

Εκδόσεις



ΛΙΒΑΝΗ

**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου
1η Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015**

Σύμφωνα με το Ν.3556/2007

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**Σελίδα**

1.	Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	
2.	Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	4
3.	Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης	5
4.	Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης	6
5.	Κατάσταση ταμιακών ροών.....	7
6.	Πληροφορίες για τον Όμιλο	8
6.1.	Γενικές Πληροφορίες.....	8
6.2.	Αντικείμενο εργασιών.....	9
7.	Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις	9
7.1.	Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές	9
7.2.	Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	9
7.3.	Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών	11
7.4.	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	11
7.5.	Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις.....	11
7.6.	Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	12
7.7.	Ενσώματα πάγια	13
7.8.	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14
7.9.	Ενοποίηση.....	14
7.10.	Μετοχικό κεφαλαίο	15
7.11.	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	15
7.12.	Φόρος εισοδήματος.....	16
7.13.	Δανειακές υποχρεώσεις.....	16
7.14.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	18
7.15.	Κέρδη ανά μετοχή	19
7.16.	Εποχικότητα	19
7.17.	Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα.....	19
7.18.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	21
7.19.	Στοιχεία και πληροφορίες.....	21

1. Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

Ισολογισμός

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	9.664.572,54	9.842.822,31	9.664.572,42	9.842.822,31
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	403.853,49	486.632,69	424.129,37	500.231,05
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	---	113.800,00	113.800,00
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	---	26.539,28	26.539,28
Πελάτες και λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	725.880,26	725.880,26	724.880,26	724.880,26
Σύνολο	10.794.306,29	11.055.335,26	10.953.921,33	11.208.272,90
Κυκλοφορούν ενεργητικό				
Αποθέματα	3.600.638,18	3.955.166,22	3.593.415,03	3.950.863,07
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	4.306.204,92	4.771.047,49	4.785.245,65	5.202.278,09
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτ. Στην εύλογη αξία	155.683,60	155.433,60	155.683,60	155.433,60
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	-	---	-	---
Λοιπές απαιτήσεις	3.315.350,03	2.508.233,94	3.256.714,79	2.225.660,96
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	248.679,45	318.353,75	180.054,43	262.104,58
Σύνολο	11.626.556,18	11.708.235,00	11.971.113,50	11.796.340,30
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	22.420.862,47	22.763.570,26	22.925.034,83	23.004.613,20
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό κεφάλαιο	7.734.375,00	7.734.375,00	7.734.375,00	7.734.375,00
Διαφορά υπερ το άρτιο	4.994.984,00	4.994.984,00	4.994.984,00	4.994.984,00
Λοιπά αποθεματικά	5.473.747,96	5.473.747,96	5.473.747,96	5.473.747,96
Αποτελέσματα εις νέον	(15.117.186,46)	(14.155.067,95)	(13.877.061,74)	(12.936.255,57)
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	3.085.920,50	4.048.039,01	4.326.045,22	5.266.851,39
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	--	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.085.920,50	4.048.039,01	4.326.045,22	5.266.851,39
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δάνεια	12.030.700,28	11.973.595,67	12.030.700,28	11.781.595,67
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	576.244,33	604.292,20	569.088,72	595.035,07
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία	240.930,65	362.135,59	214.379,34	327.501,50
Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων	500.886,91	518.247,55	500.886,91	518.247,55
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	13.348.762,17	13.458.271,01	13.315.055,25	13.222.379,79
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Προμηθευτές και συναφείς υποχρεώσεις	1.281.428,50	1.597.640,39	1.227.176,85	1.256.511,35
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	2.044.701,32	1.142.012,02	2.044.701,32	1.142.012,02
Φόρος εισοδήματος	-	---	-	---
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	2.660.049,98	2.709.607,83	2.012.056,19	2.116.858,53
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	5.986.179,80	5.449.260,24	5.283.934,36	4.515.381,90
Σύνολο υποχρεώσεων	19.334.941,97	18.907.531,25	18.598.989,61	17.737.761,69
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	22.420.862,47	22.763.570,26	22.925.034,83	23.004.613,08

2. Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	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
Πωλήσεις	3.098.271,74	4.710.272,60	1.079.288,36	1.591.581,32	2.602.765,18	4.027.177,55	957.710,73	1.384.655,23
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(1.906.657,76)	(2.487.450,70)	(554.009,43)	(860.426,98)	(1.511.828,01)	(1.857.915,92)	(455.236,07)	(681.867,40)
Μεικτό κέρδος (ζημιές)	1.191.613,98	2.222.821,90	525.278,93	731.154,34	1.090.937,17	2.169.261,63	502.474,66	702.787,83
Άλλα έσοδα	17.367,96	18.198,60	6.828,43	6.035,04	17.367,96	18.198,60	6.828,43	6.035,04
Έξοδα διοίκησης	(890.710,77)	(914.877,45)	(251.418,03)	(158.042,16)	(838.828,57)	(921.242,53)	(233.297,82)	(163.087,42)
Έξοδα διάθεσης	(888.542,96)	(1.077.571,09)	(245.425,22)	(261.777,83)	(840.780,63)	(811.310,06)	(232.830,64)	(235.073,14)
Άλλα έξοδα	(60.332,80)	(81.371,47)	(8.067,35)	(44.859,75)	(27.728,44)	(75.506,48)	(7.749,65)	(44.859,75)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	(630.604,59)	167.200,49	27.196,76	272.509,64	(599.032,51)	379.401,16	35.424,98	265.802,56
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	(331.362,63)	509.260,09	108.025,18	385.218,06	(301.181,06)	716.173,75	116.253,40	378.510,98
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	(367.808,01)	(448.148,94)	(101.162,03)	(149.651,06)	(367.720,01)	(447.912,74)	(101.144,03)	(149.623,06)
Κέρδη (ζημιές) από συγγενείς	---	---	---	---	---	---	---	---
Κέρδη (ζημιές) προ φόρου	(998.412,60)	(280.948,45)	(73.965,27)	122.858,58	(966.752,52)	(68.511,58)	(65.719,05)	116.179,50
Φόρος εισοδήματος	28.047,87	(60.719,96)	8.719,52	(41.623,04)	25.946,35	(60.719,96)	8.719,52	(41.623,04)
Καθαρά κέρδη (ζημιές) περιόδου	(970.364,73)	(341.668,41)	(65.245,75)	81.235,54	(940.806,17)	(129.231,54)	(56.999,53)	74.556,46
Κατανέμονται σε:								
Ιδιοκτήτες μητρικής	(970.364,73)	(341.668,41)	(65.245,75)	81.235,54	(940.806,17)	(129.231,54)	(56.999,53)	74.556,46
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	---	---	---	---	---	---	---	---
Λοιπά συνολικά έσοδα	---	---	---	---	---	---	---	---
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	(970.364,73)	(341.668,41)	(65.245,75)	81.235,54	(940.806,17)	(129.231,54)	(56.999,53)	74.556,46
Κατανέμονται σε:								
Ιδιοκτήτες μητρικής	(970.364,73)	(341.668,41)	(65.245,75)	(81.235,54)	(940.806,17)	(129.231,54)	(56.999,53)	74.556,46
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	---	---	---	---	---	---	---	---
Βασικά κέρδη/ (ζημιές) ανά μετοχή	(0,1255)	(0,0442)	(0,0084)	0,0105	(0,1216)	(0,0167)	(0,0074)	0,0096

3. Ενοποιημένη Κατάσταση μεταβολών καθαρής θέσης

Ο ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Διαφορές αναπροσαρμογή ς περιουσιακών στοιχείων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01.01.2014	7.734.375,00	4.994.984,00	7.590.996,92	1.808.047,83	-10.833.705,99	11.294.697,7		11.294.697,76
Προσαρμογή αποθεματικού εύλογης αξίας			0,00			6 0,00		
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου					(341.668,41)	(341.668,41)	---	(341.668,41)
Λοιπά συνολικά έσοδα					---	---		---
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου					(341.668,41)	(341.668,41)	---	(341.668,41)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30.09.2014	7.734.375,00	4.994.984,00	7.590.996,92	1.808.047,83	(11.175.374,40)	10.953.029,3	---	10.953.029,35
						5		
Υπόλοιπα 01.01.2015	7.734.375,00	4.994.984,00	3.737.440,96	1.736.307,00	(14.155.067,95)	4.048.039,01		4.048.039,01
Προσαρμογή αποθεματικού εύλογης αξίας					0,00	---		---
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου				0,00	(970.364,73)	(970.364,73)	---	(970.364,73)
Λοιπά συνολικά έσοδα					8.246,22	8.246,22		8.246,22
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου					(962.118,51)	(962.118,51)	---	(962.118,51)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30.9.2015	7.734.375,00	4.994.984,00	3.737.440,96	1.736.307,00	(15.117.186,46)	3.085.920,50	---	3.085.920,50

4. Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Διαφορές αναπροσαρμογής περιουσιακών στοιχείων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα 01.01.2014	7.734.375,00	4.994.984,00	7.590.996,92	1.808.047,83	-9.834.418,31	12.293.985,44
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου					(129.231,54)	(129.231,54)
Λοιπές μεταβολές			--		--	--
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου					(129.231,54)	(129.231,54)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30.9.2014	7.734.375,00	4.994.984,00	7.590.996,92	1.808.047,83	(9.963.649,85)	12.164.753,90
Υπόλοιπα 01.01.2015	7.734.375,00	4.994.984,00	3.737.440,96	1.736.307,00	(12.936.255,57)	5.266.851,39
Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου					(940.806,17)	(940.806,17)
Προσαρμογή αποθεματικού εύλογης αξίας						---
Λοιπά συνολικά έσοδα						
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα περιόδου			---		(940.806,17)	(940.806,17)
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 30.6.2015	7.734.375,00	4.994.984,00	3.737.440,96	1.736.307,00	(13.877.061,74)	4.326.045,22

5. Κατάσταση ταμιακών ροών

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	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	(924.447,33)	(280.948,45)	(901.033,47)	(68.511,58)
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	117.552,98	342.059,60	116.162,47	336.772,59
Προβλέψεις	(103.640,74)	(43.554,73)	(95.557,96)	(1.467,83)
Συναλλαγματικές διαφορές	---	---	---	---
Αποτελέσματα επενδυτικής/χρηματοδοτικής δραστηριότητας	(10.782,21)	(18.097,53)	(10.782,21)	(18.097,53)
Χρεωστικοί/Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έξοδα/έσοδα Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:	266.575,98	448.148,94	266.575,98	447.912,74
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	239.337,37	203.580,56	242.257,37	33.137,36
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(252.626,82)	(335.498,71)	(485.047,20)	(267.092,40)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(515.374,19)	17.283,53	(323.068,78)	(109.464,89)
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(116.921,54)	(382.401,33)	(116.921,54)	(382.165,13)
Καταβεβλημένοι φόροι	---	---	---	---
Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	(1.300.326,50)	(49.428,12)	(1.307.415,34)	(28.976,67)
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Είσπραξη επιχορήγησης	---	---	---	---
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	62.647,57	(6.298,00)	57.360,56	(6.298,00)
Μερίσματα εισπραχθέντα	---	---	---	---
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	---	---	---	---
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	---	---	---	---
Τόκοι εισπραχθέντες	(142,23)	1,63	(142,23)	1,63
Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	62.505,34	(6.296,37)	57.218,33	(6.296,37)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και υπέρ το άρτιο	---	---	---	---
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	1.930.346,42	1.555.169,77	1.930.346,42	1.555.169,77
Εξοφλήσεις δανείων	(807.068,89)	(1.528.367,00)	(807.068,89)	(1.528.367,00)
Χρηματοοικονομικά έσοδα που εισπράχθηκαν	---	---	---	---
Σύνολο εισροών / εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	1.123.277,53	26.802,77	1.123.277,53	26.802,77
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	(114.543,63)	(28.921,72)	(126.919,48)	(8.470,27)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	318.353,75	146.751,82	262.104,58	80.538,57
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	203.810,12	117.830,10	135.185,10	72.068,30

6. Πληροφορίες για τον Όμιλο

6.1. Γενικές Πληροφορίες

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2015 εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Νοεμβρίου 2015. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, με απόφασή του, να διορθώσει τις Οικονομικές Καταστάσεις, μετά την δημοσιοποίησή τους, εάν αυτό είναι αναγκαίο.

Η εταιρεία «Εκδοτικός Οργανισμός Λιβάνη Α.Β.Ε.» η οποία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου, ιδρύθηκε στις 22 Νοεμβρίου 1993 και η διάρκειά της έχει οριστεί σε πενήντα (50) έτη. Η νομική μορφή της εταιρείας είναι Ανώνυμη Εταιρεία (Α.Ε.) και η έδρα της βρίσκεται στην οδό Σόλωνος 98, Αθήνα Τ.Κ. 106 80.

Οι κύριοι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από το 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της εταιρείας παρατίθενται παρακάτω:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ
ΗΛΙΑΣ ΑΝΤ. ΛΙΒΑΝΗΣ	2.657.113	34,35%
ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΑΝΤ. ΛΙΒΑΝΗ	2.608.323	33,72%
ΑΙΚΑΤΕΡΙΝΗ ΛΙΒΑΝΗ συζ. ΑΝΤ.	937.570	12,12%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	1.531.369	19,80%
ΣΥΝΟΛΟ	7.734.375	100,00%

Οι μετοχές της εταιρείας (κοινές, ονομαστικές) είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών Α.Ε. με τον κωδικό «ΛΙΒΑΝ». Το site της εταιρείας είναι www.livanis.gr.

Συνοπτικά οι βασικές πληροφορίες για την μητρική εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Παναγιώτα Α. Λιβάνη (Πρόεδρος Δ.Σ.)
Ηλίας Α. Λιβάνης (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος)
Αντώνιος Η. Λιβάνης (μέλος – μη εκτελεστικό)
Παναγιώτης Θ. Ζαχόπουλος (Ανεξάρτητο μέλος – μη εκτελεστικό)
Δημήτρης Βάντσης (Ανεξάρτητο μέλος – μη εκτελεστικό)
Θεοφύλακτος Σγουρόπουλος (Εκτελεστικό μέλος)

Συνεργαζόμενες Τράπεζες

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος
Alpha Bank
Eurobank
Τράπεζα Πειραιώς

Αριθμός Φορολογικού Μητρώου – Δ.Ο.Υ.

094418139 – Μεγάλων Επιχειρήσεων

Νομικός Σύμβουλος

Ρωμοσιός Κωνσταντίνος

Αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών

29964/06/Β/93/23

Αριθμός ΓΕΜΗ

5122701000

Εποπτεύουσα αρχή

Υπουργείο Ανάπτυξης / Γενική Γραμματεία Εμπορίου / Διεύθυνση Α.Ε. & Πίστωσης

6.2. Αντικείμενο εργασιών

Ο Όμιλος ανήκει στην κατηγορία της Δευτερογενούς Παραγωγής. Δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο των εκδόσεων με κωδικό δραστηριότητας 221.1 κατά ΣΤΑΚΟΔ 2003. Συγκεκριμένα οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν εκτυπώσεις, βιβλιοδετικές εργασίες, εκδόσεις πάσης φύσεως βιβλίων και συναφών εντύπων καθώς επίσης και εμπορία βιβλίων και συναφών ειδών.

Τα γραφεία του Ομίλου στεγάζονται στην έδρα της επί της Σόλωνος 98 – Αθήνα, σε ιδιόκτητο νεοκλασικό κτίριο. Επίσης, σε ιδιόκτητο κτίριο 4.500 τ.μ. επί της οδού Στρυμώνος 18, στην περιοχή του Βοτανικού, στεγάζονται οι εγκαταστάσεις προεκτύπωσης και εκτύπωσης καθώς και οι αποθήκες της εταιρείας.

7. Πρόσθετες πληροφορίες και επεξηγήσεις

7.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και λογιστικές αρχές

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2015 έως και την 30 Σεπτεμβρίου 2015 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και ειδικότερα με το Δ.Λ.Π. 34 περί ενδιάμεσων καταστάσεων.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015 και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2014.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας επισημαίνονται όπου κρίνεται κατάλληλο. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις στις οποίες προβαίνει η Διοίκηση αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα από εύλογες συνθήκες.

7.2. Νέα λογιστικά πρότυπα και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

1. Αλλαγές σε Λογιστικές Αρχές (Τροποποιήσεις στα δημοσιευμένα πρότυπα έναρξης ισχύος 2013)

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2014 ή μεταγενέστερα. Τα σημαντικότερα Πρότυπα και Διερμηνείες αναφέρονται ακολούθως:

- **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» (Joint Arrangements), ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες», ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες»**

Τον Μάιο του 2011 το IASB εξέδωσε τρία νέα Πρότυπα και συγκεκριμένα τα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12. Το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» αναφέρει ένα μοντέλο ενοποίησης που καθορίζει τον έλεγχο ως τη βάση για την ενοποίηση όλων των τύπων επιχειρήσεων. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και την ΜΕΔ 12 «Ενοποίηση - Οικονομικές Μονάδες Ειδικού Σκοπού». Το ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο» καθορίζει τις αρχές αναφορικά την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των μελών που συμμετέχουν σε έναν Κοινό Διακανονισμό (Joint Arrangement). Το ΔΠΧΑ 11 αντικαθιστά το ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» και τη ΜΕΔ 13 «Από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Μονάδες - Μη Νομισματικές Συνεισφορές από Μέλη μίας Κοινοπραξίας». Το ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες» συνενώνει, εμπλουτίζει και αντικαθιστά τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για τις θυγατρικές, τις από κοινού ελεγχόμενες επιχειρήσεις, τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις. Ως συνέπεια των ανωτέρω νέων Προτύπων, το IASB εξέδωσε επίσης το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 με τίτλο ΔΛΠ 27 «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» και το τροποποιημένο ΔΛΠ 28 με τίτλο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες». Τα πρότυπα έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σε περίπτωση που προκύψει συναλλαγή.

- **Οδηγός Μετάβασης: Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο, Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε άλλες Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12)**

Τον Ιούνιο του 2012, το IASB προέβη στην εν λόγω έκδοση η οποία παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 10. Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπλέον πρόσθετες διευκολύνσεις κατά την μετάβαση στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 μειώνοντας τις απαιτήσεις παροχής προσαρμοσμένων συγκριτικών πληροφοριών μόνο κατά την προηγούμενη συγκριτική περίοδο. Επιπλέον, αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις για μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις, οι τροποποιήσεις αφαιρούν την απαίτηση παρουσίασης συγκριτικής πληροφόρησης. Η τροποποίηση έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις σε περίπτωση που προκύψει συναλλαγή.

- **Επενδυτικές Οντότητες (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 ΚΑΙ ΔΛΠ 27)**

Τον Οκτώβριο του 2012, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27. Οι τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή στην κατηγορία «Επενδυτικές Οντότητες». Το IASB χρησιμοποιεί τον όρο «Επενδυτικές Οντότητες» για να αναφερθεί σε όσες δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στην επένδυση κεφαλαίων για τις αποδόσεις από την υπεραξία του κεφαλαίου, για εισόδημα από επενδύσεις ή και τα δύο. Οι επενδυτικές οντότητες θα πρέπει να αξιολογούν την απόδοση των επενδύσεών τους με βάση την εύλογη αξία. Στην εν λόγω κατηγορία μπορούν να συμπεριληφθούν εταιρίες ιδιωτικών επενδυτικών κεφαλαίων, οργανισμοί διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ιδιωτικά συνταξιοδοτικά ταμεία, κρατικά επενδυτικά κεφάλαια και λοιπά επενδυτικά κεφάλαια. Ορίζεται, ως εξαίρεση στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 σχετικά με την ενοποίηση, ότι οι επενδυτικές οντότητες θα επιμετρούν συγκεκριμένες θυγατρικές στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και δεν θα τις ενοποιούν, παραθέτοντας τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» - Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Τον Δεκέμβριο του 2011, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» προκειμένου να παράσχει διευκρινήσεις σχετικά με τις απαιτήσεις του Προτύπου για τις περιπτώσεις συμφηφισμού χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας Στοιχείων του Ενεργητικού» - Γνωστοποιήσεις για το Ανακτήσιμο Ποσό Μη-Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού**

Τον Μάιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 36 «Μείωση της Αξίας

Στοιχείων του Ενεργητικού». Η παρούσα τροποποίηση ορίζει τις γνωστοποιήσεις που θα πρέπει να πραγματοποιούνται αναφορικά με το ανακτήσιμο ποσό ενός στοιχείου του ενεργητικού που έχει υποστεί μείωση της αξίας του, εάν αυτό το

ποσό βασίζεται στην εύλογη αξία μείον τα κόστη πώλησης. Η τροποποίηση έχει επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

• **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» - Αντικατάσταση παραγώγων και αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης**

Τον Ιούνιο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση». Ο στόχος των προτεινόμενων τροποποιήσεων είναι η εισαγωγή μίας εξαίρεσης περιορισμένου σκοπού, αναφορικά με την αναστολή της λογιστικής αντιστάθμισης, σύμφωνα με τις αρχές του ΔΛΠ 39. Συγκεκριμένα, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, προτείνεται μία εξαίρεση όταν ο αντισυμβαλλόμενος ενός παραγώγου που έχει προσδιοριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, αντικαθίσταται από έναν κύριο αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα αλλαγών σε νόμους ή κανονισμούς. Σχετική εξαίρεση θα περιλαμβάνεται και στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά».

7.3. Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών

Οι εταιρείες του Ομίλου οι οποίες περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι οι εξής:

Όνομα θυγατρικών & συγγενών	Χώρα που δραστηριοποιείται	% Συμμετοχής	Μέθοδος ενοποίησης
ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ ΑΒΕ	Ελλάδα	Μητρική	
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΙΚΑΙΡΑ Α.Ε	Ελλάδα	100%	Ολική ενοποίηση
ΝΕΑ ΣΥΝΟΡΑ ΛΙΒΑΝΗΣ LTD	Κύπρος	50%	Καθαρή θέση

7.4. Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Οι υποθήκες και προσημειώσεις επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού ανέρχονται στο ποσό των € 12.700 χιλ. προς κάλυψη τραπεζικών δανείων το υπόλοιπο των οποίων στις 30/9/2015 είναι € 12.030 χιλ.

7.5. Ενδεχόμενες απαιτήσεις-υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του ομίλου έχουν ως εξής:

Εταιρεία	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις
ΕΚΔΟΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΒΑΝΗ Α.Β.Ε.	2010
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΙΚΑΙΡΑ Α.Ε	Δεν έχει ανέλεγκτη χρήση
ΝΕΑ ΣΥΝΟΡΑ ΛΙΒΑΝΗΣ LTD	2009-2014

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

Έχουν χορηγηθεί εγγυητικές επιστολές τραπεζών ύψους € 46 χιλ. και επιταγές εισπρακτέες ύψους € 262 χιλ., για εγγύηση έναντι ληφθέντων δανείων.

Οι λοιπές προβλέψεις που έχουν σχηματισθεί μέχρι την 30.9.2015 ανέρχονται σε € 2.721 χιλ. για την Εταιρεία και € 2.784 για τον Όμιλο.

Η εταιρεία υπέβαλλε στις 16/10/2006 στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών πρόταση νέας υπαγωγής στον Αναπτυξιακό Νόμο 3299/2004 επενδυτικού έργου 2ετούς διάρκειας που αφορά εγκατάσταση συστήματος τηλεκπαίδευσης (e-learning). Ο συνολικός προϋπολογισμός του εν λόγω επενδυτικού έργου ανέρχεται στο ποσό των € 925.00,00 και η συνολική επιχορήγηση του δημοσίου θα καλύψει ποσοστό 35% του εν λόγω ποσού. Το εν λόγω επενδυτικό έργο που ήδη υλοποιήθηκε, εγκρίθηκε με απόφαση του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών (ΦΕΚ 1789/06-9-2007) και έχει ήδη εκταμιευθεί ποσό € 97.125,00. Αναμένεται είσπραξη ποσού € 162.000,00.

7.6. Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

• προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Ο Όμιλος απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεων του όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη έκαστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση του Ομίλου περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων.

• απαξίωση των αποθεμάτων

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές

γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία 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. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και 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.

Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern basis). Η αρχή αυτή στηρίζεται στην παραδοχή ότι η Εταιρεία θα έχει στη διάθεσή της, τους απαραίτητους οικονομικούς πόρους για να μπορέσει να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της.

Παρά την παρούσα οικονομική κρίση η οποία έχει επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα της εταιρείας, οι απαραίτητοι για τη συνέχιση της λειτουργίας του ομίλου και της εταιρείας πόροι καλύπτονται από την επιχειρηματική δραστηριότητα της εταιρείας, την εφαρμογή πολιτικής εισπράξεων, την ρευστοποίηση απαιτήσεων, της είσπραξης οφειλόμενων επιδοτήσεων επενδυτικών έργων, την αναδιάρθρωση της εταιρικής δομής καθώς και οποιοδήποτε άλλο μέσο προκύψει ή θεωρηθεί κατάλληλο από τη διοίκηση. Θεωρείται σημαντικό να σημειωθεί ότι στις υποχρεώσεις στις εταιρείας δεν περιλαμβάνονται μεταχρονολογημένες επιταγές της. Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι η αρχή της λειτουργούσας επιχείρησης είναι η βάση για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων και διαθέτει επάρκεια πόρων οι οποίοι θεμελιώνουν την ανωτέρω αρχή

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στη γνώση και στην ως τώρα εμπειρία της διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να επικαιροποιούνται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

● **Ενδεχόμενα γεγονότα**

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας, την 30 Σεπτεμβρίου 2015.

Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

7.7. Ενσώματα πάγια

Οι επενδύσεις σε πάγια στοιχεία για την περίοδο ανήλθαν σε € 43 χιλ. για τον Όμιλο και την Εταιρεία. Τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου για τον Όμιλο και την Εταιρεία ήταν € 6,3 χιλ..

7.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Ταμείο	36.597,35	28.259,05	36.553,45	26.615,95
Καταθέσεις όψεως	157.945,76	290.094,70	143.500,98	235.488,63
	194.543,11	318.353,75	180.054,43	262.104,58

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο της εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση. Κατά τις ανωτέρω ημερομηνίες δεν υπήρχαν υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς.

7.9. Ενοποίηση

Θυγατρικές επιχειρήσεις

Θυγατρικές εταιρείες είναι εκείνες στις οποίες ο Όμιλος έχει ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του μισού των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αρχές που ακολουθούνται. Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των θυγατρικών, ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με την μέθοδο ολικής ενοποίησης. Οι οικονομικές καταστάσεις των θυγατρικών συντάσσονται με τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η εταιρεία. Οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα, απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την εξαγορά επιχειρήσεων, αν είναι θετική αναγνωρίζεται ως μη αποσβέσιμο περιουσιακό στοιχείο, υποκείμενο ετησίως σε έλεγχο απομείωσης της αξίας του. Αν είναι αρνητική (κέρδος ευκαιριακής αγοράς), αναγνωρίζεται ως κέρδος στην κατάσταση αποτελεσμάτων του ομίλου. Υπεραξία, είναι η διαφορά μεταξύ τιμήματος για την απόκτηση και εύλογης αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της αποκτώμενης.

Συγγενείς επιχειρήσεις

Είναι οι επιχειρήσεις αυτές πάνω στις οποίες η Εταιρεία μπορεί να ασκήσει σημαντική επιρροή αλλά δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν είτε θυγατρικές είτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει σημαντική επιρροή πάνω στην εταιρεία αυτή. Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος και κατόπιν θεωρούνται ότι χρησιμοποιούν τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας επιχείρησης στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδύμενης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα.

Όσον αφορά την υπεραξία απόκτησης, αυτή μειώνει την αξία της συμμετοχής με επιβάρυνση των αποτελεσμάτων χρήσης, όταν μειώνεται η αξία της.

Το μερίδιο της Εταιρείας στα κέρδη ή τις ζημιές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μετά την εξαγορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, ενώ το μερίδιο των μεταβολών των αποθεματικών μετά την εξαγορά, αναγνωρίζεται στα αποθεματικά. Οι συσσωρευόμενες μεταβολές επηρεάζουν την λογιστική αξία των επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις. Όταν η συμμετοχή στις ζημιές σε μία συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη συμμετοχή της στη συγγενή επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων οποιονδήποτε άλλων επισφαλών απαιτήσεων, η Εταιρεία δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα. Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημιές απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου. Οι λογιστικές πολιτικές των συγγενών επιχειρήσεων τροποποιούνται προκειμένου να είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

7.10. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο την 30/9/2015 ανέρχεται σε € 7.734.375 και διαιρείται σε 7.734.375 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μία.

Το 80,12% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατέχεται από μέλη της οικογένειας Λιβάνη. Έναντι του ληφθέντος ομολογιακού δανείου από την Εθνική Τράπεζα υπάρχει περιορισμός μεταβίβασης των μετοχών της οικογένειας, έτσι ώστε το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας και τα δικαιώματα ψήφου στην εταιρεία να μην κατέλθουν κάτω του 67%.

Σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας δεν υπάρχουν ειδικοί περιορισμοί, πέραν των όσων υπαγορεύει η ισχύουσα νομοθεσία και αναφέρονται παραπάνω.

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο προέκυψε από την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

7.11. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 63 άτομα για τον Όμιλο και 52 άτομα για την Εταιρεία έναντι της αντίστοιχης περιόδου της προηγούμενης χρήσης στην οποία ήταν 68 άτομα για τον Όμιλο και 57 για την εταιρεία.

Η εταιρεία αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημίωσης στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησης. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης που έγινε από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Η σχετική υποχρέωση καθώς και τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
Υποχρεώσεις Ισολογισμού για :				
Συνταξιοδοτικές παροχές	240.930,65	362.135,59	214.379,34	327.501,50
Σύνολο	240.930,65	362.135,59	214.379,34	327.501,50
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/14	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014
Συνταξιοδοτικές παροχές (προβλέψεις και καταβολές)	(121.204,94)	(63.637,06)	(113.122,16)	(60.984,70)
Σύνολο	(121.204,94)	(63.637,06)	(113.122,16)	(60.984,70)

7.12 Φόρος εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος της περιόδου έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	-	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	28.047,87	(60.719,96)	25.946,35	(60.719,96)
	28.047,87	(60.719,96)	25.946,35	(60.719,96)

7.13 Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) αναλύονται ως εξής:

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις				
Ομολογιακό Δάνειο	4.138.426,13	3.543.142,00	4.138.426,13	3.543.142,00
Δάνεια τραπεζών	7.892.274,15	5.594.227,94	7.892.274,15	5.594.227,94
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	12.030.700,28	9.137.369,94	12.030.700,28	9.137.369,94
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις				
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	2.044.700,56	2.746.797,43	2.044.700,56	2.746.797,43
Υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέες στην επόμενη χρήση		519.515,57		519.515,57
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.044.700,56	3.266.313,00	2.044.700,56	3.266.313,00
Σύνολο δανείων	14.075.400,84	12.403.682,94	14.075.400,84	12.403.682,94

Το 2006 χορηγήθηκε δεκαετής ομολογιακό δάνειο, από την Εθνική τράπεζα της Ελλάδος ποσού € 4,0 εκατ. Στις 4/4/2007 εκταμιεύθηκε και το € 1,0 εκατ. Η διάρκεια του ομολογιακού δανείου είναι 10ετής και οι εξασφαλίσεις είναι προσημείωση υποθήκης Α θέσης επί του κτιρίου Στρυμώνος 18 – Βοτανικός € 3,0 εκατ. και οι προσωπικές εγγυήσεις του κ. Ηλία Λιβάνη και της κ. Παναγιώτας Λιβάνη. Το επιτόκιο είναι ίσο με Euribor 1 μηνός πλέον περιθωρίου 1%. Το σύνολο του ομολογιακού δανείου αντιστοιχεί σε δέκα (10) ομολογίες ονομαστικής αξίας € 0,5 εκατ. η κάθε μία.

Υπεγράφη η σύμβαση ομολογιακού δανείου με την Γενική Τράπεζα στις 14.4.2009, υλοποιώντας την από 18.3.2009 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το ομολογιακό δάνειο, ύψους € 3,0 εκατ. εκταμιεύθηκε στις 11.6.2009, είναι 7ετές με εξασφαλίσεις προσημείωση υποθήκης Α' θέσης επί του κτιρίου Σόλωνος 98-Αθήνα € 4,2 εκατ. και προσωπικές εγγυήσεις του κ. Ηλία Λιβάνη και της κ. Παναγιώτας Λιβάνη. Το επιτόκιο είναι ίσο με Euribor τριμήνου πλέον περιθωρίου. Το ομολογιακό δάνειο αντιστοιχεί σε 84 ομολογίες.

Τον Οκτώβριο του 2011 η Εμπορική Τράπεζα ενέγραψε προσημείωση ύψους € 1,0 εκατ. στο οικόπεδο της Εταιρείας επί της ΒΙΟ.ΠΑ Άνω Λιοσίων.

Τον Ιούνιο του 2012 η Εθνική Τράπεζα ενέγραψε προσημείωση Β' υποθήκης ύψους € 1,5 εκατ. στο κτίριο της Εταιρείας επί της Στρυμώνος 18, Βοτανικός.

Τον Φεβρουάριο του 2013 η Alpha Bank ενέγραψε προσημείωση Β' υποθήκης ύψους € 3,0 εκατ. επί του συνόλου των ακινήτων της Εταιρείας

Οι ημερομηνίες λήξης των βραχυπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι οι εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>Μέχρι 6 μήνες</u>	<u>6 με 12 μήνες</u>	<u>Μέχρι 6 μήνες</u>	<u>6 με 12 μήνες</u>
30.09.2015				
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	1.687.733,16	356.967,10	1.687.733,16	356.967,10
30.09.2014				
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	3.006.555,22	259.757,78	3.006.555,22	259.757,78
	4.694.288,38	616.724,88	4.694.288,38	616.724,88

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας είναι οι εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	<u>30/9/2015</u>	<u>30/9/2014</u>	<u>30/9/2015</u>	<u>30/9/2014</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών		1.314.700,62		1.314.700,62
Μεταξύ 2 και 5 ετών	12.030.700,28	4.415.632,50	12.030.700,28	4.415.632,50
Άνω των 5 ετών		3.407.027,58		3.407.027,58
Σύνολο	12.030.700,28	9.137.360,70	12.030.700,28	9.137.360,70

Η Εταιρία έχει τις κατωτέρω δυνατότητες δανεισμού, με παροχή εγγυήσεων τις οποίες δεν έχει χρησιμοποιήσει:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Με λήξη μέσα σε ένα έτος	1.100.000,00	500.000,00	1.100.000,00	500.000,00

Οι δανειακές δυνατότητες που λήγουν μέσα στο έτος είναι ετήσιες, υποκείμενες σε επανεξέταση σε διάφορες ημερομηνίες. Οι λοιπές δυνατότητες έχουν χρησιμοποιηθεί ώστε να βοηθήσουν χρηματοοικονομικά την επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις έως 30/11/2015.

Οι ληξιπρόθεσμες φορολογικές οφειλές έως 30/11/2015 ανέρχονται σε € 110 χιλ για την Εταιρεία και € 138 χιλ για τον Όμιλο.

Οι ασφαλιστικές εισφορές έως 30/11/2015 έχουν ρυθμιστεί στο σύνολό τους για την Εταιρεία και τον Όμιλο και δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές. Οι εταιρείες διαθέτουν ασφαλιστική ενημερότητα.

7.14 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1/1-30/09/2015	1/1-30/9/2014	1/1-30/09/2015	1/1-30/9/2014
Έσοδα από θυγατρικές επιχειρήσεις			4.093,60	10.419,70
Έξοδα από θυγατρικές επιχειρήσεις			11.542,62	27.739,41
Απαιτήσεις από θυγατρικές επιχειρήσεις			610.339,04	502.106,81
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις				38.015,06
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	38.978,71	64.208,33	38.978,71	64.208,33
Έξοδα από συγγενείς επιχειρήσεις				
Απαιτήσεις από συγγενείς επιχειρήσεις	1.170.011,44	1.154.423,93	1.170.011,44	1.154.423,93
Υποχρεώσεις προς συγγενείς επιχειρήσεις				
Συναλλαγές και αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και μελών Διοίκησης	233.388,56	228.516,60	233.388,56	228.516,60
Απαιτήσεις από τα Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης				
Υποχρεώσεις προς τα Διευθυντικά Στελέχη και μέλη της Διοίκησης	13.872,10	9.390,00	13.872,10	9.390,00

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς και αναμένεται να διακανονιστούν κανονικά.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της εταιρείας (και τις οικογένειές τους). Έναντι δανεισμού έχουν δοθεί προσωπικές εγγυήσεις των βασικών μετόχων της εταιρείας όπου είναι και μέλη του Δ.Σ.

7.15 Κέρδη ανά μετοχή

Οι (ζημιές) / κέρδη ανά μετοχή για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχουν ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	1/1- 30/09/2015	1/1- 30/09/2014	1/7- 30/09/15	1/7- 30/09/2014
Κέρδη ανά μετοχή Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής	(970.364,73)	(341.668,41)	(65.245,75)	81.235,54
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	7.734.375,00	7.734.375,00	7.734.375,00	7.734.375,00
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,1255)	(0,0442)	(0,0084)	0,0105

	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	1/1- 30/09/2015	1/1- 30/09/2014	1/7- 30/09/15	1/7- 30/09/2014
Κέρδη ανά μετοχή Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής	(940.806,17)	(129.231,54)	(56.999,53)	74.556,46
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	7.734.375,00	7.734.375,00	7.734.375,00	7.734.375,00
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	(0,1216)	(0,0167)	(0,0740)	0,0096

7.16 Εποχικότητα

Η εταιρεία δεν παρουσιάζει ιδιαίτερη εποχικότητα στον κύκλο δραστηριότητάς της σε σχέση με τις ενδιάμεσες περιόδους.

7.17 Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Για διοικητικούς σκοπούς η εταιρεία είναι οργανωμένη σε τρεις γεωγραφικούς τομείς (Ελλάδα-Ευρώπη-Τρίτες Χώρες). Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8-Λειτουργικοί Τομείς, η διοίκηση παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα των γεωγραφικών τομέων ξεχωριστά με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τη διάθεση πόρων και την αξιολόγηση των αποδόσεων.

Πληροφόρηση κατά τομέα

Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης - Γεωγραφικοί τομείς

	Ελλάδα		Ευρώπη		Τρίτες χώρες		Σύνολο	
	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Πωλήσεις	3.020.591,98	4.640.775,30	77.353,51	65.708,50	326,25	3.788,80	3.098.271,74	4.710.272,60
Κόστος πωλήσεων	-1.879.163,01	-2.450.756,40	-27.379,27	-34.693,82	-115,48	-2.000,48	-1.906.657,76	-2.487.450,70
Αποτέλεσμα ανά τομέα	1.141.428,97	2.190.018,90	49.974,24	31.014,68	210,77	1.788,32	1.191.613,98	2.222.821,90
Έξοδα διάθεσης επιμεριζόμενα	-866.279,95	-1.060.251,11	-22.169,51	-16.375,75	-93,50	-944,23	-888.542,96	-1.077.571,09
Λοιπά έξοδα μη επιμεριζόμενα							-1.301.483,62	-1.426.199,26
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων							-998.412,60	-280.948,45
Φόροι							28.047,87	-60.719,96
Καθαρά κέρδη/(ζημιές)							-970.364,73	-341.668,41
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
Κυκλ.ενεργητικό επιμεριζόμενο	10.470.763,66	16.152.960,27	1.135.208,91	371.632,40	20.583,61	18.607,41	11.626.556,18	16.543.200,08
Πάγιο ενεργητικό επιμεριζόμενο	10.088.503,89	13.170.699,63	705.802,40	761.897,32	0,00	0,00	10.794.306,29	13.932.596,95
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	20.559.267,55	29.323.659,90	1.841.011,31	1.133.529,72	20.583,61	18.607,41	22.420.862,47	30.475.797,03
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις επιμεριζόμενες	5.827.196,57	7.631.261,19	91.251,04	68.517,60	67.732,19	17.850,52	5.986.179,80	7.717.629,31
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μη επιμεριζόμενες	13.348.762,17	12.075.138,37		0,00		0,00	13.348.762,17	12.075.138,37
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	19.175.958,74	19.706.399,56	91.251,04	68.517,60	67.732,19	17.850,52	19.334.941,97	19.792.767,68

