

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 2017

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

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.....	2
Β. 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 & ΎΛΛΑ ΠΑΓΙΑ	21
4. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	23
5. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ	23
6. ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ.....	25
7. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	26
8. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	26
9. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ.....	26
10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	26
11. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	27
12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΝΟΜΟΥ Ή ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ.....	27
13. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	27
14. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	28
15. ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ.....	29
16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	29
17. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ.....	29
18. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	29
19. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	30
20. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ	30
21. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)	30
22. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....	31
23. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ.....	32
24. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ	32
25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ	32
26. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ.....	33
27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	33
28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	34
29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	34
30. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	35
31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	35

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 εξελίξεως των εργασιών και της οικονομικής θέσεως της Εταιρείας**

Η παρούσα χρήση είναι η δέκατη τρίτη και περιλαμβάνει δωδεκάμηνη χρονική περίοδο, ήτοι από 1 Φεβρουαρίου 2016 έως 31 Ιανουαρίου 2017.

Κατά το χρονικό διάστημα των δώδεκα μηνών της χρήσεως πραγματοποιήθηκε κύκλος εργασιών (πωλήσεις) ΕΥΡΩ 18.365.461 αυξημένος κατά 7% περίπου σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση.

Οι δαπάνες διοίκησης στην παρούσα εταιρική χρήση ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 677.140 ενώ οι δαπάνες διάθεσης ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 6.407.628 και τα έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας σε ΕΥΡΩ 25.962 παρουσιάζοντας αύξηση συνολικά κατά 2 % περίπου.

Συμπερασματικά τα συνολικά καθαρά κέρδη μετά φόρων της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε ΕΥΡΩ 1.829.678 έναντι κερδών μετά φόρων ΕΥΡΩ 1.591.784 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

Δεν έχουν λάβει χώρα μεταγενέστερα γεγονότα της 31.01.2017 που να απαιτούν γνωστοποίηση ή τροποποίηση των Οικονομικών καταστάσεων.

1.6 Ύπαρξη υποκαταστημάτων της Εταιρείας

α/α	Διεύθυνση υποκαταστήματος	Αντικείμενο εργασιών υποκατ/ματος
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:

Α/Α	Αριθμοδείκτης	Περιγραφή	2016	2015
1	Κεφαλαίου κίνησης	Κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	147%	225%
2	Ρευστότητας	(Κυκλοφορούν ενεργητικό-αποθέματα)/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	66%	123%
3	Άμεσης ρευστότητας	Διαθέσιμα/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	62%	119%
4	Ξένων προς ίδια κεφάλαια	Ξένα κεφάλαια/ίδια κεφάλαια	52%	32%
5	Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις/ίδια κεφάλαια	48%	28%
6	Ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων πλέον προβλέψεων	Ίδια κεφάλαια/(σύνολο υποχρεώσεων+προβλέψεων)	182%	293%
7	Κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού	Κυκλοφορούν ενεργητικό/ σύνολο ενεργητικού	45%	48%
8	Μικτού κέρδους εκμεταλλεύσεως	Μικτά κέρδη/ κύκλος εργασιών	52%	53%
9	Καθαρού κέρδους εκμεταλλεύσεως	Ολικά κέρδη εκμετάλλευσης/κύκλος εργασιών	14%	13%
10	Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων προ αποσβέσεων	Κέρδη χρήσης προ αποσβέσεων/ίδια κεφάλαια	56%	40%
11	Λειτουργικών εξόδων	(Κόστος πωληθέντων+λειτουργικά έξοδα)/κύκλος εργασιών	86%	87%
12	Λειτουργικών προς πωλήσεις	Λειτουργικά έξοδα/κύκλος εργασιών	39%	40%

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 δέκατης τρίτης δωδεκάμηνης χρήσεως (1 Φεβρουαρίου 2016 έως 31 Ιανουαρίου 2017) οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014).

Αθήνα, 3 Ιουλίου 2017

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΝΤΕ ΚΑΡΔΕΝΑΣ ΜΠΟΤΑΣ
EVA MARIA DE CARDENAS BOTAS

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**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 2017, 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, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). 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 παρουσίας 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

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 5 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, 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. 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 από τις πιθανές 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 2017 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

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Ιανουαρίου 2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία «ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Στεργίου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 45061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε120

Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Κατά την 31 Ιανουαρίου 2017

		31.01.2017	31.01.2016
	Σημ.		
<u>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Ενσώματα Πάγια</u>			
Ακίνητα	3	3.255.825	3.569.347
Λοιπός εξοπλισμός	3	670.223	654.159
Σύνολο		3.926.047	4.223.506
<u>Άυλα πάγια στοιχεία</u>			
Άυλη εμπορική αξία	3	135.893	149.629
<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</u>			
Λοιπά	4	816.448	861.523
Αναβαλλόμενοι φόροι	5	258.546	128.515
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		5.136.935	5.363.174
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Αποθέματα</u>			
Εμπορεύματα	6	2.349.923	2.201.566
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</u>			
Εμπορικές απαιτήσεις	7	39.070	15.301
Λοιπές απαιτήσεις	8	17.812	8.739
Προπληρωμένα έξοδα	9	19.244	18.634
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία (βραχ.)	4	45.075	45.075
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	10	1.778.675	2.580.028
Σύνολο		1.899.877	2.667.777
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		4.249.800	4.869.343
Σύνολο ενεργητικού		9.386.735	10.232.517

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

Κατά την 31 Ιανουαρίου 2017

(συνέχεια)

		31.01.2017	31.01.2016
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	11	995.700	995.700
Υπέρ το άρτιο	11	2.404.348	2.404.348
Σύνολο		3.400.048	3.400.048
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	12	331.900	331.900
Αποτελέσματα εις νέο		2.326.064	3.894.107
Σύνολο		2.657.964	4.226.007
Σύνολο καθαρής θέσης		6.058.013	7.626.056
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	13	152.784	124.058
Λοιπές προβλέψεις	14	35.308	30.908
Σύνολο		188.092	154.966
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Έσοδα επόμενων χρήσεων (μακρ.)	15	255.598	285.964
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	16	1.109.580	639.465
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	5	143.482	35.543
Λοιποί φόροι και τέλη	17	436.958	434.990
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	18	106.197	104.554
Λοιπές υποχρεώσεις	19	772.423	656.162
Έσοδα χρήσεως δουλευμένα	20	286.025	264.451
Έσοδα επόμενων χρήσεων	15	30.366	30.366
Σύνολο		2.885.031	2.165.530
Σύνολο υποχρεώσεων		3.140.630	2.451.495
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		9.386.735	10.232.517

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2017

	Σημ.	01.02.2016 - 31.01.2017	01.02.2015 - 31.01.2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	21	18.365.461	17.204.463
Κόστος Πωλήσεων	22	(8.738.457)	(8.055.177)
Μικτό αποτέλεσμα		9.627.004	9.149.286
Λοιπά συνήθη έσοδα	23	106.788	86.151
Σύνολο		9.733.792	9.235.437
Έξοδα διοίκησης	22	(677.140)	(649.740)
Έξοδα διάθεσης	22	(6.407.628)	(6.268.969)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	24	(50.926)	(35.431)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	25	42.328	38.987
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		2.640.426	2.320.284
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα	26	1.895	1.780
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	26	(25.962)	(32.846)
Αποτέλεσμα προ φόρων		2.616.359	2.289.217
Φόροι εισοδήματος	5	(786.681)	(697.434)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		1.829.678	1.591.784

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2017

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Σημείωση	11	11	12		
Υπόλοιπο 31 Ιανουαρίου 2015	995.700	2.404.348	331.900	2.300.274	6.032.222
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	1.591.784	1.591.784
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	2.050	2.050
Υπόλοιπο 31 Ιανουαρίου 2016	995.700	2.404.348	331.900	3.894.107	7.626.056
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	1.829.678	1.829.678
Διανομή στους μετόχους	-	-	-	(3.383.199)	(3.383.199)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	-	-	(14.522)	(14.522)
Υπόλοιπο 31 Ιανουαρίου 2017	995.700	2.404.348	331.900	2.326.064	6.058.013

Οι σημειώσεις στις σελίδες 13 έως 35 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΘΗΝΑ 03/07/2017

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 35 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.Μ.Η.) με αριθμό 55539/001/Β/2003/0562 και 005477801000 αντίστοιχα.

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για τη χρήση που έληξε στις 31.01.2017 ανήλθε σε 117 άτομα (31.01.2016: 111).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 03/07/2017 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Σύμφωνα με τον Ν.4308/2014 η Εταιρεία εντάσσεται στις Μεσαίες οντότητες.

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 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

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

2.2.1 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 αντανάκλα τις ωφέλιμες ζωές των παγίων, ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων:

Στο συντομότερο μεταξύ 12,5 ετών και της διάρκειας 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.

2.2.2 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 έξοδα (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.

Για τις συμβάσεις που συνάφθηκαν πριν την 31.01.2015 η Εταιρεία αναγνωρίζει στα αποτελέσματα το συμβατικό μίσθωμα, κάνοντας χρήση της δυνατότητας που δόθηκε από το άρθρο 37 του Ν. 4308 κατά την πρώτη εφαρμογή των ΕΛΠ για συναλλαγές που έχουν πραγματοποιηθεί πριν την ημερομηνία έναρξης της πρώτης εφαρμογής. Για τις νέες συμβάσεις, μετά την 01.02.2015, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

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.

2.2.3 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 επιμετρούνται 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
- Τα ποσά που έχουν δοθεί από την Εταιρεία 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.

Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται 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 2017 και 2016 αντίστοιχα.

2.2.4 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 στοιχείαΑρχική 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 επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται 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 απαιτήσεις, οι λοιπές απαιτήσεις, τα προπληρωμένα έξοδα, τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία καθώς και τα 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
- μεταβιβάσει 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 Ν. 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 πάσουν 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 επιμετρούνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται 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 όποια διαφορά προκύπτει να αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα.

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από πώληση δωροκαρτών σε πελάτες της, μετά τη λήξη της χρονικής περιόδου άσκησης του συγκεκριμένου δικαιώματος.

2.2.5 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 φορολογητέο 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.

2.2.6 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.

2.2.7 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.

2.2.8 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

2.2.9 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 επιμετρούνται 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.

2.2.10 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των δεδουλευμένων παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Προγράμματα συνταξιοδότησης καθορισμένων παροχών

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 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.

Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο Κρατικό Ασφαλιστικό Φορέα που αφορά στον ιδιωτικό τομέα που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους συνταξιούχους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Παροχές για την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές τερματισμού προκύπτουν είτε από απόφαση της οικονομικής οντότητας να τερματίσει της απασχόληση ενός εργαζομένου, είτε από απόφαση εργαζομένου να δεχθεί προσφορά παροχών από την οντότητα σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης.

Η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών:

- όταν η οικονομική οντότητα δεν δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών·
- Όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης.

Έκτακτη διανομή κερδών με την μορφή έκτακτων αμοιβών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μητρικής Εταιρείας ενέκρινε διανομή, με την μορφή έκτακτων αμοιβών, ποσοστού 10% επί της αύξησης των ενοποιημένων καθαρών κερδών των χρήσεων 2015 & 2016, σε όσους από τους εργαζόμενους του Ομίλου πληρούν τους προβλεπόμενους όρους και προϋποθέσεις.

2.2.11 Μερίσματα

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

2.2.12 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.

2.2.13 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 επιμετρούνται 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 τους εντός 30 ημερών με επιστροφή των χρημάτων τους ή αλλαγή με άλλο προϊόν.

2.3 Συσχετισμοί (& συμψηφισμοί) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Δεν υπάρχουν.

3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ & ΆΥΛΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ακίνητα και ο λοιπός εξοπλισμός αναλύονται ως εξής:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Πάγιων περιουσιακών στοιχείων			
	Κτίρια & Τεχνικά έργα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία			
31 Ιανουαρίου 2015	6.221.105	1.865.943	8.087.048
Προσθήκες	233.217	241.090	474.307
Μειώσεις	-	-	-
31 Ιανουαρίου 2016	6.454.322	2.107.033	8.561.355
Προσθήκες	221.049	241.930	462.979
Μειώσεις	-	-	-
31 Ιανουαρίου 2017	6.675.371	2.348.963	9.024.334
Αποσβέσεις			
31 Ιανουαρίου 2015	2.372.256	1.240.983	3.613.240
Αποσβέσεις χρήσης	512.718	211.891	724.609
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	-
31 Ιανουαρίου 2016	2.884.975	1.452.874	4.337.849
Αποσβέσεις χρήσης	534.571	225.866	760.438
Μειώσεις αποσβέσεων	-	-	-
31 Ιανουαρίου 2017	3.419.546	1.678.740	5.098.287
Αναπόσβεστη αξία			
31 Ιανουαρίου 2016	3.569.347	654.159	4.223.506
31 Ιανουαρίου 2017	3.255.825	670.223	3.926.047

Ο όμιλος στον οποίο ανήκει η Εταιρεία έχει συνάψει συμβόλαια ασφάλειας με ασφαλιστική εταιρεία σε παγκόσμιο επίπεδο, τα οποία καλύπτουν όλα τα καταστήματα του ομίλου ιδιότητα 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.

Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως ακολούθως:

Πίνακας Μεταβολής Άυλων Πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
	Άυλα Πάγια
Αξία	
31 Ιανουαρίου 2015	219.877
Προσθήκες	-
Μειώσεις	-
31 Ιανουαρίου 2016	219.877
Προσθήκες	-
Μειώσεις	-
31 Ιανουαρίου 2017	219.877
Αποσβέσεις	
31 Ιανουαρίου 2015	56.512
Αποσβέσεις χρήσης	13.736
Μειώσεις αποσβέσεων	-
31 Ιανουαρίου 2016	70.248
Αποσβέσεις χρήσης	13.736
Μειώσεις αποσβέσεων	-
31 Ιανουαρίου 2017	83.984
Αναπόσβεστη αξία	
31 Ιανουαρίου 2016	149.629
31 Ιανουαρίου 2017	135.893

Στα άυλα περιλαμβάνονται πλήρως αποσβεσμένα λογισμικά προγράμματα καθώς και ποσά που έχουν δοθεί από την Εταιρεία ως «άυλη εμπορική αξία» στους πρώην μισθωτές των καταστημάτων κατά την αρχική σύναψη της σύμβασης.

4. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το κονδύλι αναλύεται ως ακολούθως:

Μακροπρόθεσμο μέρος

	31.01.2017	31.01.2016
Πόσα καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων	549.014	592.239
Προμήθειες μεσιτών	5.381	7.231
Δοσμένες εγγυήσεις	262.053	262.053
Σύνολο	816.448	861.523

Βραχυπρόθεσμο μέρος

	31.01.2017	31.01.2016
Πόσα καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων	43.225	43.225
Προμήθειες μεσιτών	1.850	1.850
Σύνολο	45.075	45.075

Η κατηγορία «ποσά καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων» στις 31.01.2017 ύψους €592.239 (31.01.2016: €635.464) αφορά σε ποσά που έχουν αρχικά δοθεί στους εκμισθωτές των ακινήτων για την μίσθωση των καταστημάτων της εταιρίας. Η απόσβεση (ανάλωση) τους πραγματοποιείται με την σταθερή μέθοδο στα έτη της μίσθωσης των καταστημάτων.

5. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ

Οι τρέχουσες υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος καθώς και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ως εξής:

Στον Ισολογισμό:

	31.01.2017	31.01.2016
Φόρος εισοδήματος Πληρωτέος	143.482	35.543
Σύνολο	143.482	35.543

	31.01.2017	31.01.2016
Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτήση	453.716	332.409
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	(195.170)	(203.894)
Καθαρή Απαιτήση / (Υποχρέωση)	258.546	128.515

Στην Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	01.02.2016- 31.01.2017	01.02.2015- 31.01.2016
Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης	910.780	781.056
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης	(124.099)	(83.622)
Φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	786.681	697.434

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

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 2016 (χρήση που έληξε στις 31.01.2017) βρίσκεται σε εξέλιξη από τους νόμιμους ελεγκτές της Εταιρείας και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό αναμένεται να χορηγηθεί μετά την δημοσίευση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Όσον αφορά τις χρήσεις από 2011 (χρήση που έληξε στις 31.01.2012) έως και 2013 (χρήση που έληξε στις 31.01.2014), 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 τις χρήσεις 2014 (χρήση που έληξε στις 31.01.2015) και 2015 (χρήση που έληξε στις 31.01.2016), 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.

Στην Εταιρεία έχει γνωστοποιηθεί μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας του Υπουργείου Οικονομικών εντολή φορολογικού ελέγχου για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Ιανουαρίου 2010 και την 31 Ιανουαρίου 2011.

Ο έλεγχος αυτός δεν έχει ακόμα ξεκινήσει.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι από τους ελέγχους αυτούς δεν θα προκύψει σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση και στις οικονομικές καταστάσεις 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 31.01.2015	45.730
Ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	83.622
Ποσό στην καθαρή θέση	(837)
Υπόλοιπο 31.01.2016	128.515
Ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	124.099
Ποσό στην καθαρή θέση	5.932
Υπόλοιπο 31.01.2017	258.546

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας οφείλονται στις παρακάτω προσωρινές διαφορές:

Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις	Αποσβέσεις Ενσωμάτων παγίων & Κίνητρα λειτουργικής μίσθωσης	Προβλέψεις & Δεδουλευμένα Έξοδα	Σύνολο
31.01.2015	153.142	100.233	253.375
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	86.729	(6.858)	79.871
(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	-	(837)	(837)
31.01.2016	239.871	92.538	332.409
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	80.358	35.018	115.376
(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	-	5.932	5.932
31.01.2017	320.229	133.488	453.716

Αναβαλλόμενες Φορολογικές υποχρεώσεις	Άυλη εμπορική αξία, προπληρωμές και αποσβέσεις μεσπικών		Σύνολο
31.01.2015	(207.645)		(207.645)
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	3.751		3.751
(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	-		-
31.01.2016	(203.894)		(203.894)
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	8.723		8.723
(Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση	-		-
31.01.2017	(195.170)		(195.170)

6. ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

Τα αποθέματα αναλύονται ως ακολούθως :

	31.01.2017	31.01.2016
Εμπορεύματα	2.569.378	2.265.608
Πρόβλεψη υποτίμησης εμπορευμάτων	(219.455)	(64.042)
Σύνολο	2.349.923	2.201.566

Η κίνηση της πρόβλεψης υποτίμησης αποθεμάτων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης 31.01.2015	141.359
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(141.359)
Πρόβλεψη χρήσης	64.042
Υπόλοιπο λήξης 31.01.2016	64.042
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(64.042)
Πρόβλεψη χρήσης	219.455
Υπόλοιπο λήξης 31.01.2017	219.455

7. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2017	31.01.2016
Πελάτες	31.590	12.005
Απαιτήσεις κατά Συνδεδεμένων εταιριών	7.480	3.297
	39.070	15.301

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.

Περαιτέρω πληροφορίες για την κατηγορία «απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων» παρατίθενται στην Σημείωση 27.

8. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2017	31.01.2016
Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	12.279	7.064
Λοιπές απαιτήσεις	5.533	1.675
Σύνολο	17.812	8.739

Περαιτέρω πληροφορίες για την κατηγορία «απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων» παρατίθενται στην Σημείωση 27.

9. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2017	31.01.2016
Έξοδα επόμενων χρήσεων	19.244	18.634
Σύνολο	19.244	18.634

10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Ιανουαρίου 2017 και 2016:

	31.01.2017	31.01.2016
Ταμείο	14.700	14.400
Καταθέσεις όψεως	1.763.975	2.565.628
Σύνολο	1.778.675	2.580.028

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 26.

11. ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

	31.01.2017	31.01.2016
Αριθμός Κοινών Μετοχών	19.914	19.914
Ονομαστική Αξία Μετοχής	50	50
Αξία Κεφαλαίου	995.700	995.700

	31.01.2017	31.01.2016
Υπέρ το Άρτιο	2.404.348	2.404.348
Σύνολο	2.404.348	2.404.348

12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΝΟΜΟΥ Ή ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

Τα αποθεματικά αναλύονται ως ακολούθως:

	31.01.2017	31.01.2016
Τακτικό		
Αποθεματικό	331.900	331.900
Σύνολο	331.900	331.900

13. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

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 2017 και 2016 έχει ως εξής:

Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2015	98.147
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	17.253
Χρηματοοικονομικό Κόστος	1.941
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(7.929)
(Κέρδη)/Ζημίες διακανονισμών	5.042
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	(287)
Λοιπά	12.778
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	(2.887)
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2016	124.058
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	17.543
Χρηματοοικονομικό Κόστος	2.518

Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(33.218)
(Κέρδη)/Ζημίες διακανονισμών	21.992
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	(563)
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	20.454
Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2017	152.784

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Βασικές Υποθέσεις :

	2016	2015
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,50%	2,03%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	1,50%	1,50%
Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή	1,50%	1,50%

Η μέση διάρκεια παροχών έχει ως εξής:

	31.01.2017	31.01.2016
Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών:	29,23	29,19

14. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.01.2017	31.01.2016
Λοιπές Προβλέψεις	35.308	30.908
Σύνολο	35.308	30.908

Στις λοιπές προβλέψεις περιλαμβάνονται προβλέψεις για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της Εταιρείας. Κατά της Εταιρείας εκκρεμούσαν την 31.01.2017 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους, ύψους € 259.683 (31.01.2016: 158.271). Από το ποσό αυτό, € 91.338 αφορούν σε εργατικές αξιώσεις πρώην εργαζομένων κατά της εταιρείας και € 168.346 αφορούν σε αξιώσεις πελατών από ατύχημα. Η Εταιρεία έχει εν προκειμένω σχηματίσει πρόβλεψη έναντι των παραπάνω αξιώσεων ποσού € 35.908 η οποία κρίνεται επαρκής από την Διοίκηση της Εταιρείας.

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 31.01.2015	23.308
Πρόβλεψη χρήσης	7.600
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-
Αναστροφή πρόβλεψης	-
Υπόλοιπο 31.01.2016	30.908
Πρόβλεψη χρήσης	6.000
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-
Αναστροφή πρόβλεψης	(1.600)

Υπόλοιπο 31.01.2017

35.308

15. ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Τα έσοδα επόμενων χρήσεων αναλύονται ως εξής:

	31.01.2017	31.01.2016
Βραχυπρόθεσμα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων	30.366	30.366
Μακροπρόθεσμα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων	255.598	285.964
Σύνολο	285.964	316.330

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

16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	31.01.2017	31.01.2016
Προμηθευτές Εσωτερικού	24.829	22.966
Προμηθευτές Εξωτερικού	1.084.752	616.499
Σύνολο	1.109.580	639.465

Πρόκειται για εμπορικές υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρείες του ομίλου. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στην Σημείωση 27.

17. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής :

	31.01.2017	31.01.2016
ΦΠΑ	406.999	403.544
Λοιποί Φόροι	29.959	31.446
Σύνολο	436.958	434.990

18. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Οι οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής :

	31.01.2017	31.01.2016
ΙΚΑ	96.770	95.197
Τ.Ε.Α.Υ.Ε.Κ.	9.427	9.356

Σύνολο	106.197	104.554
---------------	----------------	----------------

19. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.01.2017	31.01.2016
Πληρωτέες αμοιβές προς το προσωπικό	91.168	97.394
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	240.066	161.454
Λοιπά	441.189	397.314
Σύνολο	772.423	656.162

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 27.

20. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται ως εξής:

	31.01.2017	31.01.2016
Ενοίκια	125.540	120.987
Δώρο Πάσχα, Επίδομα άδειας	18.781	19.168
Έξοδα φωτισμού καταστημάτων	16.160	17.721
Ετήσιο επίδομα μισθοδοσίας	94.248	80.920
Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών	17.234	15.757
Λοιπά έξοδα	14.063	9.898
Σύνολο	286.025	264.451

21. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)

Ο κύκλος εργασιών στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31.01.2017 και 31.01.2016 αναλύεται ως εξής:

	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Πωλήσεις εσωτερικού	20.041.226	18.744.706
Επιστροφές και εκπτώσεις	(1.675.765)	(1.540.243)
Σύνολο	18.365.461	17.204.463

22. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

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

α) Κατηγορία	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Κόστος Πωλήσεων	8.738.457	8.055.177
Έξοδα Διοίκησης	677.140	649.740
Έξοδα Διάθεσης	6.407.628	6.268.969
Σύνολο	15.823.226	14.973.886

β) Κόστος πωλήσεων	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Κόστος εμπορευμάτων	8.655.899	8.233.941
Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων	155.413	(77.317)
Ιδιόχρησιμοποίηση	(72.855)	(101.447)
Σύνολο	8.738.457	8.055.177

γ) Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (22.δ)	2.231.616	2.180.108
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.120.713	1.065.823
Παροχές τρίτων	485.737	495.873
Ενοίκια (Σημ. 22 στ)	1.685.326	1.703.703
Αποσβέσεις (Σημ. 22.ε)	774.174	738.345
Αναλώσεις ποσών καταβληθέντων σε εκμισθωτές	43.225	43.225
Αναλώσεις προμήθειας μεσιτών	1.850	1.850
Φόροι - τέλη	87.443	83.460
Διάφορα Έξοδα	650.284	606.321
Λοιπές προβλέψεις	4.400	-
Σύνολο	7.084.769	6.918.709

δ) Κόστος Μισθοδοσίας	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Μισθοί και ημερομίσθια	1.515.215	1.496.301
Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	389.086	371.562
Παρεπόμενες Παροχές	20.530	31.491
Τιμολόγηση εξόδων διοίκησης από εταιρείες του Group	152.266	142.564
Αποζημίωση απόλυσης	33.218	9.305
Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία	8.272	28.798
Λοιπές προβλέψεις	113.029	100.087
Σύνολο	2.231.616	2.180.108

ε) Αποσβέσεις	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Αποσβέσεις ακινήτων	534.571	512.718
Αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού	225.866	211.891
Αποσβέσεις άυλων (key money)	13.736	13.736
Σύνολο	774.174	738.345

στ) Ενοίκια	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Μεταβλητά	214.913	207.437
Σταθερά	1.470.413	1.495.480
Λοιπά	-	786
Σύνολο	1.685.326	1.703.703

23. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Έσοδα από επανατιμολόγηση διοικητικών εξόδων & εξόδων μισθοδοσίας	93.608	34.078
Λοιπά συνήθη έσοδα	13.181	52.073
Σύνολο	106.788	86.151

24. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες αναλύονται ως ακολούθως:

	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Λοιπά έξοδα	50.926	35.431
Σύνολο	50.926	35.431

Στην παραπάνω κατηγορία περιλαμβάνονται κυρίως φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις καθώς και έξοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων.

25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως ακολούθως:

	01.02.2016-31.01.2017	01.02.2015-31.01.2016
Λοιπά έσοδα	42.328	38.987
Σύνολο	42.328	38.987

Στην κατηγορία παρακολουθούνται κυρίως έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων.

26. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ

Τα κονδύλια στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	01.02.2016- 31.01.2017	01.02.2015- 31.01.2016
Έξοδα βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	-	15
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	25.962	32.832
Σύνολο	25.962	32.846

	01.02.2016- 31.01.2017	01.02.2015- 31.01.2016
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	1.895	1.780
Σύνολο	1.895	1.780

27. 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 Εταιρεία 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 2017 και 2016 καθώς και τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31 Ιανουαρίου 2017 και 2016 αναλύονται ως ακολούθως:

Ενδοομιλικές Συναλλαγές	2016	2015
Απαιτήσεις εξ' εμπορικών & λοιπών συναλλαγών	19.760	10.421
Υποχρεώσεις εξ' εμπορικών & λοιπών συναλλαγών	1.349.646	800.919
Αγορές εμπορευμάτων	8.959.670	8.232.794
Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	430.402	439.447
Διοικητικά και λοιπά έξοδα	1.051.117	890.670
Έξοδα από την μίσθωση ακινήτων	158.854	156.179
Λοιπά έσοδα	95.213	85.371

- Επίσης η Εταιρεία σύμφωνα με την Τακτική Γ.Σ. της 31.07.2016 καθώς και με την έκτακτη Γ.Σ. της 07.03.2016 προχώρησε σε διανομή μερίσματος ύψους €1.508.161 και €1.875.038 αντίστοιχα.

ii) Αμοιβές μελών της Διοίκησης

Δεν υπάρχουν.

28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

Η αμοιβή της Ελεγκτικής εταιρείας Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την διενέργεια του τακτικού ελέγχου της χρήσης που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2017, ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 9.185 και για την εργασία διασφάλισης φορολογικής συμμόρφωσης βάση των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 9.500. Δεν παρασχέθηκε κάποια υπηρεσία μη ελεγκτικής φύσης από την παραπάνω ελεγκτική εταιρεία.

29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πέραν των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις και οι οποίες περιγράφονται στη Σημείωση 5 ανωτέρω, η Εταιρεία είχε τις ακόλουθες ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κεφαλαιακές δεσμεύσεις.

i) Εγγυήσεις

Η Εταιρεία έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης το ύψος των οποίων την 31.01.2017 ανέρχεται στο ποσό των €192.637. (31.01.2016: €201.623)

ii) Νομικές υποθέσεις

Διεκδικήσεις τρίτων

Δεν εκκρεμούν σημαντικές διεκδικήσεις τρίτων πέραν των όσων αναφέρονται στην Σημείωση 14.

Διεκδικήσεις εταιρείας

Δεν εκκρεμούσαν.

iii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν.

iv) Ελάχιστες Μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων 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 9 έως 22 έτη, με δυνατότητα ανανέωσης σε ορισμένα από τα συμβόλαια. Οι μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρωτέων λειτουργικών μισθώσεων συνολικά και για κάθε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες, έχουν ως ακολούθως:

	31.01.2017	31.01.2016
Εντός 1 έτους	647.284	707.321
Από 2 μέχρι 5 έτη	-	9.796
Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	647.284	717.117

30. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ

Η Εταιρεία κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προέβη σε αναταξινόμησης των κονδυλίων της συγκριτικής περιόδου προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με την κλειόμενη χρήση. Πιο συγκεκριμένα:

Στον Ισολογισμό προέβη στην εξής αναταξινόμηση:

Το βραχυπρόθεσμο μέρος των ποσών καταβληθέντων σε εκμισθωτές καθώς και το βραχυπρόθεσμο μέρος των μεσιτικών εξόδων συνολικού ποσού €45.075 μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Λοιπά» στο κονδύλι «Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία (βραχ.)».

31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν έχουν λάβει χώρα μεταγενέστερα γεγονότα της 31.01.2017 που να απαιτούν γνωστοποίηση ή τροποποίηση των Οικονομικών καταστάσεων.