056
Διαφορά λοιπών	-136	136	0
	-4.050.707	-517.898	**-4.568.296**
ΣΥΝΟΛΟ	**-3.004.982**	-568.383	**-3.571.230**

(β) Συμφωνία Αναβαλλόμενου Φόρου εισοδήματος της 30/09/2015

	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
Αποσβέσεις Παγίων	-506.448	-506.448
Αναλογία ΔΧ	43.500	43.500
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	-3.426	-1.356
Προσαρμογή αναβαλλόμενης απαίτησης leasing	-166.659	-166.659
Προσαρμογή Επισφαλών Απαιτήσεων από 26% σε 29%	15.949	15.949
Προσαρμογή Υποτίμησης Εμπορευμάτων από 26% σε 29%	47.552	47.552
Φόρος επί φορολογικών ζημιών θυγατρικής	0	-8.452
Σύνολο (**Α**) Αναβαλλόμενου φόρου στα Αποτελέσματα περιόδου 1/1-30/09/2015	**-569.531**	**-575.913**
Αναβαλλόμενος φόρος στο Αναλογιστικό πλεόνασμα/(έλλειμμα)- απευθείας στην καθαρή θέση	11.773	7.530
Αναβαλλόμενος φόρος από διαφορές επανεκτίμησης στα Επενδυτικά Ακίνητα - απευθείας στην καθαρή θέση	0	0
Σύνολο (**Β**) Αναβαλλόμενου φόρου στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων 30/09/2015	**-557.758**	**-568.384**
Τρέχων Φόρος (**Γ**) 30/09/2015	**0**	**-11.799**
Σύνολο (**Δ**) = (Α+Γ)	**-569.531**	**-587.712**

7.Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

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

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	1-1 _30/09/2015	1-1 _30/09/2014	1-1 _30/09/2015	1-1 _30/09/2014
Καθαρά κέρδη /Ζημιές	-506.679	-269.960	-548.063	49.253
Αριθμός μετοχών	18.810.000	18.810.000	18.810.000	18.810.000
Κέρδη / Ζημιές ανά εκδοθείσα μετοχή σε €	-0,0269	-0,0144	-0,0291	0,0026

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 πραγματοποίησης τους.

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

Τα άυλα και ενσώματα (εκτός κτιρίων και οικοπέδων ως παραπάνω αναφέρθηκε) περιουσιακά στοιχεία, που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο, εμφανίζονται στην τιμή κτήσεως τους, μειωμένα κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Κατά την περίοδο 1/1-30/09/2015 η Εταιρεία και ο Όμιλος επένδυσε 89 χιλ ευρώ και 89 χιλ ευρώ αντίστοιχα, για τεχνικές υποδομές-εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία.

8.1 Επενδυτικά Ακίνητα

Τα επενδυτικά ακίνητα έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία όπως αυτή έχει εκτιμηθεί από ανεξάρτητο εξωτερικό εκτιμητή.

	Όμιλος	Εταιρεία
	30/9/2015	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2015	1.440.000	1.440.000
Προσθήκες	0	0
Μεταφορά από ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημ.8)	0	0
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	0	0
Υπόλοιπο λήξης 30/09/2015	**1.440.000**	**1.440.000**

	Όμιλος	Εταιρεία
	30/9/2015	
Έσοδα από ενοίκια προερχόμενα από επενδυτικά ακίνητα	76.500	76.500
Άμεσα λειτουργικά έξοδα (συμπεριλαμβανομένου επισκευών και συντηρήσεων) που δεν επέφεραν έσοδα από ενοίκια	0	0
Καθαρό κέρδος από τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογη αξία	**76.500**	**76.500**

	Όμιλος	Εταιρεία
	2014	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2014	0,00	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Μεταφορά από ενσώματες ακινητοποιήσεις (Σημ.8)	2.410.002,30	2.410.002,30
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από την αποτίμηση στην εύλογη αξία	-970.002,30	-970.002,30
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2014	**1.440.000,00**	**1.440.000,00**

	Όμιλος	Εταιρεία
	2014	
Έσοδα από ενοίκια προερχόμενα από επενδυτικά ακίνητα	42.500,00	42.500,00
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	**42.500,00**	**42.500,00**

Το επενδυτικό ακίνητο επιμετρήθηκε στις 31/12/2004. Για τον προσδιορισμό της Εύλογης Αξίας (FairValue) του ακινήτου ως επενδυτικό (Investment property) χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών (DiscountedCashFlowMethod).

Η μέθοδος Εισοδήματος (IncomeMethod) χρησιμοποιήθηκε ως μέρος της μεθόδου των Προεξοφλημένων Ταμειακών Ροών για τον υπολογισμό της αξίας του ακινήτου στο διηνεκές, δηλαδή μετά την λήξη των εν ισχύ μισθωτηρίων συμβολαίων.

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

- Μεικτή αρχική απόδοση (GrossInitialYield) 7,08%
- IRR μετά φόρων προς το μέτοχο (after-tax IRR ofequity – ATIRRe) 10,04%
- Yield on Reversion 8,37% και (απόδοση)
- Equivalent Yield 7,72% (μέσηαπόδοση)

9.Αλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Το ποσό για την Εταιρία αφορά σε εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας ποσού 19.491 ευρώ και ενοικίων ποσού 84.200 ευρώ.

Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνεται και αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 56.811 ευρώ, πλέον εγγυήσεων 4.494 ευρώ.

10. Αποθέματα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Εμπορεύματα	11.818.860	11.633.497	13.202.680	13.084.790
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή	343.122	342.480	343.122	342.480
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.	269.141	280.108	269.141	280.108
Προκαταβολές για αγορές αποθεμ.	561.355	369.365	585.020	497.554
Σύνολα Αποθεμάτων	**14.226.877**	13.859.849	**15.634.362**	15.439.331

Οι παραπάνω αξίες εμπορευμάτων και υλών-υλικών είναι απομειωμένες στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία κατά 1.485.059 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 αγοράσθηκε 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 αποφασίσθηκε 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

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις κατά πελατών	2.457.989	2.522.808	2.538.887	2.591.773
Εμπορικές απαιτήσεις κατά θυγατρικών	2.184.551	2.167.133	0	0
Επιταγές εισπρακτέες	180.363	210.646	180.363	210.646
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	601.795	601.795	601.795	601.795
Επισφαλείς-Επίδικοι Πελάτες	78.428	78.428	78.428	78.428
Προβλέψεις απομείωσης	-2.078.166	-2.019.166	-2.088.474	-2.029.474
Σύνολα Απαιτήσεις κατά πελατών	**3.530.749**	3.667.433	**1.416.788**	1.558.957

12. Άλλες Απαιτήσεις

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Κάρτες, προπληρωμές, προκαταβολές, αγορές υπό παραλαβή, χρεώστες διάφοροι & έξοδα επομένων χρήσεων	633.123	565.563	751.640	674.668
Προκαταβολές φόρου εισοδήματος	966	966	966	966
Σύνολα Άλλες Απαιτήσεις	**634.089**	566.529	**752.606**	675.634

13.Διαθέσιμα

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Ταμείο	129.566	47.920	133.340	50.356
Καταθέσεις όψεως	374.763	99.509	382.572	290.331
Σύνολα Διαθέσιμα	**504.329**	**147.429**	**515.913**	**340.688**

14.Μετοχικό κεφάλαιο

	30/09/2015	31/12/2014
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	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Alpha Bank	6.745.143	6.465.867	6.803.012	6.529.403
ΕΘΝΙΚΗ	59.271	204.173	59.271	204.173
EFG Eurobank	654.409	1.504.294	654.409	1.504.294
Βραχυπρ.μέρος ομολ/κών	1.820.000	1.685.070	1.820.000	1.685.070
Σύνολο Βραχ. Δανείων	**9.278.824**	9.859.404	**9.336.693**	9.922.940

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Alpha Bank	0	0	0	0
ΕΘΝΙΚΗ	1.377.925	2.175.000	1.377.925	2.175.000
EFG Eurobank	2.240.000	2.100.000	2.240.000	2.100.000
Σύνολο Μακρ. Δανείων	**3.617.925**	4.275.000	**3.617.925**	4.275.000

Το προς καταβολή εντός δωδεκαμήνου τμήμα των ομολογιακών δανείων ύψους 1.820.000 ευρώ εμφανίζεται ως βραχυπρόθεσμος δανεισμός. Λαμβανομένης υπόψη και της παραπάνω σημείωσης, ο μακροπρόθεσμος δανεισμός ως ανωτέρω σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε ομολογιακές εκδόσεις.

ΕΘΝΙΚΗ

Έχει κλείσει η συμφωνία για την αναδιάρθρωση του υφιστάμενου δανεισμού από 1/1/2015, με μείωση του επιτοκίου και θα ολοκληρωθεί με την τακτοποίηση της προσημείωσης των συμφωνηθέντων ακινήτων. Το επιτόκιο θα διαμορφωθεί στο Euribor τριμήνου συν 3% spread με αναδρομική ισχύ από 1/1/2014. Η εξόφληση έχει συμφωνηθεί με περίοδο χάριτος 12 μηνών, ήτοι μέχρι 31-12-2015 και εξόφληση σε 34 3/μηνιαίες δόσεις.

EUROBANK

Η EUROBANK βρίσκεται στο τελικό στάδιο της ολοκλήρωσης της συμφωνίας για την αναδιάρθρωση του δανεισμού. Το υφιστάμενο επιτόκιο είναι 4,2% και στην επικείμενη συμφωνία δόθηκε σε πρώτη φάση περίοδος χάριτος μέχρι το 1^{ο} εξάμηνο του 2016 πληρώνοντας η εταιρεία μόνο τους τόκους.

Έχει ζητηθεί η εξόφληση που θα πραγματοποιηθεί σε δεκαετή περίοδο, με μηνιαία δόση προβλεπόμενη στη δυνατότητα αποπληρωμής από την εταιρεία και έχοντας στη τελευταία δόση της δεκαετίας balloon με δυνατότητα επαναδιαπραγμάτευσης.

ALPHA

Στην ALPHA BANK η συμφωνία αναδιάρθρωσης του δανεισμού έκλεισε και από 1/10/2015 το επιτόκιο διαμορφώθηκε στο 4,2% από το 7,2%. Επίσης, δόθηκε περίοδος χάριτος του δανείου με 15.000 € τον 1^{ο} χρόνο και με 1^{η} δόση ανα 3/μηνο στις 31/03/2016.

Συμπερασματικά οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας με τα πιστωτικά ιδρύματα, κλείνουν με ενιαίο επιτόκιο 4,2% και με όρους αποπληρωμής ιδιαίτερα ευνοϊκούς και συμβατούς με το 5/ετές Business Plan.

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 (1/10/2015-30/09/2016) πληρωτέα συνολικά μισθώματα για την εταιρεία σύμφωνα με τις συμβάσεις έχουν ως εξής:

-κτιρίων μισθώσεις	0,336 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° του 2015.Με τροποποίηση της ανωτέρω σύμβασης που υπογράφηκε το Μάρτιο του 2012 επεκτάθηκε η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης του ανωτέρω ακινήτου μέχρι τον 7^{ο} 2017. Το ακίνητο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ εκτιμήθηκε στην αξία της σύμβασης με 50ετή εκτίμηση περί την ωφέλιμη ζωή του. (βλ. Σημείωση 16).

Η εταιρεία προέβη στην απόκτηση του ως άνω αναφερόμενου ακινήτου με ταυτόχρονη λύση της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης έναντι τιμήματος € 577 χιλ. ευρώ. Συγκεκριμένα στις 24/04/2015, η εταιρεία σύναψε νέα σύμβαση πώλησης και επαναμίσθωσης διάρκειας 10 ετών συνολικής αξίας € 3,3 εκ. Ευρώ. Το ακίνητο συνεχίζει να απεικονίζεται στο πάγιο ενεργητικό στην υφιστάμενη αναπόσβεστη αξία του καθώς η αγορά και η σύμβαση πώλησης και επαναμίθωσης δεν επηρεάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τη χρήση του.

17.Άλλες υποχρεώσεις

α)Μακροπρόθεσμες

Το ποσόν της εμφανιζόμενης με 30/09/2015 υποχρέωσης σε επίπεδο εταιρείας αφορά σε πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων κατά 68.260 ευρώ και 150.000 ευρώ για επιβάρυνση συνεπεία μελλοντικού φορολογικού ελέγχου. Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2014 ήταν 207.260 ευρώ.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
πρόβλεψη για ενδεχόμενη δυσμενή έκβαση επίδικων υποθέσεων	68.260	57.260	68.260	57.260
πρόβλεψη για επιβάρυνση συνεπεία μελλοντικού φορολογικού ελέγχου χρήσεων 2009-2010	150.000	150.000	150.000	150.000
Σύνολο **Μακροπρόθεσμες** Άλλες Υποχρεώσεις	218.260	207.260	218.260	207.260

β)Τρέχουσες

Το ποσόν αφορά, σε δεδουλευμένα έξοδα 135.267 ευρώ, μερίσματα 21.195, πλέον 185.537 διαφόρων πιστωτικών υπολοίπων (στο οποίο συμπεριλαμβάνεται EUR 150 χιλ. αφορά πρόβλεψης αναλογίας δώρου Χριστουγέννων). Το αντίστοιχο ποσό την 31/12/2014 ήταν 356.340 ευρώ. Σε επίπεδο ομίλου απαλείφεται το ενδοεταιρικό υπόλοιπο.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Μερίσματα πληρωτέα	21.195	21.195	21.195	21.195
Πιστωτές διάφοροι	64.913	192.183	94.328	192.184
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	70.354	109.046	92.781	132.088
Λοιποί μεταβατικοί λογ/μοι	185.537	33.916	185.537	33.916
Σύνολο **Τρέχουσες** Άλλες Υποχρεώσεις	341.999	356.340	393.840	379.383

18.Προκαταβολές εισπραχθείσες

Το ύψος των «εισπραχθεισών προκαταβολών» ευρώ 2.537.476 και 3.132.333 για την εταιρεία και τον όμιλο αντίστοιχα, παρουσίασε μείωση έναντι του υπολοίπου της 31/12/2014.

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		Ο ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Προκαταβολές εισπραχθείσες	2.537.476	2.826.001	3.132.333	3.486.000

19. Οφειλές προς προμηθευτές

Το σύνολο του ύψους των οφειλών της εταιρείας προς προμηθευτές στις 30/09/2015, αφορά σε ανοικτά υπόλοιπα και επιταγές προς προμηθευτές.

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	1.550.228	2.547.948	1.687.248	2.650.032
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	322.223	124.256	0	0
Επιταγές πληρωτέες	527.827	409.841	527.827	409.841
Σύνολο Υποχρεώσεων προς Προμηθευτές	2.400.279	3.082.045	2.215.076	3.059.873

20. Οφειλές από φόρους τέλη

Οι οφειλές από φόρους τέλη στις 30/09/2015 προέρχονται από τη συνήθη ροή εργασιών της εταιρείας.

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Φ.Π.Α.	203.128	209.830	251.087	245.892
Φόροι τέλη αμοιβών προσωπικού	44.351	66.602	44.351	66.602
Φόροι τέλη αμοιβών τρίτων	9.453	13.788	59.316	53.157
Φόροι-τέλη τιμολογίων αγοράς	19	141	19	141
Λοιποί Φόροι τέλη	220.657	223.439	220.657	223.439
Αγγελιόσημο & ειδ.φόρος επί δι	510	620	510	620
Φόροι τέλη προηγουμένων χρήσεων	423	423	423	423
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα (Κύπρος)	0	0	70	70
Προβλέψεις φόρου (Τουρκία)	0	0	248	15.627
ΣΥΝΟΛΟ Υποχρεώσεων σε Φόρους - Τέλη	**478.541**	**514.844**	**576.681**	**605.972**

21. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Οι οφειλές προς τους ασφαλιστικούς οργανισμούς στις 30/09/2015 αναλύονται ως κάτωθι :

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Ι.Κ.Α. - Τ.Ε.Α.Μ.	111.031	164.052	111.031	164.052
Ασφαλιστικοί οργανισμοί Τουρκίας	0	0	6.831	7.054
Σύνολο Υποχρεώσεων προς **Ασφαλιστικούς οργανισμούς**	**111.031**	**164.052**	**117.862**	**171.106**

22.Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

1/1-30/09/2015		
Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:		
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 30η Σεπτεμβρίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και της MODA BAGNO IC VE DIS TICARET INSAAT TURKEY, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:		
	1/1-30/09/2015	1/1-31/12/2014
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Τουρκίας	377.741	292.411
Έσοδα από έξοδα αποστολής	3.624	4.725
Λοιπά έσοδα		100.000
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Τουρκίας	13.185	
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Τουρκίας	322.223	418.689
(β) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2014 έως 31η Μαρτίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και τηςMODA BAGNO-Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ(CYPRUS)LTD, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:		
	1/1-30/09/2015	1/1-31/12/2014
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε MODA BAGNO Κύπρου	24.717	65.298
Έσοδα από έξοδα αποστολής	2.186	3.076
Αγορές μητρικής από MODA BAGNO Κύπρου	4.484	0
Απαιτήσεις της μητρικής από την MODA BAGNO Κύπρου	2.184.551	2.167.133
Υποχρεώσεις της μητρικής προς την MODA BAGNO Κύπρου		

ΣΥΝΟΛΟ

Συναλλαγές του Ομίλου Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε. με τις συνδεδεμένες με αυτόν επιχειρήσεις:		
(α) Κατά τη διάρκεια της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2015 έως 30η Σεπτεμβρίου 2015, μεταξύ της Ν. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO Α.Ε.και των συνδεδεμένων μερών, διενεργήθηκαν οι παρακάτω συναλλαγές:		
	1/1-30/09/2015	31/12/2014
Καθαρές Πωλήσεις Εμπορευμάτων σε συνδεδεμένα μέρη	402.457	357.708
Έσοδα από έξοδα αποστολής	5.809	7.801
Λοιπά έσοδα	0	100.000
Αγορές μητρικής από συνδεδεμένα μέρη	17.669	0
Απαιτήσεις της μητρικής από συνδεδεμένα μέρη	2.184.551	2.167.133
Υποχρεώσεις της μητρικής προς συνδεδεμένα μέρη	322.223	418.689

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:

	Εταιρικά Στοιχεία		**Ενοποιημένα** Στοιχεία	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Έσοδα	408.267	465.509		
Έξοδα				
Απαιτήσεις	2.184.551	2.167.133		
Υποχρεώσεις	322.223	418.689		
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης	319.095	474.501	384.158	609.076
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη διοίκησης	241.714	343.891	241.714	343.890

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

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

Ο αριθμός των εργαζομένων στον Όμιλο και την εταιρεία, κατά την 30/09/2015 και 30/09/2014 και το συνολικό κόστος εργοδότησής τους εξαιρουμένων των αποζημιώσεων απόλυσης, ήταν :

	Εταιρεία		Όμιλος	
Άτομα	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Σύνολο	105	106	124	126
Κόστος	2.341.197	2.388.806	2.649.864	2.768.861

30/9/2015	ΟΜΙΛΟΣ	
	ΑΤΟΜΑ	ΚΟΣΤΟΣ
ΕΛΛΑΔΑ	105	2.341.197
ΤΟΥΡΚΙΑ	15	239.637
ΚΥΠΡΟΣ	4	69.031
	124	2.649.864

30/9/2014	ΟΜΙΛΟΣ	
	ΑΤΟΜΑ	ΚΟΣΤΟΣ
ΕΛΛΑΔΑ	106	2.388.806
ΤΟΥΡΚΙΑ	16	307.353
ΚΥΠΡΟΣ	4	72.702
	126	2.768.861

24. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Υπάρχουν τρεις συμβάσεις απλών ομολογιακών δανείων ποσού 1 εκ. ευρώ, 4,48 εκ.ευρώ και εταίρου 3 εκ. ευρώ εκδόσεως 19/11/2007,23/07/2010 και 18/6/2013 αντίστοιχα.

Το κεφάλαιο του πρώτου ομολογιακού διαιρείται σε ομολογίες ονομαστικής αξίας και τιμής εκδόσεως τον αριθμό 11 των 63.630 ευρώ και μία των 300.070 ευρώ, εκ των οποίων η πρώτη αποπληρώνεται την 22/9/2008, και οι επόμενες ανά 6μηνο με την τελευταία ομολογία να αποπληρώνεται την 20/3/2015, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012 και προέβλεπε την επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής του δανείου κατά ένα χρόνο.

Το κεφάλαιο του δεύτερου ομολογιακού διαιρείται σε 320 ομολογίες ονομαστικής αξίας 14.000 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Η λήξη κάθε ομολογίας είναι κάθε τρεις μήνες, με χρόνο αποπληρωμής την 29/7/2019, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012 και προέβλεπε την επιμήκυνση του χρόνου αποπληρωμής του δανείου κατά ένα περίπου χρόνο. Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή υποθήκης σε ακίνητο ιδιοκτησίας της η εταιρίας επί της οδού Κηφισίας 192, Χαλάνδρι, μέχρι του ποσού των 5,5 εκ ευρώ.

Το κεφάλαιο του τρίτου ομολογιακού διαιρείται σε 30.000 ομολογίες ονομαστικής αξίας 100 ευρώ και τιμή εκδόσεως στο άρτιο. Η λήξη κάθε ομολογίας είναι κάθε τρεις μήνες, με χρόνο αποπληρωμής την 30/6/2018. Το δάνειο ελήφθη στα πλαίσια αναδιάρθρωσης υφιστάμενου δανεισμού. Για την εξασφάλιση του δανείου αυτού 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.

Ο τόκος του πρώτου ομολογιακού υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο ισούται με το euribor, κατ' επιλογή της εταιρίας, μηνός ή διμήνου ή τριμήνου πλέον περιθωρίου 4% για το πρώτο, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012. Για δε το δεύτερο, ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor, κατ' επιλογή της εταιρίας, μηνός ή τριμήνου πλέον περιθωρίου 4%, σύμφωνα με την τροποποίηση που έγινε στις 5/7/2012. Για δε το τρίτο, ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 3,5% για τον πρώτο χρόνο.

Για το τρίτο (3 εκ ευρώ μέσω της Εθνικής Τράπεζας) έγινε τροποποίηση των υφιστάμενων οφειλών κεφαλαίου του εκδοθέντος Ομολογιακού Δανείου, με επανακαθορισμό του τρόπου εξόφλησης.
Συγκεκριμένα περίοδος χάριτος 12 μηνών ήτοι μέχρι 31/12/2015 και εξόφληση σε 34 δόσεις.
Ο τόκος υπολογίζεται προς κυμαινόμενο επιτόκιο euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου 3,0% για τον πρώτο χρόνο.

Για την εξασφάλιση του ορίου και των βραχυπρόθεσμων 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 τις τραπεζικές υποχρεώσεις της θυγατρικής στην Κύπρο, το ποσό της βραχυπρόθεσμης οφειλής ανέρχεται στα 57.869 ευρώ την 30/09/2015.

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 μία εκ των ως άνω δύο υποθέσεων ματαιώθηκε λόγω εκλογών την 29/5/2014 ενώ η δεύτερη συζητήθηκε την 13/11/2014 και αναμένεται η έκδοση της απόφασης. Κατά την εκτίμηση του Νομικού Συμβούλου της εταιρίας δεδομένων των στοιχείων για την αντιμετώπιση της δεν θα υπάρξουν οικονομικές επιπτώσεις.

Είχε οριστεί ημερομηνία συζήτησης την 10/11/2010 της αναίρεσης ενώπιον του ΣτΕ επί απόρριψης από το Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών προσφυγών της εταιρίας για αποφάσεις επιβολής φορολογικών προστίμων συνολικού ποσού ευρώ 20.759,70. Λόγω του ατελέσφορου των ενδίκων αυτών μέσων (αναιρέσεων) 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 57.260 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 2 εγγυητικές επιστολές καλής πληρωμής σε προμηθευτές συνολικού ποσού ευρώ 121.008 € καθώς και μία εγγυητική επιστολή για την υλοποίηση επιδοτουμένου έργου ύψους 35.574,80€ για τις οποίες δεν συντρέχουν λόγοι κατάπτωσης .

Αναφορικά σε ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αφορούν σε ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, αυτές αφορούν για μεν την μητρική εταιρία τα ημερολογιακά έτη 2009-2010, για δε τις θυγατρικές τα ημερολογιακά έτη 2009 -2015 για την Ν ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO (CYPRUS) LIMITED και τα ημερολογιακό έτη 2010 -2015 για την MODA BAGNO ICVEDISTICARETINSAATTURISMVESANAYIA.S. Φυσικά, για τις ανωτέρω θυγατρικές εξωτερικού, σημειώνεται ότι το σύστημα πιστοποίησης των ετήσιων φορολογικών αποτελεσμάτων καθιστά σχεδόν οριστικά τα επί δηλώσεων αποτελέσματα. Επίσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία στην Κύπρο οι ζημιές επιτρέπεται να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη.

Στη μητρική έχει σχηματιστεί πρόβλεψη («Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις») φορολογικής επιβάρυνσης επί φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις 2009-2010 ποσού 150.000 €, το οποίο θεωρείται επαρκές. Για μεν τις χρήσεις 2011,2012, 2013 & 2014, η Μητρική διαθέτει φορολογικό πιστοποιητικό, για δε τη χρήση 2015 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013.

Αναφορικά με τις παραπάνω δεσμεύσεις της εταιρίας δεν συντρέχει λόγος σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης, πέραν των αναφερομένων στην σημείωση Νο 17.

26. Ανάλυση Εξόδων

	Μητρική		Όμιλος	
ΕΞΟΔΑ	**30/9/2015**	**30/9/2014**	**30/9/2015**	**30/9/2014**
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	171.101	176.939	171.101	176.939
ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	729.550	733.870	1.623.148	1.719.105
ΔΙΑΘΕΣΗΣ	3.308.700	3.676.956	3.505.316	3.924.701
ΧΡΗΜΑΤ/ΚΑ	780.814	534.923	806.329	562.787
ΣΥΝΟΛΑ	**4.990.165**	**5.122.689**	**6.105.894**	**6.383.533**

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.

28. Ηλεκτρονική Διεύθυνση Ανάρτησης

Η ηλεκτρονική διεύθυνση διαδικτύου όπου θα αναρτηθούν η ενδιάμεση οικονομική έκθεση περιόδου 1/1-30/09/2015 της **Ν.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODABAGNO Α.Ε**. είναι: http://www.modabagno.gr

29.Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου 1/1-30/09/2015

N.ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.

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

ΑΝΑΠΑΥΣΕΩΣ 50, 15238 Χαλάνδρι

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 30 Σεπτεμβρίου 2015

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

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

Εποπτεύουσα Αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών και Πίστεως	Διεύθυνση διαδικτύου	: www.modabagno.gr
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:	Βαρβέρης Νικόλαος (Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος), Βαρβέρη Αγγέλλα (Μη εκτελεστικό μέλος), Βαρβέρη Ευφροσύνη (Μη εκτελεστικό μέλος), Βασιλειάδης Γιώργος (Μη εκτελεστικό Μέλος), Καραγκούνης Κωνσταντίνος (Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος), Γιώγου Παναγιώτα (Μη εκτελεστικό Μέλος).	Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων	: 20.11.2015
		Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής	Μαργαρίτης Κωνσταντίνος (ΑΜ ΣΟΕΛ 13881)
		Ελεγκτική εταιρεία	ΚΜΣ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. (ΑΜ ΣΟΕΛ 167)
		Τύπος έκθεσης Επισκόπισης	Δεν απαιτείται

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη)	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Ποσά εκφρασμένα σε - €				
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Διοχετηρισμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	23.730.435	24.015.373	24.655.240	24.961.918
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.440.000	1.440.000	1.440.000	1.440.000
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	221.040	250.078	234.215	277.875
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.220.067	2.228.473	164.996	180.953
Αποθέματα	14.226.877	13.859.849	15.634.362	15.439.331
Απαιτήσεις από πελάτες	3.530.749	3.667.433	1.416.788	1.558.957
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.138.418	713.958	1.268.519	1.016.322
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**46.507.585**	**46.175.164**	**44.814.119**	**44.875.356**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο	7.524.000	7.524.000	7.524.000	7.524.000
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	12.830.184	13.369.012	10.388.153	11.125.595
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (**α**)	**20.354.184**	**20.893.012**	**17.912.153**	**18.649.595**
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής (**β**)			45.877	44.659
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (**γ**) = (**α**) + (**β**)	**20.354.184**	**20.893.012**	**17.958.031**	**18.694.254**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	3.617.925	4.915.995	3.617.925	4.915.995
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	7.387.326	3.563.471	7.465.679	3.639.834
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	9.278.824	9.859.404	9.336.693	9.922.940
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.869.326	6.943.282	6.435.792	7.702.333
Σύνολο υποχρεώσεων (**δ**)	26.153.401	25.282.152	26.856.089	26.181.102
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**46.507.585**	**46.175.164**	**44.814.119**	**44.875.356**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε -€	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2015 & 01.01.2014 αντίστοιχα)	**20.893.012**	**22.750.886**	**18.694.254**	**20.148.730**
Συνολικά συγκεντρωτικά έσοδα μετά από φόρους (συναγιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	-506.679	-269.960	-546.845	49.253
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής	0	0	1.218	16.406,70
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0
Συναλλαγματική διαφορά απο θυγατρικές εξωτερικού	0	0	-153.682	42.419,82
Αναλογιστικό (πλεόνασμα)/ έλλειμμα βάσει ΔΛΠ 19	-32.148	-17.910	-36.914	-13.776,18
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30.09.2015 & 30.09.2014 αντίστοιχα)	**20.354.184**	**22.463.016**	**17.958.031**	**20.243.033**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

ΟΝΟΜΑΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΕΔΡΑ	ΣΧΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO A.E.	Αθήνα	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΗΤΡΙΚΗ	ΜΗΤΡΙΚΗ	2009-2010
N. ΒΑΡΒΕΡΗΣ MODA BAGNO (CYPRUS) Limited	Λευκωσία	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	100%	2009-2015
MODA BAGNO IC VE DIS TICARET İNŞAAT TURISM VE SANAYI A.S.	Κωνσταντινούπολη	ΑΜΕΣΗ	ΠΛΗΡΗΣ	96,452%	2010-2015

2. Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 150.000 ευρώ Σχετική αναφορά στις σημειώσεις 17 και 25 των οικονομικών καταστάσεων.
3. Επί ακινήτου της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή υποθήκης ποσού 5,5 εκ.ευρώ για εξασφάλιση μη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους 4,48 εκ. ευρώ.
Για την εξασφάλιση ορίου και βραχυπρόθεσμων δανείων της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή προσημείωσης επί ακινήτων της εταιρείας ύψους 6,8 εκ ευρώ.
Επίσης, επί ακινήτου της εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εγγραφή προσημείωσης ποσού 3,6 εκ.ευρώ για εξασφάλιση μη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους 3 εκ. ευρώ.
Σχετική αναφορά στη σημείωση 24.
4. Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρείας και του ομίλου την 30.09.2015 ανερχόταν σε 105 και 124 άτομα αντίστοιχα (30.09.2014: 106 και 126 άτομα).
5. Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24. (ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ)	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΟΜΙΛΟΣ
Έσοδα	408.267	0
Έξοδα	0	0
Απαιτήσεις	2.184.551	0
Υποχρεώσεις	322.223	0
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών & μελών διοίκησης	319.095	384.158
Απαιτήσεις από διευθυντική στέλεχη & μέλη της διοίκησης	241.714	241.714
Υποχρεώσεις προς το διευθυντικό στέλεχη & μέλη της διοίκησης	0	0

Οι απαιτήσεις κατά διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης αφορούν κυρίως σε επί πιστώσει πωλήσεις εμπορευμάτων και σε ληφθείσες προκαταβολές.
6. Το σύνολο των επενδύσεων για την περίοδο 01.01-30.09.2015 ήταν: εταιρείας € 87 χιλιάδες, Ομίλου € 87 χιλιάδες ευρώ.
7. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού εκκρεμούσαν κατά της εταιρείας και του ομίλου επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών οργάνων για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού 68.260 ευρώ. Σχετική αναφορά στη σημείωση 25 των οικονομικών καταστάσεων.Επιπλέον έχει σχηματιστεί πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού 286 χιλιάδες € & 365 χιλιάδες € για την εταιρεία & τον όμιλο αντίστοιχα. Το συνολικό ποσό των προβλέψεων που έχουν σχηματιστεί εκτιμάται επαρκές και δεν αναμένεται να προκύψουν επιπλέον επιβαρύνσεις.
8. Τα κέρδη / ζημιές ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει των κερδών μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας επί του αριθμού των μετοχών της μητρικής εταιρείας την 30.09.2015.
9. Στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2014.
Δεν υπάρχουν μεταβολές στις λογιστικές μεθόδους και εκτιμήσεις σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
10.Το λοιπό συνολικό έσοδο 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 καθώς και συναλλαγματικές διαφορές ενσωμάτωσης εκμεταλλεύσεων εξωτερικού.
11.Δεν έχει επέλθει διακοπή εκμετάλλευσης κλάδου ή εταιρείας του ομίλου.
12.Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.
13.Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 30.09.2015 πέραν των μνημονευομένων στη σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων.
14.Δεν υπάρχουν στο τέλος της τρέχουσας περιόδου μετοχές της μητρικής εταιρείας που κατέχονται από την ίδια ή από θυγατρικές και συγγενείς της επιχειρήσεις.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Ποσά εκφρασμένα σε - €	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014	1/7-30/9/2015	1/7-30/9/2014	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014	1/7-30/9/2015	1/7-30/9/2014
Κύκλος εργασιών	9.507.122	8.655.589	3.652.395	3.705.438	11.554.280	12.086.585	4.002.969	4.715.540
Μικτό κέρδη / (ζημιές)	4.802.900	4.301.811	2.054.535	2.062.109	5.996.883	6.180.126	2.266.846	2.568.979
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	843.663	290.391	578.154	595.665	847.193	745.316	559.847	667.096
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	62.852	-244.532	379.864	370.927	40.867	182.657	357.214	433.769
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	-506.679	-269.960	-16.022	358.242	-546.845	65.659	-36.118	400.879
Κατανέμονται σε:								
Ιδιοκτήτες μητρικής					-548.063	49.253	-36.000	396.543
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής					1.218	16.407	-119	4.336
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-32.148	-17.910	2.186	-14.204	-189.378	28.644	-118.030	31.742
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	-538.827	-287.869	-13.836	344.039	-736.223	94.303	-154.149	432.622
Ιδιοκτήτες μητρικής					-737.441	77.896	-154.030	428.286
Δικαιώματα μη ελέγχουσας συμμετοχής					1.218	16.407	-119	4.336
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή βασικά (σε €)	-0,0286	-0,0144	-0,0007	0,0190	-0,0391	0,0026	-0,0082	0,0211
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	1.244.761	675.202	710.650	722.190	1.278.368	1.162.383	701.282	804.588

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ		ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
(ενοημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε -€	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014
Λειτουργικές Δραστηριότητες				
Κέρδη /(ζημιές) προ φόρων	**62.852**	**-244.532**	**40.867**	**182.657**
Πλέον / μείον προσαρμογές για :				
Αποσβέσεις	401.098	384.812	431.175	417.067
Προβλέψεις	70.000	0	84.565	-2.627
Μη ταμειακά αποτελέσματα-προσαρμογή προβλέψεων από αναλογιστική μελέτη	-45.745	-19.028	-81.532	-8.328
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη και ζημιές)επενδυτικής δραστηριότητας	-316	0	-316	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	780.814	534.563	804.784	516.297
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου				
κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες :				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-367.028	34.024	-485.654	187.360
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	7.531	177.644	239.129	-52.053
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	2.410.882	-213.983	2.146.828	-707.305
Μείον :				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-780.814	-534.563	-804.784	-516.297
Καταβεβλημένοι φόροι - υποχρεώσεις από φόρους Αύξηση/(Μείωση)	-36.302	-95.423	-48.101	-202.141
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**2.502.971**	**23.514**	**2.326.962**	**-185.370**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	0	0	0
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-87.122	-18.503	-87.122	-26.182
Εισπράξεις από πωλήσεις/ρευστοποίησες περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
Τόκοι εισπραχθέντες	2	0	2	0
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**-87.119**	**-18.503**	**-87.119**	**-26.182**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια	-1.237.655	399.908	-1.243.322	438.997
Εξοφλήσεις δανείων	0	0	0	0
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	-821.296	-186.642	-821.296	-186.642
Μερίσματα πληρωθέντα	0	0	0	0
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-2.058.951**	**213.266**	**-2.064.618**	**252.355**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	**356.900**	**218.277**	**175.225**	**40.803**
Ταμειακά διαθέσιμα κ' ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**147.429**	**146.050**	**340.688**	**352.054**
Ταμειακά διαθέσιμα κ' ισοδύναμα λήξης περιόδου	**504.329**	**364.327**	**515.913**	**392.857**

Χαλάνδρι , 20/11/2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ.ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΜΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Ε. ΒΑΡΒΕΡΗΣ	ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΛΥΤΑΣ
ΑΔΤ ΑΜ 042864	ΑΔΤ Τ 129409	ΑΔΤ ΑΚ 021720
		Α.Μ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α τάξεως: 64227

Οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το διοικητικό Συμβούλιο της 20/11/2015.

Υπογράφηκαν κατ' εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου από τους κάτωθι:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ. ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ **ΜΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ** **Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΡΒΕΡΗΣ **ΕΥΦΡΟΣΥΝΗ ΒΑΡΒΕΡΗ** **ΠΛΥΤΑΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ**

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 12 έως 36 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων