

ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

**Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014)
για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2016**

Σταδίου 59,
105 51 Αθήνα
Ελλάδα

<http://www.zarahome.com/gr/>

Τηλ.: +30 210 3243101

Αρ. Μ.Α.Ε. 55539/001/Β/2003/0562

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 005477801000

Περιεχόμενα

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	2
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	6
Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	8
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	10
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	11
ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	13
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	13
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	13
3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	25
4. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	26
5. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	26
6. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ.....	27
7. ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ.....	29
8. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	29
9. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	29
10. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ.....	29
11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	30
12. ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	30
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΝΟΜΟΥ Ή ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ	30
14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	30
15. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	31
16. ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	32
17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	32
18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	32
19. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ.....	33
20. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	33
21. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	33
22. ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ	33
23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ).....	34
24. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ	34
25. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....	34
26. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ	35
27. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ	35
28. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ	36
29. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	36
30. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	37
31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	37
32. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	37

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**1. Οικονομική κατάσταση και προοπτική της Εταιρείας****1.1 Σαφής και πραγματική εικόνα της εξέλιξης των εργασιών και της οικονομικής θέσεως της Εταιρείας**

Η παρούσα χρήση είναι η δωδέκατη και περιλαμβάνει δωδεκάμηνη χρονική περίοδο, ήτοι από 1 Φεβρουαρίου 2015 έως 31 Ιανουαρίου 2016.

Κατά το χρονικό διάστημα των δώδεκα μηνών της χρήσεως πραγματοποιήθηκε κύκλος εργασιών (πωλήσεις) ΕΥΡΩ 17.204.463,31 αυξημένος κατά 12,41% περίπου σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση.

Οι δαπάνες διοίκησης στην παρούσα εταιρική χρήση ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 649.739,84 ενώ οι δαπάνες διάθεσης ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 6.268.968,87 και τα έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας σε ΕΥΡΩ 32.846,24 ,παρουσιάζοντας αύξηση συνολικά κατά 15 % περίπου.

Συμπερασματικά τα συνολικά καθαρά κέρδη μετά φόρων της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε ΕΥΡΩ 1.591.783,64 έναντι κερδών μετά φόρων ΕΥΡΩ 2.000.467,13 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ακίνητα, χρεόγραφα και καταθέσεις σε συνάλλαγμα.

Αναφορικά με το χρόνο καταβολής των μερισμάτων σε περίπτωση διανομής κερδών, σημειώνεται καταρχήν ότι δεν ορίζεται ρητά εκ των διατάξεων συγκεκριμένο χρονικό σημείο, από το οποίο και έπειτα δύναται να προχωρήσει η Εταιρεία σε καταβολή των μερισμάτων στους δικαιούχους μετόχους. Προϋπόθεση, για τη διανομή μερίσματος είναι η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων και η έγκριση αυτών από τη γενική συνέλευση της εταιρείας. Από και δια της εγκρίσεως των οικονομικών καταστάσεων αυτών, ο μέτοχος έχει απαίτηση προς καταβολή του μερίσματος. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το άρθρο 44α παρ. 2 εδ. 2 ΚΝ 2190/1920, το προς διανομή ποσό καταβάλλεται τους μετόχους μέσα σε δύο μήνες από την απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ανώτατο όριο εξόφλησης).

1.2 Πληροφορίες για την προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας και για τις δραστηριότητες στον τομέα έρευνας και ανάπτυξης

Όσον αφορά στη μελλοντική πορεία των εταιρικών υποθέσεων, στόχος της Εταιρείας είναι η διατήρηση των πωλήσεων της σε σταθερά επίπεδα, καθώς και η στήριξη του καλού ονόματος της Εταιρείας στην αγορά και της εμπιστοσύνης του καταναλωτικού κοινού στα προϊόντα με την επωνυμία **ZARA HOME** τα οποία εμπορεύεται η Εταιρεία. Επίσης στόχος της Εταιρείας είναι η περαιτέρω επέκταση του δικτύου πωλήσεων. Δεν υπάρχουν δραστηριότητες στον τομέα Έρευνας και Ανάπτυξης

1.3 Σημαντικές ζημιές που υπάρχουν κατά το χρόνο υποβολής της έκθεσης

Δεν υπάρχουν.

1.4 Σημαντικές ζημιές που αναμένονται να προκύψουν στο μέλλον από ενδεχόμενα γεγονότα

Δεν προβλέπονται.

1.5 Σημαντικά γεγονότα που έχουν συμβεί μέσα στο χρονικό διάστημα από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την υποβολή της έκθεσης

- Σύμφωνα με την έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 7/3/2016 η Εταιρεία προχώρησε σε διανομή μερισμάτων από κέρδη προηγούμενων ετών στους μετόχους της ποσού ΕΥΡΩ 1.875.037,84. Η συγκεκριμένη διανομή μέρος της διενεργήθηκε στις 18/3/2016 και το υπόλοιπο στις 23/3/2016.

1.6 Ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας

<u>α/α</u>	<u>Διεύθυνση υποκαταστήματος</u>	<u>Αντικείμενο εργασιών υποκατ/ματος</u>
1	Μεταξά & Λαζαράκη Γλυφάδα	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
2	11 ^ο χλμ. Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης-Μουδανίων	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
3	Α.Παπανδρέου 35 Μαρούσι	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
4	Ηροδότου 19 ^Α , Κολωνάκι	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
5	Κοραή 2 & Σταδίου 32, Αθήνα	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
6	Λεωφ. Κηφισίας 37 & Σπ. Λούη, Μαρούσι Γ.Η.	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
7	Δικαιοσύνης 49 ^Α & Βυζαντίου, Ηράκλειο Κρήτης	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
8	Λεωφ. Βουλιαγμένης 276 – Αγ. Δημήτριος Αθήνα	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
9	Τσιμισκή 66 – Θεσσαλονίκη	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού
10	Αγίου Νικολάου 9 Πάτρα	Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού

1.7 Περιβαλλοντικά και Εργασιακά Θέματα

Έχουν εκπληρωθεί όλες οι υποχρεώσεις , τυπικές και ουσιαστικές που υπαγορεύονται από την Ελληνική Νομοθεσία , όσον αφορά θέματα εργατικά και περιβαλλοντικά.
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει εργασιακά θέματα.

2. Οικονομικοί Δείκτες

Οι κυριότεροι οικονομικοί δείκτες είναι οι ακόλουθοι:

<u>Α/Α</u>	<u>Αριθμοδείκτης</u>	<u>Περιγραφή</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1	Κεφαλαίου κίνησης	Κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-223%	-142%
2	Ρευστότητας	(Κυκλοφορούν ενεργητικό-αποθέματα)/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	121%	34%
3	Άμεσης ρευστότητας	Διαθέσιμα/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-119%	-31%
4	Ξένων προς ίδια κεφάλαια	Ξένα κεφάλαια/ίδια κεφάλαια	0%	0%
5	Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς Ίδια κεφάλαια	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις/ίδια κεφάλαια	28%	33%
6	Ίδιων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων πλέον προβλέψεων	Ίδια κεφάλαια/(σύνολο υποχρεώσεων+προβλέψεων)	293%	250%
7	Κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού	Κυκλοφορούν ενεργητικό/ σύνολο ενεργητικού	47%	33%
8	Μικτού κέρδους εκμεταλλεύσεως	Μικτά κέρδη/ κύκλος εργασιών	53%	56%
9	Καθαρού κέρδους εκμεταλλεύσεως	Ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως/κύκλος εργασιών	13%	18%
10	Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων προ αποσβέσεων	Κέρδη χρήσης προ αποσβέσεων/ίδια κεφάλαια	-40%	-53%
11	Λειτουργικών εξόδων	(Κόστος πωληθέντων+λειτουργικά έξοδα)/κύκλος εργασιών	87%	83%
12	Λειτουργικών προς πωλήσεις	Λειτουργικά έξοδα/κύκλος εργασιών	40%	39%

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία παρακολουθεί και εξετάζει σε συνεχή βάση μέσω των εντεταλμένων οργάνων της τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και την έκθεσή της στους κινδύνους αυτούς. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει συναλλαγματικό κίνδυνο, γιατί δεν έχει απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα. Σε ότι αφορά στον κίνδυνο ρευστότητας, η Εταιρεία αντιμετωπίζει τον κίνδυνο αυτό μέσω των αναγκαίων διαθεσίμων που διαθέτει και του προγράμματος εισπράξεων και πληρωμών που καταρτίζει σε τακτική βάση, αλλά και κυρίως μέσω των δανείων που λαμβάνει περιοδικά από εταιρείες του Ομίλου της μητρικής της. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο διότι πραγματοποιεί κυρίως λιανικές πωλήσεις μετρητοίς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τιμή να θέσει υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 12^{ης} δωδεκάμηνης χρήσεως (1 Φεβρουαρίου 2015 έως 31 Ιανουαρίου 2016) μαζί με την ελπίδα ότι αυτές θα εγκριθούν όπως έχουν.

Αθήνα, 20 Ιουνίου 2016

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΝΤΕ ΚΑΡΔΕΝΑΣ ΜΠΟΤΑΣ
EVA MARIA DE CARDENAS BOTAS

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Ιανουαρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σχετικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

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

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

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

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξετασθεί από τις Φορολογικές Αρχές για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Ιανουαρίου 2010 και 2011. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός πιθανές από τις επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο 'Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη', οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Ιανουαρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 8 Ιουλίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Θεόδωρος Κ.Τασιούλας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 41061
Deloitte. Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε120

Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Κατά την 31 Ιανουαρίου 2016

		ΕΛΠ		
		31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
-	Σημ.			
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
<u>Ενσώματα Πάγια</u>				
Ακίνητα	3	3.569.347,32	3.848.848,67	2.577.910,45
Λοιπός εξοπλισμός	3	654.159,00	624.959,55	5.130,78
Σύνολο		4.223.506,32	4.473.808,22	2.583.041,23
<u>Άυλα πάγια στοιχεία</u>				
Άυλη εμπορική αξία	4	149.629,15	163.365,19	177.101,23
<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</u>				
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	906.598,35	957.673,24	906.306,25
Αναβαλλόμενοι φόροι	6	128.515,05	45.729,86	31.214,02
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		5.408.248,87	5.640.576,51	3.697.662,73
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>				
<u>Αποθέματα</u>				
Εμπορεύματα	7	2.201.565,66	2.125.395,41	1.586.978,93
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</u>				
Εμπορικές απαιτήσεις	8	15.301,35	12.300,72	9.705,24
Λοιπές απαιτήσεις	9	8.738,52	32.204,95	206.701,53
Προπληρωμένα έξοδα	10	18.634,25	19.448,02	12.145,44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	2.580.027,88	615.351,24	2.861.278,99
Σύνολο		2.622.702,00	679.304,93	3.089.831,20
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		4.824.267,66	2.804.700,34	4.676.810,13
Σύνολο ενεργητικού		10.232.516,53	8.445.276,85	8.374.472,86

Ισολογισμός

Της 31^{ης} Ιανουαρίου 2016

		31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Καθαρή θέση				
Καταβλημένα κεφάλαια				
Κεφάλαιο	12	995.700,00	995.700,00	995.700,00
Υπέρ το άρτιο	12	2.404.348,36	2.404.348,36	2.404.348,36
Σύνολο		3.400.048,36	3.400.048,36	3.400.048,36
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο				
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	13	331.900,00	331.900,00	331.900,00
Αποτελέσματα εις νέο		3.894.107,30	2.300.273,89	1.741.690,92
Σύνολο		4.226.007,30	2.632.173,89	2.073.590,92
Σύνολο καθαρής θέσης		7.626.055,66	6.032.222,25	5.473.639,24
Προβλέψεις				
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	14	124.058,00	98.147,00	67.302,00
Λοιπές προβλέψεις	15	30.908,00	23.308,00	98.390,26
Σύνολο		154.966,00	121.455,00	165.692,26
Υποχρεώσεις				
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Έσοδα επόμενων χρήσεων	16	285.964,42	316.330,42	346.696,43
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις				
Δάνεια		0,00	0,00	4.242,62
Εμπορικές υποχρεώσεις	17	639.464,65	401.177,57	754.801,64
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	18	35.542,91	264.896,69	464.928,60
Λοιποί φόροι και τέλη	19	434.990,36	415.492,85	341.681,21
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	20	104.553,63	98.949,32	96.463,34
Λοιπές υποχρεώσεις	21	656.162,29	581.458,98	510.196,09
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	22	264.450,60	182.927,76	185.765,42
Έσοδα επόμενων χρήσεων	16	30.366,01	30.366,01	30.366,01
Σύνολο		2.165.530,45	1.975.269,18	2.388.444,93
Σύνολο υποχρεώσεων		2.451.494,87	2.291.599,60	2.735.141,36
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		10.232.516,53	8.445.276,85	8.374.472,86

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2016

		ΕΛΠ	
	Σημ.	01.02.2015 - 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	23	17.204.463,31	15.304.478,68
Κόστος Πωλήσεων	25	(8.055.177,20)	(6.736.672,44)
Μικτό αποτέλεσμα		9.149.286,11	8.567.806,24
Λοιπά συνήθη έσοδα	24	86.151,10	74.460,32
		9.235.437,21	8.642.266,56
Έξοδα διοίκησης	25	(649.739,94)	(451.400,03)
Έξοδα διάθεσης	25	(6.268.968,87)	(5.560.629,21)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	26	(35.431,35)	(41.783,67)
Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων		0,00	(4.163,27)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	27	38.986,52	172.475,29
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		2.320.283,57	2.756.765,67
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα	28	1.779,82	3.688,47
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	28	(32.846,24)	(14.437,89)
Αποτέλεσμα προ φόρων		2.289.217,15	2.746.016,25
Φόροι εισοδήματος	6	(697.433,51)	(745.540,12)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		1.591.783,64	2.000.476,13

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2016

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Σημείωση	12	12	13		
Υπόλοιπο, 1 Φεβρουαρίου 2014	995.700,00	2.404.348,36	331.900,00	1.741.690,92	5.473.639,28
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	(1.414.182,51)	(1.414.182,51)
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	2.000.476,13	2.000.476,13
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	4.824,35	4.824,35
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0,00	0,00	0,00	(32.535,00)	(32.535,00)
Υπόλοιπο, 31 Ιανουαρίου 2015	995.700,00	2.404.348,36	331.900,00	2.300.273,89	6.032.222,25
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	1.591.783,64	1.591.783,64
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	0,00	0,00	0,00	2.049,77	2.049,77
Υπόλοιπο, 31 Ιανουαρίου 2016	995.700,00	2.404.348,36	331.900,00	3.894.107,30	7.626.055,66

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Η Πρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Γενικός Διευθυντής

ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΝΤΕ ΚΑΡΝΤΕΝΑΣ ΜΠΟΤΑΣ ΧΟΣΕ ΜΑΝΟΥΕΛ ΡΟΜΑΥ ΝΤΕ ΛΑ ΚΟΛΙΝΑ

ΗΛΙΑΣ ΜΑΛΑΜΑΣ

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΥΛΩΝΙΔΗΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 37 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη εταιρεία που δραστηριοποιείται στο λιανικό εμπόριο ειδών οικιακής διακόσμησης και εξοπλισμού.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Καταστάσεις της εταιρείας Inditex S.A. με έδρα την Ισπανία.

Η Εταιρεία συστάθηκε το 2003 είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι Σταδίου 59, Αθήνα. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.) καθώς και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 55539/001/Β/2003/0562 και 005477801000 αντίστοιχα.

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για τη χρήση που έληξε στις 31.01.2016 ανήλθε σε 111 άτομα (31.01.2015: 102).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20/06/2016 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τον Ν.4308/2014 η Εταιρεία έχει ενταχθεί στην μεσαία κατηγορία.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ**2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 "Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις".

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Δεν υπάρχουν παράγοντες που να θέτουν σε κίνδυνο την προοπτική της εταιρείας ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Οι Οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2.2 Πρώτη Εφαρμογή των Νέων Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων («Νέα ΕΛΠ»)

Οι οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2016 (01.02.2015-31.01.2016) είναι οι πρώτες που συντάσσονται από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Νέα ΕΛΠ. Για τις χρήσεις έως και συμπεριλαμβανομένης της χρήσης που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2015, η Εταιρεία τηρούσε τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία και συνέτασσε τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τους κανόνες του προηγούμενου λογιστικού πλαισίου (ΕΓΛΣ & Κ.Ν. 2190/1920).

Η Εταιρεία έχει ετοιμάσει τις οικονομικές καταστάσεις σε πλήρη συμφωνία με τα Νέα ΕΛΠ όπως αυτά εφαρμόζονται για τις λογιστικές χρήσεις που αρχίζουν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015, μαζί με τα δεδομένα της συγκριτικής περιόδου κατά την και για την χρήση που έληξε στις 31 Ιανουαρίου 2015, όπως περιγράφεται στις λογιστικές πολιτικές. Κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, ο ισολογισμός ανοίγματος καταρτίστηκε για την 1 Φεβρουαρίου 2014, η οποία αποτελεί την ημερομηνία μετάβασης της Εταιρείας στα Νέα ΕΛΠ. Η Εταιρεία, την πρώτη εφαρμογή των κανόνων επιμέτρησης και σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων που προβλέπονται από τα ΕΛΠ (Ν.4308/2014), την αντιμετώπισε ως αλλαγή λογιστικών πολιτικών. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα όλες οι απαιτούμενες από τα ΕΛΠ (Ν.4308/2014) προσαρμογές να γίνουν αναδρομικά, ως αν οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονταν ανέκαθεν βάσει των διατάξεων των ΕΛΠ (Ν.4308/2014).

Η σημείωση αυτή εξηγεί τις βασικές προσαρμογές που πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία κατά την επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών στοιχείων που είχαν δημοσιευθεί με βάση το προηγούμενο λογιστικό πλαίσιο (ΕΓΛΣ & Κ.Ν. 2190/1920).

Οι επιπτώσεις μετάβασης στα ΕΛΠ (Ν.4308/2014 στα στοιχεία Οικονομικής θέσης της 01.02.2014 και 31.01.2015 καθώς και στην κατάσταση αποτελεσμάτων για τη χρήση που έληξε 31.1.2015 παρουσιάζονται παρακάτω:

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ Ν.2190/1920 – Ε.Γ.Λ.Σ. ΚΑΙ Ν.4308/2014 ΚΑΤΑ ΤΗΝ 1η ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 2014
(ημερομηνία μετάβασης)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		01.02.2014			
		Μετάπτωση στα Ε.Λ.Π.			
	Σημ.	Ν. 2190/1920	Ανακατατάξεις	Προσαρμογή	Νέα ΕΛΠ
Ακίνητα	1	2.420.855,87	0,00	157.054,58	2.577.910,45
Λοιπός εξοπλισμός	1	327.705,78	0,00	(322.575,00)	5.130,78
Λοιπά άυλα	2 & 7	66.518,86	(65.933,20)	(585,66)	0,00
Άυλη εμπορική αξία	3 & 7	0,00	177.101,23	0,00	177.101,23
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4 & 7	178.611,37	(111.168,03)	838.862,91	906.306,25
Αναβαλλόμενοι φόροι	5	0,00	0,00	31.214,02	31.214,02
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.993.691,88	0,00	703.970,85	3.697.662,73
Εμπορεύματα	7	1.337.095,46	249.883,47	0,00	1.586.978,93
Εμπορικές απαιτήσεις		9.705,24	0,00	0,00	9.705,24
Λοιπές απαιτήσεις	7	935.840,49	(729.138,96)	0,00	206.701,53
Προπληρωμένα έξοδα		12.145,44	0,00	0,00	12.145,44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		2.861.278,99	0,00	0,00	2.861.278,99
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		5.156.065,62	(479.255,49)	0,00	4.676.810,13
Σύνολο ενεργητικού		8.149.757,50	(479.255,49)	703.970,85	8.374.472,86
Καθαρή θέση, προβλέψεις και υποχρεώσεις					
Κεφάλαιο		995.700,00	0,00	0,00	995.700,00
Υπέρ το άρτιο		2.404.348,36	0,00	0,00	2.404.348,36
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		331.899,96	0,00	0,00	331.899,96
Αποτελέσματα εις νέο	7	600,00	1.414.182,51	326.908,41	1.741.690,92
Σύνολο καθαρής θέσης		3.732.548,32	1.414.182,51	326.908,41	5.473.639,24
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		67.302,00	0,00	0,00	67.302,00
Λοιπές προβλέψεις		98.390,26	0,00	0,00	98.390,26
Έσοδα επόμενων χρήσεων	6	0,00	0,00	346.696,43	346.696,43
Δάνεια		4.242,62	0,00	0,00	4.242,62
Εμπορικές υποχρεώσεις		754.801,64	0,00	0,00	754.801,64
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	7	937.938,80	(473.010,20)	0,00	464.928,60
Λοιποί φόροι και τέλη		341.681,21	0,00	0,00	341.681,21
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		96.463,34	0,00	0,00	96.463,34
Λοιπές υποχρεώσεις	7	1.930.623,89	(1.420.427,80)	0,00	510.196,09
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		185.765,42	0,00	0,00	185.765,42
Έσοδα επόμενων χρήσεων	6	0,00	0,00	30.366,01	30.366,01
Σύνολο υποχρεώσεων		4.417.209,18	(1.893.438,00)	377.062,44	2.900.833,62
Σύνολο Καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		8.149.757,50	(479.255,49)	703.970,85	8.374.472,86

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΟΥ Ν.2190/1920 – Ε.Γ.Λ.Σ. ΚΑΙ Ν.4308/2014 ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ		31.01.2015			
		Μετάπτωση στα ΕΛ.Π.			
	Σημ.	Ν. 2190/1920	Ανακατατάξεις	Προσαρμογή	Νέα ΕΛΠ
Ακίνητα	1 & 7	3.935.478,13	(166.017,63)	79.388,17	3.848.848,67
Λοιπός εξοπλισμός	1	780.642,09	0,00	(155.682,54)	624.959,55
Λοιπά άυλα	2 & 7	70.840,21	(70.840,20)	(0,01)	0,00
Άυλη εμπορική αξία	3 & 7	0,00	163.365,19	0,00	163.365,19
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4 & 7	268.052,63	(112.876,39)	802.497,00	957.673,24
Αναβαλλόμενοι φόροι	5	0,00	0,00	45.729,86	45.729,86
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		5.055.013,06	(186.369,03)	771.932,48	5.640.576,51
Εμπορεύματα	7	1.845.622,19	279.773,22	0,00	2.125.395,41
Εμπορικές απαιτήσεις		9.396,05	2.904,67	0,00	12.300,72
Λοιπές απαιτήσεις	7	908.492,00	(876.287,05)	0,00	32.204,95
Προπληρωμένα έξοδα		19.448,02	0,00	0,00	19.448,02
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		615.351,24	0,00	0,00	615.351,24
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		3.398.309,50	(593.609,16)	0,00	2.804.700,34
Σύνολο ενεργητικού		8.453.322,56	(779.978,19)	771.932,48	8.445.276,85
Καθαρή θέση, προβλέψεις και υποχρεώσεις					
Κεφάλαιο		995.700,00	0,00	0,00	995.700,00
Υπέρ το άρτιο		2.404.348,36	0,00	0,00	2.404.348,36
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		331.900,00	0,00	0,00	331.900,00
Αποτελέσματα εις νέο		1.875.037,84	0,00	425.236,05	2.300.273,89
Σύνολο καθαρής θέσης		5.606.986,20	0,00	425.236,05	6.032.222,25
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		98.147,00	0,00	0,00	98.147,00
Λοιπές προβλέψεις	7	209.677,03	(186.369,03)	0,00	23.308,00
Έσοδα επόμενων χρήσεων	6	0,00	0,00	316.330,42	316.330,42
Δάνεια		0,00	0,00	0,00	0,00
Εμπορικές υποχρεώσεις		401.177,57	0,00	0,00	401.177,57
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	7	861.060,51	(596.163,82)	0,00	264.896,69
Λοιποί φόροι και τέλη		415.492,85	0,00	0,00	415.492,85
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		98.949,32	0,00	0,00	98.949,32
Λοιπές υποχρεώσεις		578.904,32	2.554,66	0,00	581.458,98
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα		182.927,76	0,00	0,00	182.927,76
Έσοδα επόμενων χρήσεων	6	0,00	0,00	30.366,01	30.366,01
Σύνολο υποχρεώσεων		2.846.336,36	(779.978,19)	346.696,43	2.413.054,60
Σύνολο Καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		8.453.322,56	(779.978,19)	771.932,48	8.445.276,85

**ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ Ν.2190/1920 ΚΑΙ Ν.4308/2014 ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2015**

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.02.2014 - 31.01.2015			
		Μετάπτωση στα Ε.Λ.Π.			
	Σημ.	N. 2190/1920	Ανακατατάξεις	Προσαρμογή	Νέα ΕΛΠ
Κύκλος εργασιών (καθαρός)		15.304.478,68	0,00	0,00	15.304.478,68
Κόστος Πωλήσεων	7	(6.778.833,26)	42.160,82	0,00	(6.736.672,44)
Μικτό αποτέλεσμα		8.525.645,42	42.160,82	0,00	8.567.806,24
Λοιπά συνήθη έσοδα		74.460,32	0,00	0,00	74.460,32
Έξοδα διοίκησης		(505.668,57)	54.268,54	0,00	(451.400,03)
Έξοδα διάθεσης	9 & 7	(5.547.650,75)	(96.429,36)	83.450,90	(5.560.629,21)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	7	(49.928,05)	8.144,38	0,00	(41.783,67)
Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων	10	(4.991,12)	0,00	827,85	(4.163,27)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	7	180.619,67	(8.144,38)	0,00	172.475,29
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		2.672.486,92	0,00	84.278,75	2.756.765,67
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα		3.688,47	0,00	0,00	3.688,47
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		(14.437,89)	0,00	0,00	(14.437,89)
Αποτέλεσμα προ φόρων		2.661.737,50	0,00	84.278,75	2.746.016,25
Φόροι εισοδήματος	8	0,00	0,00	(745.540,12)	(745.540,12)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		2.661.737,50	0,00	(661.261,37)	2.000.476,13

Οι κυριότερες επιπτώσεις της μετάβασης στα Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα επηρέασαν τα παρακάτω κονδύλια των οικονομικών Καταστάσεων:

1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία:

Το κονδύλι αναπροσαρμόστηκε καθώς οι αποσβέσεις υπολογίστηκαν βάσει της αναθεωρημένης ωφέλιμης ζωής τους όπως αναφέρεται και παρακάτω (παράγραφος 2.3.1) ενώ μέχρι τώρα λογίζονταν βάσει των εκάστοτε φορολογικών συντελεστών.

2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία:

Το κονδύλι των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναπροσαρμόστηκε καθώς οι αποσβέσεις τους υπολογίστηκαν βάσει της αναθεωρημένης ωφέλιμης ζωής τους όπως αναφέρεται και παρακάτω (παράγραφος 2.3.3). Επιπλέον, άυλα στοιχεία που δεν πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισής τους από το νόμο 4308/2014, διαγράφηκαν.

3. Άυλη εμπορική αξία:

Το κονδύλι δημιουργήθηκε με την αναγνώριση των ποσών που η εταιρεία έχει καταβάλλει στους πρώην μισθωτές των καταστημάτων κατά την αρχική σύναψη της συμφωνίας μίσθωσης. Η απόσβεση του πραγματοποιείται στην διάρκεια της μίσθωσης όπως αναφέρεται και παρακάτω (παράγραφος 2.3.2).

4. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις:

Το κονδύλι αναπροσαρμόστηκε με την αναγνώριση των ποσών που έχει η Εταιρεία καταβάλει στους εκμισθωτές των καταστημάτων που μισθώνει κατά την αρχική σύναψη της συμφωνίας, τα οποία κατανέμονται στη συνολική διάρκεια των μισθώσεων και αναγνωρίζονται ως έξοδο (αποσβένονται) με τη σταθερή μέθοδο ενώ με τον Ν.2190/1920 αποσβένονταν εντός 5 ετών. Επιπλέον αναγνωρίστηκαν ως μακροπρόθεσμες απαιτήσεις οι προμήθειες μεσιτών για την σύναψη των συμφωνιών μίσθωσης καταστημάτων οι οποίες αποσβένονται στην διάρκεια της μίσθωσης.

5. Αναβαλλόμενη φορολογία:

Η Εταιρεία υιοθέτησε την αναβαλλόμενη φορολογία (όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2.3.5 παρακάτω) και αναγνωρίζει είτε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είτε αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση κατά περίπτωση. Σύμφωνα με το προηγούμενα ελληνικά λογιστικά πρότυπα του νόμου 2190/1920 δεν υπήρχε η δυνατότητα αναγνώρισης αναβαλλόμενης φορολογίας.

6. Μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα έσοδα επόμενων χρήσεων:

Τα κονδύλια αναπροσαρμόστηκαν καθώς αναγνωρίστηκαν ως μη δεδουλευμένα έσοδα τα ποσά που έχει η εταιρία λάβει από τους εκμισθωτές των καταστημάτων της (κίνητρα λειτουργικής μίσθωσης) τα οποία και μεταφέρονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων ως έσοδα στην διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης όπως περιγράφεται στην παράγραφο 2.3.3. παρακάτω.

7. Εγγραφές ανακατάταξης /αναταξινόμησης:

Διάφορες εγγραφές ανακατάταξης πραγματοποιήθηκαν ούτως ώστε οι Οικονομικές Καταστάσεις να είναι σε συμφωνία με τον τρόπο παρουσίασης των Ε.Λ.Π.. Οι κυριότερες εγγραφές είναι οι ακόλουθες:

α. Λοιπές απαιτήσεις

Στο συγκεκριμένο κονδύλι η εγγραφή αφορά τον αντιλογισμό της προκαταβολή φόρου εισοδήματος για την επόμενη χρήση, που εμφανίζονταν στους ισολογισμούς της ημερομηνίας μετάβασης (31.01.2014) και της συγκριτικής περιόδου (31.01.2015). Σύμφωνα του Ν. 2190/1920 – Ε.Γ.Λ.Σ., η Εταιρεία εμφάνιζε τα εν λόγω ποσά ως στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού αντίστοιχα.

β. Λοιπές υποχρεώσεις και Κέρδη εις Νέον

Τα προτεινόμενα ποσά για διανεμόμενα μερίσματα που εμφανίσθηκαν στον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων στις συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις βάσει του Ν.2190/1920-Ε.Γ.Λ.Σ. (ετήσια περίοδος 2013), μεταφέρθηκαν σε αύξηση των αποτελεσμάτων εις νέο την ημερομηνία μετάβασης καθώς τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται με την έγκρισή από την Γενική συνέλευση των μετόχων εντός της περιόδου 2014.

γ. Πρόβλεψη αποσβέσεων

Το συγκεκριμένο κονδύλι που αφορά προβλέψεις αποσβέσεων ενσωμάτων παγίων και αναλώσεις λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό της συγκριτικής περιόδου (31.01.2015) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 –Ε.Γ.Λ.Σ. ως μέρος του κονδυλίου «Λοιπές Προβλέψεις» , αναταξινομήθηκε στα «Ακίνητα» και στις « Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» αναλόγως.

δ. Αναπόσβεστη αξία άυλων παγίων

Η αναπόσβεστη αξία των άυλων παγίων όπως εμφανίζονταν στον ισολογισμό των συγκριτικών περιόδων (31.01.2014 & 31.01.2015) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 –Ε.Γ.Λ.Σ , αναταξινομήθηκε ως ακολούθως:

- ✓ Τα ποσά που είχαν δοθεί ως «άυλη εμπορική αξία» από την Εταιρεία σε πρώην μισθωτές ως «Άυλη εμπορική αξία»
- ✓ Το ποσά που έχουν δοθεί από την Εταιρεία στους εκμισθωτές των καταστημάτων κατά την αρχική σύναψη της σύμβασης καταχωρούνται στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» όπως και τα μεσιτικά έξοδα.

ε. Αγορές υπό παραλαβή

Οι αγορές υπό παραλαβή που εμφανίζονται στον ισολογισμό των συγκριτικών περιόδων (31.01.2014 & 31.01.2015) σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 –Ε.Γ.Λ.Σ, μεταφέρθηκαν στο κονδύλι «Εμπορεύματα».

στ . Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων

Το ποσό που αφορά πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων και εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της συγκριτικής περιόδου 01.02.2014-31.01.2015 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 –Ε.Γ.Λ.Σ στο κονδύλι «Έξοδα διοίκησης» μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Κόστος πωλήσεων».

ζ .Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη bonus

Το ποσό που αφορά μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη bonus και εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της συγκριτικής περιόδου 01.02.2014-31.01.2015 σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 –Ε.Γ.Λ.Σ στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα και ζημιές » μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα και κέρδη»

8. Φόρος εισοδήματος:

Σύμφωνα με τα Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, τόσο ο τρέχων φόρος εισοδήματος όσο και ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρούνται ως έξοδο/(έσοδο) στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης, ενώ με τον Ν.2190/1920 ο τρέχων φόρος παρουσιάζονταν στον πίνακα διάθεσης των αποτελεσμάτων.

9. Έξοδα διάθεσης:

Το κονδύλι αναπροσαρμόστηκε καθώς οι αποσβέσεις των ενσωμάτων και αυλών παγίων στοιχείων υπολογίστηκαν με τους συντελεστές που προκύπτουν από την ωφέλιμη ζωή των παγίων όπως αυτή έχει προσδιοριστεί από την εταιρία.

10. Κέρδη & ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων:

Το κονδύλι αναπροσαρμόστηκε με την διαφορά μεταξύ της αναθεωρημένης και της προηγούμενης αναπόσβεστης αξίας των παγίων που διαγράφησαν στην χρήση που έληξε στις 31.01.2015.

Συμφωνία Καθαρής Θέσης μεταξύ του Ν.2190/1920- Ε.Γ.Λ.Σ. και Ν.4308/2014 κατά την 31 Ιανουαρίου 2015 και 1^η Φεβρουαρίου 2014 (ημερομηνία μετάβασης)

	1η Φεβρουαρίου 2014	31η Ιανουαρίου 2015
Καθαρή θέση Ν.2190/1920 - Ε.Γ.Λ.Σ.	3.732.548,32	5.606.986,20
Μετάπτωση στα ΕΛΠ		
Αναγνώριση προμήθειας μεσιτών	5.314,93	4.398,20
Διαγραφή εξόδων πρώτης εγκατάστασης	(585,66)	0,00
Αναγνώριση υποχρέωσης κινήτρων λειτουργικής μίσθωσης	(377.062,44)	(346.696,43)
Αναγνώριση ποσών καταβληθέντων στους εκμισθωτές & πρώην μισθωτές	833.546,91	798.098,79
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φόρων	31.214,02	45.729,86
Διαφορά αποσβέσεων παγίων στοιχείων	(165.540,42)	(76.294,37)
Διαφορά αναπόσβεστης αξίας διαγραφέντων παγίων	0,00	0,00
Χρονική τακτοποίηση μερίσματος χρήσης 2013	1.414.203,58	0,00
Καθαρή θέση ΕΛΠ	5.473.639,24	6.032.222,25

2.3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

Οι σημαντικές λογιστικές πολιτικές οι οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων συνοψίζονται παρακάτω.

2.3.1 Ενσώματα ΠάγιαΑρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης. Στο κόστος κτήσης των παγίων περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα), διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται. Επιπροσθέτως στο κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων περιλαμβάνεται το κόστος αποσυναρμολόγησης, απομάκρυνσης ή αποκατάστασης ενσώματων παγίων στοιχείων, όταν η σχετική υποχρέωση γεννάται για την επιχείρηση ως αποτέλεσμα της εγκατάστασης του παγίου ή της χρήσης του στη διάρκεια μιας συγκεκριμένης περιόδου.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Τα πάγια στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή υπόκεινται σε ετήσια απόσβεση της αξίας τους η οποία υπολογίζεται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης και με συντελεστή που αντανακλά τις ωφέλιμες ζωές των παγίων, ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων:

Στο συντομότερο μεταξύ 12,5 ετών και την διάρκεια της μίσθωσης

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:

3 έτη – 5 έτη

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

Η γη δεν υπόκειται σε απόσβεση.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

Παύση αναγνώρισης παγίων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατά τη διάρκεια της περιόδου διατέθηκαν ή δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους παύουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω αποαναγνώριση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

2.3.2 Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή στο κατά πόσο υπάρχει μια συμφωνία στην οποία ο εκμισθωτής μεταβιβάζει στο μισθωτή, έναντι ανταλλάγματος, το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μια συμφωνημένη περίοδο.

Η εταιρεία ως μισθωτής

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα ποσά που έχουν δοθεί από την εταιρία στους εκμισθωτές των καταστημάτων κατά την αρχική σύναψη της σύμβασης καταχωρούνται στις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και στην συνέχεια αναγνωρίζονται ως έξοδο (αποσβένονται) με τη σταθερή μέθοδο στην υπολειπόμενη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Τα ποσά που έχουν δοθεί ως κίνητρα στην εταιρία από τους εκμισθωτές των καταστημάτων (κίνητρα λειτουργικής μίσθωσης) καταχωρούνται ως έσοδα επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται ως έσοδο (αφαιρετικά των εξόδων μίσθωσης) με τη σταθερή μέθοδο στην υπολειπόμενη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Όλες οι μισθώσεις παγίων της εταιρίας εμπίπτουν στις λειτουργικές μισθώσεις.

Η εταιρεία ως εκμισθωτής

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εσόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

2.3.3 Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

Στα άυλα περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της εταιρίας. Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων στοιχείων διενεργήθηκαν με τη σταθερή μέθοδο με συντελεστή απόσβεσης που αντανάκλα την ωφέλιμη ζωή τους ή στην διάρκεια της μίσθωσης των ακινήτων ως εξής:

Άυλα πάγια στοιχεία (software): 3 έτη

Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

Τα ποσά που έχουν δοθεί από την εταιρία ως «άυλη εμπορική αξία» στους πρώην μισθωτές των καταστημάτων κατά την αρχική σύναψη της σύμβασης αναγνωρίζονται επίσης ως άυλο στοιχείο και αποσβένονται στην διάρκεια της μίσθωσης.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

Υποχρέωση αναγνώρισης ζημίας απομείωσης υπάρχει μόνο όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα και είναι σημαντικού ποσού. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα, δεν λογίζεται. Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτίμησης κατά την 31^η Ιανουαρίου 2016 και 2015 αντίστοιχα.

2.3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι μια σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μια οντότητα και χρηματοοικονομική υποχρέωση ή τίτλο καθαρής θέσης σε μια άλλη οντότητα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο αντί του κόστους κτήσεως. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχει ταξινομήσει η Εταιρεία σε αυτήν κατηγορία είναι οι εμπορικές, λοιπές απαιτήσεις καθώς και ταμειακά διαθέσιμα.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις είναι άτοκες.

Παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει (δηλαδή αποσύρει από τον Ισολογισμό) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν:

- εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή
- μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Απομείωση

Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (έντοκο ή μη) υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 19 του νόμου 4308/2014.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (έντοκα ή μη) υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις. Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- υπάρχουν προφανείς, σοβαρές, χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων, ή
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει), ή
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία,

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα δεν λογίζεται.

Η έκθεση της Εταιρείας στον πιστωτικό κίνδυνο επηρεάζεται κυρίως από τα εξατομικευμένα χαρακτηριστικά κάθε πελάτη. Δεδομένου ότι η Εταιρεία δραστηριοποιείται στην αγορά λιανικής υπάρχει μικρή συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου σχετικά με τους πελάτες.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**Αρχική αναγνώριση**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν κυρίως εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις..

Παύση αναγνώρισης

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) παύει να αναγνωρίζεται όταν η υποχρέωση εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (αποαναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης με την οποία διαφορά προκύπτει να αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα.

2.3.5 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης, στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της λογιστικής αξίας τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός:

- εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- σε περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο μελλοντικό φορολογητό εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην περίπτωση που αυτή προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ κατά τη χρήση που η απαίτηση θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων. Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στη καθαρή θέση καταχωρείται απ' ευθείας στην καθαρή θέση και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.3.6 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσής τους κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση και πραγματοποίηση της διάθεσης..

Η εταιρεία χρησιμοποιεί για την αποτίμηση των αποθεμάτων της, την μέθοδο FIFO η οποία ακολουθείται πάγια.

2.3.7 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.3.8 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

2.3.9 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει την βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης στο ονομαστικό ποσό, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.

Επιπλέον, η Εταιρεία για σκοπούς κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων γνωστοποιεί τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της ως:

- Μια πιθανή δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, η ύπαρξη της οποίας θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβεί ή δεν συμβεί ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι υπό τον πλήρη έλεγχο της οντότητας
- Μια παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος για την οποία:
 - α) δεν είναι σφόδρα πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της, ή
 - β) το ποσό της δέσμευσης δεν μπορεί να επιμετρηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

2.3.10 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτημένους, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method). Για το επιτόκιο προεξόφλησης χρησιμοποιείται ο δείκτης των ευρωπαϊκών ομολόγων IBoxx AA.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα

πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του ν. 4308/2014 και προκειμένου να ικανοποιηθεί η αρχή της εύλογης παρουσίασης.

2.3.11 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.3.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.3.13 Έσοδα

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν είναι σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται πιο συγκεκριμένα ως εξής:

Πώληση αγαθών: Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους και εφόσον τα αγαθά αυτά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.

Παροχή υπηρεσιών: Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη.

Έσοδα από τόκους: Οι τόκοι αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο

Μερίσματα: Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσης εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων αναγνωρίζονται όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.

Τα έσοδα επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Σε περίπτωση που κατά την πώληση αγαθών ή υπηρεσιών, η οντότητα δεσμεύεται έναντι των πελατών της να τους παρέχει στο μέλλον, υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, αγαθά ή υπηρεσίες δωρεάν ή με έκπτωση, επιμερίζει το συνολικό τίμημα της πώλησης στην τρέχουσα συναλλαγή και τη μελλοντική που προκύπτει από τη δέσμευσή της. Ο επιμερισμός γίνεται βάσει των εύλογων αξιών των δύο συστατικών και αναγνωρίζεται στα έσοδα της περιόδου το μέρος που αφορά την τρέχουσα συναλλαγή, και ως έσοδο επομένων περιόδων (υποχρέωση) το μέρος που αφορά τη δέσμευση της οντότητας για την παροχή αγαθών ή υπηρεσιών δωρεάν ή με έκπτωση στο μέλλον.

Η εταιρεία παρέχει στους πελάτες της την δυνατότητα επιστροφής των αγορών του εντός 30 ημερών με επιστροφή των χρημάτων τους ή αλλαγή με άλλο προϊόν.

2.4 Παρεκκλίσεις από διατάξεις των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Η Εταιρεία κατά παρέκκλιση των διατάξεων των Ε.Λ.Π. και με σκοπό την εύλογη παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων καταχώρησε τα αναλογιστικά κέρδη της χρήσης 2015, ύψους €2.887, και τις αναλογιστικές ζημιές της χρήσης 2014, ύψους €32.535, απευθείας στην Καθαρή Θέση.

2.5 Συσχετισμοί (& συμψηφισμοί) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Δεν υπάρχουν.

3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ακίνητα και ο λοιπός εξοπλισμός αναλύονται ως εξής:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Πάγιων περιουσιακών στοιχείων			
	Κτίρια & Τεχνικά έργα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία			
1η Φεβρουαρίου 2014	4.482.607,65	1.462.524,58	5.945.132,23
Προσθήκες	1.738.497,46	595.276,67	2.333.774,13
Μειώσεις		(191.858,56)	(191.858,56)
31 Ιανουαρίου 2015	6.221.105,11	1.865.942,69	8.087.047,80
Προσθήκες	233.216,96	241.089,77	474.306,73
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00
31 Ιανουαρίου 2016	6.454.322,07	2.107.032,46	8.561.354,53
Αποσβέσεις και απομειώσεις αξίας			
1η Φεβρουαρίου 2014	1.904.697,20	1.457.394,80	3.362.092,00
Αποσβέσεις χρήσης	467.559,24	163.509,17	631.068,41
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	(187.695,29)	(187.695,29)
Τακτοποίηση αποσβέσεων	0,00	(192.225,54)	(192.225,54)
31 Ιανουαρίου 2015	2.372.256,44	1.240.983,14	3.613.239,58
Αποσβέσεις χρήσης	512.718,31	211.890,74	724.609,05
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00
31 Ιανουαρίου 2016	2.884.974,75	1.452.873,88	4.337.848,63
Αναπόσβεστη αξία			
1η Φεβρουαρίου 2014	<u>2.577.910,45</u>	<u>5.130,78</u>	<u>2.583.041,23</u>
31 Ιανουαρίου 2015	<u>3.848.848,67</u>	<u>624.959,55</u>	<u>4.473.808,22</u>
31 Ιανουαρίου 2016	<u>3.569.347,32</u>	<u>654.159,00</u>	<u>4.223.506,32</u>

Ο όμιλος στον οποίο ανήκει η Εταιρεία έχει συνάψει συμβόλαια ασφάλειας με την εταιρεία Allianz σε παγκόσμιο επίπεδο, τα οποία καλύπτουν όλα τα καταστήματα του ομίλου ιδιόκτητα και μη. Οι καλύψεις αυτές αφορούν πυρκαγιές, φυσικές καταστροφές και υπαιτιότητα τρίτων. Οι ασφαλιστικές καλύψεις αφορούν κτιριακές εγκαταστάσεις και τον λοιπό εξοπλισμό.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων της Εταιρείας.

4. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως ακολούθως:

Πίνακας Μεταβολής Άυλων Πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
	Αυλα Πάγια
Αξία	
1η Φεβρουαρίου 2014	219.877,13
Προσθήκες	0,00
Μειώσεις	0,00
31 Ιανουαρίου 2015	219.877,13
Προσθήκες	0,00
Μειώσεις	0,00
31 Ιανουαρίου 2016	219.877,13
Αποσβέσεις και απομειώσεις αξίας	
1η Φεβρουαρίου 2014	42.775,90
Αποσβέσεις χρήσης	13.736,04
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
31 Ιανουαρίου 2015	56.511,94
Αποσβέσεις χρήσης	13.736,04
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00
31 Ιανουαρίου 2016	70.247,98
Αναπόσβεστη αξία	
1^η Φεβρουαρίου 2014	177.101,23
31 Ιανουαρίου 2015	163.365,19
31 Ιανουαρίου 2016	149.629,15

Τα άυλα πάγια της εταιρίας συνίστανται στην άυλη εμπορική αξία που έχει καταβληθεί στους πρώην μισθωτές των καταστημάτων που μισθώνει.

5. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το κονδύλι αναλύεται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Πόσα καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων	635.464,19	678.689,04	722.378,88
Προμήθειες μεσιτών	9.081,53	10.931,57	5.316,00
Δοσμένες εγγυήσεις	262.052,63	268.052,63	178.611,37
Σύνολο	906.598,35	957.673,24	906.306,25

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στις 31.01.2016 ύψους €635.464,19(31.01.2015: €678.689,04) αφορούν ποσά που έχουν αρχικά δοθεί στους εκμισθωτές των ακινήτων για την μίσθωση των καταστημάτων της εταιρίας. Η απόσβεση τους πραγματοποιείται με την σταθερή μέθοδο στα έτη της μίσθωσης των καταστημάτων.

6. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ως εξής:

Ισολογισμός

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση	338.014,78	253.356,43	247.936,22
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	(209.499,73)	(207.626,57)	(216.722,20)
Καθαρή Απαίτηση / (Υποχρέωση)	128.515,05	45.729,86	31.214,02

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	781.055,93	745.555,09
Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	0,00	9.209,53
Λοιπά	0,00	5.291,34
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης	(83.622,42)	(14.515,84)
Φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	697.433,51	745.540,12

Σύμφωνα με το ισχύοντα φορολογικό νόμο 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα, ανέρχεται σε 29% έναντι 26% το 2014.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται σε ετήσια βάση αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές εξετάσουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις. Οι φορολογικές ζημίες στο βαθμό που αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό των κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων που ακολουθούν την χρήση που αφορούν.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις που έληξαν την 31^η Ιανουαρίου 2010 και 2011(χρήσεις 2009 και 2010 αντίστοιχα) και κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2015 βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Όσον αφορά τις χρήσεις από 2011 έως και 2013, η Εταιρεία ελέγχθηκε ως προς την φορολογική της συμμόρφωση σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν 2238/1994 και έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη. Για τη χρήση 2014, η εταιρία έχει επίσης υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013 και έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της οντότητας ότι τα αποτελέσματα τέτοιων μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και των φορολογικών βάσεων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (κυρίως προβλέψεις και διαφορές στους συντελεστές αποσβέσεων παγίων στοιχείων ενεργητικού) και υπολογίζονται βάσει του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος.

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 01.02.2014	31.214,02
Ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	14.515,84
Ποσό στην καθαρή θέση	0,00
Υπόλοιπο 31.01.2015	45.729,86
Ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	83.622,42
Ποσό στην καθαρή θέση	(837,23)
Υπόλοιπο 31.01.2016	128.515,05

Οι μεταβολές στις φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας από την ημερομηνία μετάβασης έως την 31^η Ιανουαρίου 2016 οφείλονται στις παρακάτω προσωρινές διαφορές:

Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις	Αποσβέσεις Ενσωμάτων παγίων & Κίνητρα λειτουργικής μίσθωσης	Προβλέψεις & Δεδουλευμένα Έξοδα	Σύνολο
01.02.2014	139.842,03	108.094,19	247.936,22
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	13.281,63	(7.861,41)	5.420,22
31.01.2015	153.123,65	100.232,78	253.356,43
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	92.353,47	(6.857,89)	85.495,58
(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	0,00	(837,23)	(837,23)
31.01.2016	245.477,12	92.537,66	338.014,78

Αναβαλλόμενες Φορολογικές υποχρεώσεις	Άυλη εμπορική αξία και προπληρωμές		Σύνολο
01.02.2014	(216.722,20)		(216.722,20)
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	9.095,62		9.095,62
31.01.2015	(207.626,57)		(207.626,57)
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(1.873,16)		(1.873,16)
(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	0,00		0,00
31.01.2016	(209.499,73)		(209.499,73)

7. ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

Τα αποθέματα αναλύονται ως ακολούθως :

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Εμπορεύματα	1.970.954,00	1.999.091,15	1.580.374,24
Αγορές υπό παραλαβή	294.653,66	267.663,22	190.124,47
Πρόβλεψη υποτίμησης εμπορευμάτων	(64.042,00)	(141.358,96)	(183.519,78)
Σύνολο	2.201.565,66	2.125.395,41	1.586.978,93

Η κίνηση της πρόβλεψης υποτίμησης αποθεμάτων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης 01.02.2014	183.519,78
Πρόβλεψη χρήσης	0,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(42.160,82)
Υπόλοιπο λήξης 31.01.2015	141.358,96
Πρόβλεψη χρήσης	0,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(77.316,96)
Υπόλοιπο λήξης 31.01.2016	64.042,00

8. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Πελάτες	12.004,68	3.123,47	6.981,66
Απαιτήσεις κατά Συνδεδεμένων εταιριών	3.296,67	9.177,25	2.723,58
Σύνολο	15.301,35	12.300,72	9.705,24

Η εταιρία παρακολουθεί τις εμπορικές απαιτήσεις της και δεδομένης της φύσης των πωλήσεων της (λιανικής και κατά κύριο λόγο τοις μετρητοίς) δεν υπάρχει ανάγκη για σχηματισμό πρόβλεψης επισφάλειας.

9. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	7.063,88	27.175,22	204.829,19
Λοιπές απαιτήσεις	1.674,64	5.029,73	1.872,34
Σύνολο	8.738,52	32.204,95	206.701,53

10. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Έξοδα επόμενων χρήσεων	18.634,25	19.448,02	12.145,44
Σύνολο	18.634,25	19.448,02	12.145,44

11. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Ιανουαρίου 2016 και 2015 και κατά την 1 Φεβρουαρίου 2014:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Ταμείο	14.400,00	14.100,00	10.800,00
Καταθέσεις όψεως	2.565.627,88	601.251,24	2.850.478,99
Σύνολο	2.580.027,88	615.351,24	2.861.278,99

Οι καταθέσεις σε τράπεζες τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια που βασίζονται στα μηνιαία επιτόκια τραπεζών. Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως σε τράπεζες λογιστικοποιήθηκαν με τη αρχή του δεδουλευμένου και περιλαμβάνονται στους πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα στην συνημμένη κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων αναλύονται στην Σημείωση 28.

12. ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τα κεφάλαιο και το υπέρ το άρτιο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Αριθμός Κοινών Μετοχών	19.914	19.914	19.914
Ονομαστική Αξία Μετοχής	50	50	50
Αξία Κεφαλαίου	995.700,00	995.700,00	995.700,00

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Υπέρ το Άρτιο	2.404.348,36	2.404.348,36	2.404.348,36
Σύνολο	2.404.348,36	2.404.348,36	2.404.348,36

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΝΟΜΟΥ Ή ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Τα αποθεματικά και οι διαφορές εύλογης αξίας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Τακτικό Αποθεματικό	331.900,00	331.900,00	331.899,96
Σύνολο	331.900,00	331.900,00	331.899,96

14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	124.058,00	98.147,00	67.302,00
Σύνολο	124.058,00	98.147,00	67.302,00

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης όπως προσδιορίστηκε από τις αναλογιστικές μελέτες των χρήσεων που έληξαν στις 31 Ιανουαρίου 2016 και 2015 έχει ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης 01.02.2014	67.302,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	10.644,00
Χρηματοοικονομικό Κόστος	2.133,00
(Κέρδη)/Ζημίες διακανονισμών	4.363,00
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	32.535,00
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(6.052,00)
Λοιπά	(12.778,00)
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2015	98.147,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	17.253,00
Λοιπά έσοδα	(2.941,00)
Λοιπά έξοδα	2.654,00
Χρηματοοικονομικό Κόστος	1.941,00
(Κέρδη)/Ζημίες διακανονισμών	5.042,00
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	(2.887,00)
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(7.929,00)
Λοιπά	12.778,00
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2016	124.058,00

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	2015	2014
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,03%	1,75%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	1,50%	1,50%
Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή	1,50%	1,50%

Η μέση διάρκεια παροχών έχει ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	29,19	29,78

15. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Λοιπές Προβλέψεις	30.908,00	23.308,00	98.390,26
Σύνολο	30.908,00	23.308,00	98.390,26

Στις λοιπές προβλέψεις περιλαμβάνονται προβλέψεις για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της Εταιρείας. Κατά της Εταιρείας εκκρεμούσαν την 31.01.2016 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους, ύψους € 158.270,54. Από το ποσό αυτό, € 91.337,54 αφορούν σε εργατικές αξιώσεις πρώην εργαζομένων κατά της εταιρείας, € 65.333 αφορούν σε αξίωση πελάτη από ατύχημα και € 1.600 αφορά υπόλοιπο διοικητικού προστίμου που έχει επιβληθεί εις βάρος της εταιρείας και κατά του οποίου αυτή έχει προσφύγει στα διοικητικά δικαστήρια. Η Εταιρεία έχει εν προκειμένω σχηματίσει πρόβλεψη έναντι των παραπάνω αξιώσεων ποσού € 30.908 η οποία κρίνεται επαρκής από την Διοίκηση της Εταιρείας.

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

	<u>Λοιπές Προβλέψεις</u>
Υπόλοιπο 01.02.2014	98.390,26
Πρόβλεψη χρήσης	0,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0,00
Αναστροφή πρόβλεψης	(75.082,26)
Υπόλοιπο 31.01.2015	23.308,00
Πρόβλεψη χρήσης	7.600,00
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	0,00
Αναστροφή πρόβλεψης	0,00
Υπόλοιπο 31.01.2016	30.908,00

16. ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Τα μακροπρόθεσμα έσοδα επόμενων χρήσεων αναλύονται ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Βραχυπρόθεσμα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων	30.366,01	30.366,01	30.366,01
Μακροπρόθεσμα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων	285.964,42	316.330,42	346.696,43
Σύνολο	316.330,43	346.696,43	377.062,44

Τα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων αφορούν ποσά συνεισφοράς που έχει λάβει η εταιρία από τους εκμισθωτές των καταστημάτων που μισθώνει. Η «απόσβεση» τους (μεταφορά στα έσοδα) πραγματοποιείται στην διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

17. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Προμηθευτές Εσωτερικού	22.966,11	10.236,44	4.302,35
Προμηθευτές Εξωτερικού	616.498,54	390.941,13	750.499,29
Σύνολο	639.464,65	401.177,57	754.801,64

18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως ακολούθως:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Φόρος εισοδήματος Πληρωτέος	35.542,91	264.896,69	464.928,60
Σύνολο	35.542,91	264.896,69	464.928,60

19. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής :

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
ΦΠΑ	403.544,41	396.466,46	328.118,91
Λοιποί Φόροι	31.445,95	19.026,39	13.562,30
Σύνολο	434.990,36	415.492,85	341.681,21

20. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Οι οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής :

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
ΙΚΑ	95.197,24	90.114,23	96.463,34
Τ.Ε.Α.Υ.Ε.Κ	9.356,39	8.835,09	0,00
Σύνολο	104.553,63	98.949,32	96.463,34

21. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Πληρωτέες αμοιβές προς το προσωπικό	97.393,89	91.893,11	81.276,69
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	132.861,26	162.871,87	60.481,42
Λοιπά	425.907,14	326.694,00	368.437,98
Σύνολο	656.162,29	581.458,98	510.196,09

Στην κατηγορία «λοιπά» περιλαμβάνονται κατά κύριο λόγο υποχρεώσεις συντήρησης, καθαρισμού και φύλαξης για τα καταστήματα της εταιρίας.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύονται στην σημείωση 29.

22. ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015	01.02.2014
Ενοίκια	117.873,42	44.999,90	36.011,33
Δώρο πάσχα, Επίδομα άδειας	19.167,50	15.869,04	22.745,39
Έξοδα φωτισμού καταστημάτων	17.721,00	14.740,00	9.440,00
Ετήσιο επίδομα μισθοδοσίας	80.920,12	56.596,49	66.363,34
Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών	15.757,00	14.209,88	12.639,96
Λοιπά έξοδα	13.011,56	36.512,45	38.565,40
Σύνολο	264.450,60	182.927,76	185.765,42

23. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)

Ο κύκλος εργασιών στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31.01.2016 και 31.01.2015 αναλύεται ως εξής:

	01.02.2015-31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Πωλήσεις εσωτερικού	18.744.706,25	16.619.734,31
Επιστροφές και εκπτώσεις	(1.540.242,94)	(1.315.255,63)
Σύνολο	17.204.463,31	15.304.478,68

24. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.02.2015-31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Έσοδα από επανατιμολόγηση διοικητικών εξόδων & εξόδων μισθοδοσίας	11.000,00	5.467,00
Λοιπά συνήθη έσοδα	75.151,10	68.993,32
Σύνολο	86.151,10	74.460,32

25. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Οι λογαριασμοί εξόδων έχουν μερισθεί στο κόστος πωλήσεων και στις λειτουργίες διοίκησης και διάθεσης ως εξής:

	01.02.2015-31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
α) Κατηγορία		
Κόστος Πωλήσεων	8.055.177,20	6.736.672,44
Έξοδα Διοίκησης	649.739,94	451.400,03
Έξοδα Διάθεσης	6.268.968,87	5.560.629,21
Σύνολο	14.973.886,01	12.748.701,68
β) Κόστος πωλήσεων		
Κόστος εμπορευμάτων	8.233.941,10	6.844.115,02
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	(77.316,96)	(42.160,82)
Ιδιόχρησιμοποίηση	(101.446,94)	(65.281,76)
Σύνολο	8.055.177,20	6.736.672,44
γ) Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (25.δ)	2.180.107,63	1.955.517,84
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.273.260,72	1.078.271,90
Παροχές τρίτων	1.992.138,90	1.840.047,02
Αποσβέσεις (Σημ. 25.ε)	738.345,09	452.578,91
Αναλώσεις ποσών καταβληθέντων σε εκμισθωτές	43.224,96	43.224,96
Αναλώσεις προμήθειας μεσιτών	1.850,04	1.383,36
Φόροι - τέλη	83.460,02	79.626,83
Διάφορα Έξοδα	606.321,45	561.378,42
Σύνολο	6.918.708,81	6.012.029,24

δ) ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Μισθοί και ημερομίσθια	1.554.913,04	1.440.444,39
Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	381.912,09	369.296,29
Παρεπόμενες Παροχές	31.490,70	24.429,74
Τιμολόγηση εξόδων διοίκησης από εταιρείες του Group	142.564,00	127.147,00
Αποζημίωση απόλυσης	9.305,23	6.051,96
Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία	28.798,00	(1.690,00)
Λοιπές προβλέψεις	31.124,57	(10.161,54)
Σύνολο	2.180.107,63	1.955.517,84

ε) ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Αποσβέσεις ακινήτων	512.718,31	467.559,24
Αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	211.890,74	163.509,17
Αποσβέσεις άυλων (key money)	13.736,04	13.736,04
Τακτοποίηση αποσβέσεων	0,00	(192.225,54)
Σύνολο	738.345,09	452.578,91

26. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως ακολούθως:

	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις	22.510,36	4.587,73
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	12.920,99	20.018,76
Λοιπά έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	17.177,18
Σύνολο	35.431,35	41.783,67

27. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως ακολούθως:

	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	3.502,48	159.738,36
Λοιπά έσοδα	35.484,04	12.736,93
Σύνολο	38.986,52	172.475,29

Στην κατηγορία έσοδα προηγούμενων χρήσεων παρακολουθούνται κυρίως έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων.

28. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ

Τα κονδύλια στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Έξοδα βραχυπ και μακροπ χρηματοδοτήσεων	14,52	47,13
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	32.831,72	14.390,76
Σύνολο	32.846,24	14.437,89
	01.02.2015- 31.01.2016	01.02.2014 - 31.01.2015
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	1.779,82	3.688,47
Σύνολο	1.779,82	3.688,47

29. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**i) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη**

Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων Εταιριών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική Εταιρία καθώς και οι Εταιρίες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές υπηρεσιών οι οποίες πραγματοποιούνται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας. Οι συνολικές συναλλαγές της Εταιρείας και των συνδεδεμένων εταιριών της για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Ιανουαρίου 2016 και 2015 και τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31 Ιανουαρίου 2016, 2015 αναλύονται ως ακολούθως:

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	2015	2014
Απαιτήσεις εξ' εμπορικών & λοιπών συναλλαγών	10.420,83	32.541,84
Απαιτήσεις από χορηγήσεις δανείων	-	-
Υποχρεώσεις εξ' εμπορικών & λοιπών συναλλαγών	800.918,79	562.259,83
Υποχρεώσεις από αναλήψεις δανείων	-	-
Αγορές εμπορευμάτων	8.232.794,39	7.340.370,68
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	439.447,36	2.197.774,10
Διοικητικά και λοιπά έξοδα	202.568,54	289.022,36
Έξοδα από την μίσθωση ακινήτων	844.280,85	766.896,24
Έσοδα από την εκμίσθωση ακινήτων	-	-
Λοιπά έσοδα	85.371,04	69.629,20
Πιστωτικοί τόκοι	-	-
Χρεωστικοί τόκοι	-	-

i) Αμοιβές μελών της Διοίκησης

Δεν υπάρχουν

30. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Η αμοιβή της Ελεγκτικής εταιρείας Deloitte Χατζηπαύλου Σοφινός & Καμπάνης ΑΕ για την διενέργεια του τακτικού ελέγχου της χρήσης που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2015, ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 7.728,00 και για την εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 9.500,00. Ουδεμία άλλη συνεργασία υπήρξε με την παραπάνω ελεγκτική εταιρεία.

31. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πέραν των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις και οι οποίες περιγράφονται στη Σημείωση 6 ανωτέρω, η Εταιρεία είχε τις ακόλουθες ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κεφαλαιακές δεσμεύσεις.

Δεν υπάρχουν εγγυήσεις, εξασφαλίσεις ή δεσμεύσεις.

i) Νομικές υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων

Δεν εκκρεμούν σημαντικές διεκδικήσεις τρίτων. Σχετική ανάλυση της πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις στην σημείωση 15

Διεκδικήσεις εταιρείας

Δεν εκκρεμούσαν.

ii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν.

iii) Μελλοντικά Πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (Ως μισθωτής):

Η Εταιρεία έχει συνάψει εμπορικές συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης για τη μίσθωση κτιριακών εγκαταστάσεων για τα καταστήματα της. Οι συμφωνίες αυτές έχουν μέση διάρκεια 10 έως 22 έτη, με δυνατότητα ανανέωσης σε ορισμένα από τα συμβόλαια. Οι μελλοντικές υποχρεώσεις, με βάση τις ήδη υπογεγραμμένες συμβάσεις στις Ιανουαρίου 2016 και 2015, αναλύονται ως εξής:

	31.01.2016	31.01.2015
Εντός 1 έτους	707.320,77	557.392,17
Από 2 μέχρι 5 έτη	9.795,84	-
Πάνω από 5 έτη	-	-
Σύνολο μελλοντικών μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	717.116,62	557.392,17

32. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Σύμφωνα με την έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 7/3/2016 η Εταιρεία προχώρησε σε διανομή μερισμάτων από κέρδη προηγούμενων ετών στους μετόχους της ποσού ΕΥΡΩ 1.875.037,84. Η συγκεκριμένη διανομή μέρος της διενεργήθηκε στις 18/3/2016 και το υπόλοιπο στις 23/3/2016.