

# **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 2018**

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.....                                                                   | 8  |
| Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ.....                                                                                                          | 12 |
| Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....                                                                                              | 14 |
| Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ.....                                                                                    | 15 |
| ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....                                                                          | 17 |
| 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....                                                                                                  | 17 |
| 2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....                                                                                             | 17 |
| 3. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ & ΎΛΙΑ ΠΑΓΙΑ.....                                                                                          | 25 |
| 4. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....                                                                                     | 26 |
| 5. ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ.....                                                                                       | 27 |
| 6. ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ.....                                                                                                          | 29 |
| 7. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....                                                                                                 | 29 |
| 8. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....                                                                                                    | 29 |
| 9. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ.....                                                                                                   | 30 |
| 10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....                                                                                    | 30 |
| 11. ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....                                                                                                            | 30 |
| 12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΝΟΜΟΥ Ή ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ.....                                                                                    | 31 |
| 13. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....                                                                              | 31 |
| 14. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....                                                                                                   | 32 |
| 15. ΕΞΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ.....                                                                                              | 32 |
| 16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....                                                                                               | 33 |
| 17. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ.....                                                                                               | 33 |
| 18. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ.....                                                                                     | 33 |
| 19. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....                                                                                                  | 33 |
| 20. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ.....                                                                                            | 34 |
| 21. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ).....                                                                                           | 34 |
| 22. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....                                                                  | 34 |
| 23. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΞΟΔΑ.....                                                                                                  | 35 |
| 24. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ.....                                                                                              | 36 |
| 25. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ.....                                                                                               | 36 |
| 26. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ.....                                                          | 36 |
| 27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....                                                                                      | 36 |
| 28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ.....                                                                                                    | 37 |
| 29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....                                                                                             | 37 |
| 30. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....                                                                                  | 38 |

**Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ****Προς****Την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.**

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το καταστατικό και το άρθρο 43α του ν. 2190/1920, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017 (01.02.2017 – 31.01.2018), να σας ενημερώσουμε για σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της και να ζητήσουμε την έγκρισή σας.

**1. Ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της εταιρείας (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017).**

**Α) Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου**

Η ZARA HOME ΕΛΛΑΣ Α.Ε. που αποτελεί μέρος του Ομίλου INDITEX, εγκαταστάθηκε στην Ελλάδα το 2003 και έκτοτε έχει κύριο προσανατολισμό την συνεχή προσαρμογή στις απαιτήσεις των πελατών της έχοντας αναπτύξει δίκτυο καταστημάτων σε όλη την χώρα.

Τα καταστήματα είναι σχεδιασμένα κατά τέτοιο τρόπο ώστε να παρέχουν αίσθηση ελευθερίας και άνεσης στον πελάτη ενώ ο διαδικτυακός τόπος είναι σχεδιασμένος με αντίστοιχη πελατοκεντρική προσέγγιση.

Το επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρείας και γενικότερα του ομίλου INDITEX αποτελεί ένα ευέλικτο, ολοκληρωμένο και πελατοκεντρικό μοντέλο με σαφώς επικεντρωμένη στρατηγική στα πολλαπλά κανάλια διανομής με διαφορετική φιλοσοφία λιανικής (πολλαπλά διαφορετικά concept).

Η παροχή ενός ελκυστικού συνδυασμού της μόδας σε πολύ ανταγωνιστικές τιμές, η συνεχής ανανέωση των σχεδίων από 2 έως 6 φορές εντός μιας εβδομάδας στα καταστήματα αποτελεί το επίκεντρο της Εταιρείας.

**Β) Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές**

Η στρατηγική που ακολουθείται από την Εταιρεία καθορίζεται σε έναν πολύ μεγάλο βαθμό από την κεντρική διεύθυνση του Ομίλου INDITEX που βρίσκεται στην Ισπανία, όπως άλλωστε γίνεται και για όλες τις εταιρίες του Ομίλου.

Το πιο χαρακτηριστικό στοιχείο της στρατηγικής της Εταιρείας είναι ο προσανατολισμός στον πελάτη και η συνεχής προσπάθεια για την πληρέστερη κάλυψη των αναγκών του.

Παρόλα αυτά επεκτείνει συνεχώς τις δραστηριότητες της με το άνοιγμα επιπλέον καταστημάτων σε διάφορες περιοχές - στόχους.

**Γ) Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης**

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της. Οι πολιτικές της Εταιρείας σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της δίνουν έμφαση:

α) Στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων.

β) Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.

γ) Σεβασμό για το περιβάλλον.

Στην Εταιρεία υπάρχει ο εσωτερικός κανονισμός εργασίας θεωρημένος από την επιθεώρηση εργασίας, ο οποίος έχει εγκριθεί από την Διοίκηση της Εταιρείας.

Η Εταιρική διακυβέρνηση της Εταιρείας αρθρώνεται μέσω των ακόλουθων θεσμικών και επιχειρησιακών φορέων και μηχανισμών:

- Γενική Συνέλευση
- Διοικητικό Συμβούλιο

**Δ) Περιγραφή των προηγούμενων επιδόσεων, της αλυσίδας αξίας και των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.****δα) Προηγούμενες επιδόσεις**

Οι εργασίες της Εταιρείας κατά την ανωτέρω αναφερόμενη δωδεκάμηνη περίοδο εξελίχθηκαν ικανοποιητικά ως προς το σκέλος των πωλήσεων, δεδομένης της κατάστασης στην ελληνική αγορά. Τούτο συνάγεται από το γεγονός ότι κατά το χρονικό διάστημα των δώδεκα μηνών της χρήσεως πραγματοποιήθηκε κύκλος εργασιών (πωλήσεις) ΕΥΡΩ 18.001.604 ο οποίος είναι μειωμένος κατά 2% περίπου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Οι δαπάνες Διοίκησης στην παρούσα εταιρική χρήση ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 602.529 ενώ οι δαπάνες Διάθεσης ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 6.409.291 και τα έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας σε ΕΥΡΩ 26.771.

Συμπερασματικά τα συνολικά καθαρά κέρδη προ φόρων της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε ΕΥΡΩ 2.575.138 έναντι κερδών προ φόρων ΕΥΡΩ 2.616.359 σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

#### **δβ) «Αλυσίδα αξίας»**

Η Εταιρεία ως θυγατρική του Ομίλου INDITEX υιοθετεί ένα συγκεκριμένο υπόδειγμα αλυσίδας αξίας:

##### **A) Logistics (Διαχείριση Αποθεμάτων)**

Η διαδικασία της διανομής των εμπορευμάτων είναι σχεδιασμένη με τέτοιο τρόπο ώστε να επιτυγχάνεται η μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία.

Όλα τα προϊόντα που εμπορεύεται η Εταιρεία ανεξάρτητα από τη χώρα κατασκευής τους φτάνουν στα ράφια του καταστήματος σε σταθερή συχνότητα. Το εμπόρευμα ανανεώνεται τακτικά και μέσα σε αυτό περιλαμβάνονται και καινούρια προϊόντα. Τα κέντρα διαχείρισης αποθεμάτων τα οποία χρησιμοποιεί και η Εταιρεία είναι κοινά για όλες τις εταιρίες του Ομίλου και βρίσκονται σε διάφορα σημεία της Ισπανίας.

##### **B) Κατάστημα**

Το κατάστημα είναι ίσως ο πιο σημαντικός κρίκος στην αλυσίδα αξίας του Ομίλου INDITEX. Αυτό συμβαίνει γιατί αφενός αποτελεί το σημείο συνάντησης με τους πελάτες, αφετέρου διαμορφώνει την εταιρική εικόνα στο μυαλό του καταναλωτή. Για το λόγο αυτό ο Όμιλος INDITEX έχει θέσει αυστηρές προδιαγραφές όσον αφορά τη διαμόρφωση των σημείων πώλησης οι οποίες φυσικά εφαρμόζονται και από την Εταιρεία. Κάποια από αυτά τα χαρακτηριστικά είναι τα ακόλουθα:

- Σχολαστική διαμόρφωση της βιτρίνας.
- Μεγάλη προσοχή στην εσωτερική διακόσμηση και στην σχεδίαση του καταστήματος.
- Παρουσίαση και προβολή εμπορευμάτων με τον κατάλληλο στυλιστικό συνδυασμό.
- Πελατοκεντρική κουλτούρα.

##### **Γ) Ομάδες Εργασίας**

Οι εργαζόμενοι στην Εταιρεία διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο καθώς είναι εκείνοι οι οποίοι καλούνται να υλοποιήσουν την καθημερινή στρατηγική της Εταιρείας και να την βοηθήσουν να επιτύχει τους επιχειρησιακούς της στόχους. Ανεξάρτητα με το αν οι εργαζόμενοι απασχολούνται σε καταστήματα είτε σε διοικητικές υπηρεσίες (οικονομική διεύθυνση, εμπορική διεύθυνση, διεύθυνση ανθρωπίνου δυναμικού, κτλ) η Εταιρεία προσπαθεί να εμφυσήσει στο σύνολο του εργατικού δυναμικού του ένα πελατοκεντρικό πνεύμα ενθαρρύνοντας την ενδοεταιρική επικοινωνία και τις διατμηματικές ομάδες εργασίας.

##### **Δ) Τελικός Πελάτης**

Ο πελάτης είναι ο τελικός κρίκος στην αλυσίδα αξίας της Εταιρείας. Οι αγοραστικές αποφάσεις των πελατών διαμορφώνουν και ολοκληρώνουν την διαδικασία της σχεδίασης. Ο Όμιλος διαθέτει μία εξαιρετικά πελατοκεντρική προσέγγιση καθώς όλα τα υπόλοιπα στάδια της αλυσίδας αξίας της προσαρμόζονται στην ανίχνευση των ιδιαίτερων αναγκών των πελατών της.

Επιπλέον προχωράει και σε μία ακόμα καινοτομία. Ενώ ο πελάτης σε μία τυπική αλυσίδα αξίας μίας Εταιρείας μόδας είναι το τελικό σημείο, η Εταιρεία προσπαθεί να τον θέσει σαν σημείο εκκίνησης, καθώς ουσιαστικά είναι εκείνος που καθορίζει όλες τις επιχειρησιακές λειτουργίες.

#### **δγ) Ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία.**

##### **Επενδύσεις το έτος 2017**

Το 2017, η Εταιρεία διενέργησε επενδύσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων που ανήλθαν στο ποσό των €59.461 στα μισθωμένα υποκαταστήματά της.

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ιδιότητα ακίνητα.

##### **Αξία ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων**

Η αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και οι μεταβολές τους το έτος 2017 φαίνεται στην σχετική σημείωση των Οικονομικών Καταστάσεων.

#### **2. Κυριότεροι κίνδυνοι . ( περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017 ).**

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 μέσω των δανείων που λαμβάνει από εταιρείες του Ομίλου της μητρικής της εφόσον χρειαστεί. Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο διότι πραγματοποιεί κυρίως λιανικές πωλήσεις μετρητοίς.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους μπορεί να εκτίθεται η Εταιρεία είναι :

**α) Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους**

Η Εταιρεία αποτελεί μέρος του Ομίλου INDITEX ως εκ τούτου και η εφοδιαστική αλυσίδα επηρεάζεται άμεσα από αυτή του Ομίλου. Οι βασικοί πυλώνες της εφοδιαστικής αλυσίδας του Ομίλου είναι οι εξής:

- Σχεδιασμός προϊόντων
- Παραγωγή
- Αποθήκευση /Διανομή/ Παραγγελίες
- Διαμόρφωση σημείων πώλησης
- Πωλήσεις & Μάρκετινγκ
- Σχεδιασμός και διακόσμηση των σημείων πωλήσεων

Η Εταιρεία που από την φύση της αποτελεί μια εμπορική εταιρεία δεν συμμετέχει στους δυο πρώτους προαναφερόμενους πυλώνες.

**β) Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.**

Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς, οι κύριοι άξονες στους οποίους θα πρέπει να στηριχθούν οι επιχειρήσεις του κλάδου όχι μόνο για τη διατήρηση της θέσης τους στην αγορά αλλά ακόμη και για την ανάπτυξή τους, είναι οι εξής:

- Εμπλουτισμός της ποικιλίας των προϊόντων, σύμφωνα με τις τάσεις της μόδας.
- Περαιτέρω ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων πωλήσεων (πωλήσεις μέσω διαδικτύου).
- Αναδιάρθρωση και εξορθολογισμός του "χαρτοφυλακίου" των σημείων πώλησης (εκμετάλλευση τυχόν ευκαιριών που υπάρχουν στο real estate).
- Μείωση του κόστους λειτουργίας των καταστημάτων του δικτύου.

**γ) Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η εταιρεία αναπτύσσεται.**

Η Εταιρεία εκτίθεται επίσης και σε μια σειρά άλλων κινδύνων που ενυπάρχουν στις δραστηριότητές της. Για τους σκοπούς της διαχείρισης αυτών των κινδύνων, η Εταιρεία τους κατατάσσει στις ακόλουθες κατηγορίες:

**Επιχειρηματικό περιβάλλον:** Κίνδυνοι που προκύπτουν από εξωτερικούς παράγοντες που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει τους κινδύνους που σχετίζονται με δυσκολίες προσαρμογής στο περιβάλλον ή την αγορά στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία, τόσο ως προς τις διαδικασίες προμηθειών, την διάθεση των προϊόντων και την πώληση.

**Νομοθετικό και ρυθμιστικό περιβάλλον:** Κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, ως αποτέλεσμα της νομοθεσίας που ισχύει στη χώρα μας. Οι κίνδυνοι που περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία σχετίζονται με τη φορολογία, το εργατικό και εμπορικό δίκαιο, ενώ συνδέονται με την κατανάλωση και τους κανονισμούς περί πνευματικής ιδιοκτησίας. Τέλος σχετίζονται με την επιβολή περιοριστικών όρων στην κίνηση κεφαλαίων (Capital controls).

**Φήμη:** Κίνδυνοι που έχουν άμεση επίδραση στην αντίληψη των ενδιαφερόμενων μερών για την Εταιρεία (πελάτες, εργαζόμενοι, μέτοχοι και προμηθευτές) και την κοινωμία εν γένει. Προέρχονται από τη δυνατότητα της μη ορθής διαχείρισης των θεμάτων που σχετίζονται με την κοινωνική ευθύνη και την βιωσιμότητα, την ευθύνη για την ασφάλεια των προϊόντων, την εταιρική εικόνα της Εταιρείας, καθώς και την εικόνα της στα κοινωνικά δίκτυα, καθώς και κάθε άλλη πιθανή νομοθετική παραβίαση που θα μπορούσε να έχει ένα αντίκτυπο στη φήμη της Εταιρείας.

**Ανθρώπινο Δυναμικό:** Οι κυριότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με το ανθρώπινο δυναμικό είναι εκείνοι που προκύπτουν από δυνητική εξάρτηση της Εταιρείας από τα βασικά στελέχη και των δυσκολιών στον εντοπισμό και την διατήρηση αυτών, ταυτόχρονα με την ύπαρξη ενός ικανοποιητικού περιβάλλοντος εργασίας σε όλα τα κέντρα εργασίας.

**Κίνδυνος διαθεσιμότητας πληροφορίας:** Οι κίνδυνοι σε αυτή την κατηγορία σχετίζονται με την διαθεσιμότητα επαρκών πληροφοριών σε όλα τα επίπεδα: πληροφορίες σχετικά με τις επιτελούμενες συναλλαγές και τις λειτουργίες, οικονομικές και λογιστικές πληροφορίες, διοικητικές πληροφορίες και πληροφορίες σχετικά με τον προϋπολογισμό.

**Κίνδυνος τεχνολογικών συστημάτων και των πληροφοριών:** Περιλαμβάνει τους κινδύνους που σχετίζονται με την τεχνολογική υποδομή, την αποτελεσματική διαχείριση των πληροφοριών, θέματα πληροφορικής, δικτύων και επικοινωνιών. Μπορούν επίσης να περιλαμβάνουν κινδύνους που αφορούν τη φυσική και την τεχνολογική ασφάλεια των συστημάτων, ιδίως, ο κίνδυνος επιθέσεων στον κυβερνοχώρο κατά των συστημάτων

πληροφοριών, οι οποίες θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάζουν την εμπιστευτικότητα, την ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητα των κρίσιμων δεδομένων.

**3. Περιβαλλοντικά ζητήματα (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017 ).**

**α) Πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις της οντότητας στο περιβάλλον**

Η Εταιρεία λόγω του αντικείμενου της δεν δημιουργεί ιδιαίτερα απορρίμματα τα οποία να επιβαρύνουν το περιβάλλον. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία συμμορφώνεται με την ισχύουσα περιβαλλοντική νομοθεσία.

**β) Γνωστοποίηση σχετικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζει η οντότητα για την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από διάφορους παράγοντες**

Η Εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και της ανάγκης συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος.

Έχουν εκπληρωθεί όλες οι υποχρεώσεις, τυπικές και ουσιαστικές που υπαγορεύονται από την Ελληνική Νομοθεσία, όσον αφορά περιβαλλοντικά θέματα.

**γ) Αναφορά στην ανάπτυξη των πράσινων προϊόντων και υπηρεσιών εφόσον υπάρχουν.**

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί υλικά φιλικά προς το περιβάλλον.

**4. Εργασιακά ζητήματα ( περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 , σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017 ).**

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιεσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

Η πολιτική της Εταιρείας, στον τομέα αυτό, στηρίζεται στις Κατευθυντήριες Αρχές του ΟΟΣΑ & του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ILO).

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).

Η Εταιρεία το 2017 απασχόλησε 115 εργαζομένους, διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών .

β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζομένων και συνδικαλιστική ελευθερία.

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία. Στην εταιρεία δεν υπάρχει σωματείο των εργαζομένων.

γ) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η ασφάλεια στην εργασία για τους εργαζομένους αποτελεί κυρίαρχη προτεραιότητα και απαραίτητη προϋπόθεση στην λειτουργία της Εταιρείας.

Η εταιρεία διατηρεί σε όλους τους χώρους εργασίας υλικά (φάρμακα, επιδέσμους κ.λπ) «πρώτων βοηθειών»

Η εταιρεία διαθέτει «τεχνικό ασφαλείας» και «ιατρό εργασίας» σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία.

δ) Συστήματα εκπαίδευσης, τρόπος προαγωγών κτλ.

Οι διαδικασίες επιλογής και πρόσληψης προσωπικού, γίνονται με βάση τα απαιτούμενα για την θέση προσόντα και χωρίς διακρίσεις.

Η Εταιρεία εκπαιδεύει συστηματικά όλες τις κατηγορίες των εργαζομένων της, είτε με «εσωτερικά», είτε με «εξωτερικά» σεμινάρια .

**5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) & μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ) και πρόσθετες εξηγήσεις.  
(περίπτωση γ της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 )****α) Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες.**

| Αριθμοδείκτης                                            | Περιγραφή                                                     | 2017 | 2016 |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------|------|
| Κεφαλαίου κίνησης                                        | Κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις             | 158% | 147% |
| Ρευστότητας                                              | (Κυκλοφορούν ενεργητικό-αποθέματα)/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 107% | 66%  |
| Άμεσης ρευστότητας                                       | Διαθέσιμα/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                          | 102% | 62%  |
| Ξένων προς ίδια κεφάλαια                                 | Ξένα κεφάλαια/ίδια κεφάλαια                                   | 64%  | 52%  |
| Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προς Ίδια κεφάλαια            | Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις/ίδια κεφάλαια                      | 60%  | 48%  |
| Ιδίων κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεις πλέον προβλέψεων | Ίδια κεφάλαια/(σύνολο υποχρεώσεων+ προβλέψεων)                | 149% | 182% |
| Κυκλοφορούντος ενεργητικού προς σύνολο ενεργητικού       | Κυκλοφορούν ενεργητικό/ σύνολο ενεργητικού                    | 57%  | 45%  |
| Μικτού κέρδους εκμεταλλεύσεως                            | Μικτά κέρδη/ κύκλος εργασιών                                  | 53%  | 52%  |
| Καθαρού κέρδους εκμεταλλεύσεως                           | Ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως/κύκλος εργασιών                    | 14%  | 14%  |
| Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων προ αποσβέσεων             | Κέρδη χρήσης προ αποσβέσεων/ίδια κεφάλαια                     | 55%  | 56%  |
| Λειτουργικών εξόδων                                      | (Κόστος πωληθέντων+λειτουργικά έξοδα)/κύκλος εργασιών         | 86%  | 86%  |
| Λειτουργικών προς πωλήσεις                               | Λειτουργικά έξοδα/κύκλος εργασιών                             | 39%  | 39%  |

**β) Μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ).**

Το επιχειρηματικό μοντέλο του ομίλου και της Εταιρείας βασίζεται στην λογική της βιώσιμης και ισορροπημένης οικονομικής ανάπτυξης στους τομείς του περιβάλλοντος, της κοινωνίας και όλων των ομάδων ενδιαφερομένων με τους οποίους συνεργάζεται.

Η κοινωνική ευθύνη και δέσμευση της Εταιρείας στην βιώσιμη ανάπτυξη συνοπτικά αντικατοπτρίζεται στον κώδικα δεοντολογίας της και στις παρακάτω πτυχές των δραστηριοτήτων της:

1. Εύρυθμη συνεργασία με τους προμηθευτές.
2. Βαρύτητα στην ισορροπία μεταξύ της εργασιακής και προσωπικής ζωής των εργαζομένων στους οποίους δίνει ίσες ευκαιρίες με δίκαιη μεταχείριση.
3. Περιβαλλοντολογικά θέματα όπως η ανακύκλωση μπουκαριών και χαρτιού.

**6. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας (περίπτωση α της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ).**

Με δεδομένη την διαφαινόμενη διατήρηση του υφιστάμενου αρνητικού κλίματος, η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και προσαρμόζει τις κινήσεις, ενισχύοντας διαρκώς την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητα της.

Ο κυριότερος στόχος της διοίκησης για το 2018 είναι η διατήρηση της θετικής πορείας των αποτελεσμάτων της.

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), με την προϋπόθεση της έγκρισης της πληρωμής από την ειδική επιτροπή έγκρισης συναλλαγών. (Capital control Committee)

**7. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης ( περίπτωση β της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ).**

Η εταιρεία δεν πραγματοποίησε δαπάνες ή επενδύσεις στον τομέα «ερευνών και ανάπτυξης» στη χρήση 2017.

**8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920. (περίπτωση γ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ) .**

Δεν αποκτήθηκαν «ιδίες μετοχές », κατά την διάρκεια της χρήσης 2017.

**9. Υποκαταστήματα της Εταιρείας. ( περίπτωση δ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ) .**

| α/α | Διεύθυνση υποκαταστήματος                                | Αντικείμενο εργασιών υποκατ/ματος         |
|-----|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1   | Μεταξά & Λαζαράκη Γλυφάδα                                | Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού |
| 2   | 11 <sup>ο</sup> χλμ. Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης-Μουδανίων | Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού |
| 3   | Α.Παπανδρέου 35 Μαρούσι                                  | Λιανικό Εμπόριο Ειδών Οικιακού Εξοπλισμού |
| 4   | Ηροδότου 19 <sup>Α</sup> , 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 <sup>Α</sup> & 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 |

**10. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων». ( περίπτωση ε της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ) .**

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί «χρηματοπιστωτικά μέσα».

Αθήνα, 4 Ιουνίου 2018

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.



**ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΝΤΕ ΚΑΡΔΕΝΑΣ ΜΠΟΤΑΣ**  
**EVA MARIA DE CARDENAS BOTAS**

## **Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «**ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**»

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ZARA HOME ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

#### **Βάση Γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.



## **Άλλες Πληροφορίες**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών. Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό

## **Ευθύνες της Διοίκησης επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

## **Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ’ όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:



- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.



## **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 των άρθρων 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/01/2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον 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, 27 Ιουνίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



**Ιωάννης Στεργίου**

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 45061

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες.

Η «Κοϊμτζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.



## Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Κατά την 31 Ιανουαρίου 2018

|                                                        |      | 31.01.2018        | 31.01.2017       |
|--------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
|                                                        | Σημ. |                   |                  |
| <b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>           |      |                   |                  |
| <b>Ενσώματα Πάγια</b>                                  |      |                   |                  |
| Ακίνητα                                                | 3    | 2.736.789         | 3.255.825        |
| Λοιπός εξοπλισμός                                      | 3    | 472.174           | 670.223          |
| <b>Σύνολο</b>                                          |      | <b>3.208.962</b>  | <b>3.926.047</b> |
| <b>Άυλα πάγια στοιχεία</b>                             |      |                   |                  |
| Άυλη εμπορική αξία                                     | 3    | 122.948           | 135.893          |
| <b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>          |      |                   |                  |
| Λοιπά                                                  | 4    | 771.928           | 816.448          |
| Αναβαλλόμενοι φόροι                                    | 5    | 302.609           | 258.546          |
| <b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b> |      | <b>4.406.448</b>  | <b>5.136.935</b> |
| <b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>              |      |                   |                  |
| <b>Αποθέματα</b>                                       |      |                   |                  |
| Εμπορεύματα                                            | 6    | 1.923.430         | 2.349.923        |
| <b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</b>     |      |                   |                  |
| Εμπορικές απαιτήσεις                                   | 7    | 9.538             | 39.070           |
| Λοιπές απαιτήσεις                                      | 8    | 116.040           | 17.812           |
| Προπληρωμένα έξοδα                                     | 9    | 17.075            | 19.244           |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία (βραχ.)               | 4    | 45.075            | 45.075           |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                       | 10   | 3.790.738         | 1.778.675        |
| <b>Σύνολο</b>                                          |      | <b>3.978.466</b>  | <b>1.899.877</b> |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>    |      | <b>5.901.896</b>  | <b>4.249.800</b> |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                              |      | <b>10.308.343</b> | <b>9.386.735</b> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ισολογισμός

Κατά την 31 Ιανουαρίου 2018

(συνέχεια)

|                                                         |    | 31.01.2018        | 31.01.2017       |
|---------------------------------------------------------|----|-------------------|------------------|
| <b>Καθαρή θέση</b>                                      |    |                   |                  |
| <b>Καταβλημένα κεφάλαια</b>                             |    |                   |                  |
| Κεφάλαιο                                                | 11 | 995.700           | 995.700          |
| Υπέρ το άρτιο                                           | 11 | 2.404.348         | 2.404.348        |
| <b>Σύνολο</b>                                           |    | <b>3.400.048</b>  | <b>3.400.048</b> |
| <b>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο</b>             |    |                   |                  |
| Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού                        | 12 | 331.900           | 331.900          |
| Αποτελέσματα εις νέο                                    |    | 2.436.169         | 2.326.064        |
| <b>Σύνολο</b>                                           |    | <b>2.768.069</b>  | <b>2.657.964</b> |
| <b>Σύνολο καθαρής θέσης</b>                             |    | <b>6.168.117</b>  | <b>6.058.013</b> |
| <b>Προβλέψεις</b>                                       |    |                   |                  |
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους                  | 13 | 156.201           | 152.784          |
| Λοιπές προβλέψεις                                       | 14 | 27.500            | 35.308           |
| <b>Σύνολο</b>                                           |    | <b>183.701</b>    | <b>188.092</b>   |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                      |    |                   |                  |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                       |    |                   |                  |
| Έσοδα επόμενων χρήσεων (μακρ.)                          | 15 | 225.232           | 255.598          |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                       |    |                   |                  |
| Εμπορικές υποχρεώσεις                                   | 16 | 2.058.263         | 1.109.580        |
| Φόρος εισοδήματος πληρωτέος                             | 5  | -                 | 143.482          |
| Λοιποί φόροι και τέλη                                   | 17 | 432.522           | 436.958          |
| Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης                         | 18 | 106.593           | 106.197          |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                      | 19 | 823.798           | 772.423          |
| Έξοδα χρήσεως δουλευμένα                                | 20 | 279.750           | 286.025          |
| Έσοδα επόμενων χρήσεων                                  | 15 | 30.366            | 30.366           |
| <b>Σύνολο</b>                                           |    | <b>3.731.292</b>  | <b>2.885.031</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>                               |    | <b>3.956.525</b>  | <b>3.140.630</b> |
| <b>Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων</b> |    | <b>10.308.343</b> | <b>9.386.735</b> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2018

|                                                | Σημ. | 01.02.2017 -<br>31.01.2018 | 01.02.2016 -<br>31.01.2017 |
|------------------------------------------------|------|----------------------------|----------------------------|
| Κύκλος εργασιών (καθαρός)                      | 21   | 18.001.604                 | 18.365.461                 |
| Κόστος Πωλήσεων                                | 22   | (8.462.961)                | (8.738.457)                |
| <b>Μικτό αποτέλεσμα</b>                        |      | <b>9.538.643</b>           | <b>9.627.004</b>           |
| Λοιπά συνήθη έσοδα                             | 23   | 85.138                     | 106.788                    |
| <b>Σύνολο</b>                                  |      | <b>9.623.781</b>           | <b>9.733.792</b>           |
| Έξοδα διοίκησης                                | 22   | (602.529)                  | (677.140)                  |
| Έξοδα διάθεσης                                 | 22   | (6.409.291)                | (6.407.628)                |
| Λοιπά έξοδα και ζημιές                         | 24   | (22.179)                   | (50.926)                   |
| Ζημιές από διάθεση μη κυκλοφορούντων στοιχείων |      | (170)                      | -                          |
| Λοιπά έσοδα και κέρδη                          | 25   | 10.357                     | 42.328                     |
| <b>Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων</b>        |      | <b>2.599.968</b>           | <b>2.640.426</b>           |
| Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα              | 26   | 1.941                      | 1.895                      |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα              | 26   | (26.771)                   | (25.962)                   |
| <b>Αποτέλεσμα προ φόρων</b>                    |      | <b>2.575.138</b>           | <b>2.616.359</b>           |
| <b>Φόροι εισοδήματος</b>                       | 5    | <b>(771.268)</b>           | <b>(786.681)</b>           |
| <b>Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους</b>     |      | <b>1.803.870</b>           | <b>1.829.678</b>           |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ**

για τη χρήση που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2018

|                                    | Κεφάλαιο<br>11 | Υπέρ το έρτιο<br>11 | Αποθεματικά<br>νόμων και<br>καταστατικού |                  | Αποτελέσματα εις<br>νέον | Σύνολο           |
|------------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                    |                |                     | 12                                       |                  |                          |                  |
| <b>Σημείωση</b>                    |                |                     |                                          |                  |                          |                  |
| <b>Υπόλοιπο 31 Ιανουαρίου 2016</b> | <b>995.700</b> | <b>2.404.348</b>    | <b>331.900</b>                           | <b>3.894.107</b> |                          | <b>7.626.056</b> |
| Αποτελέσματα περιόδου              | -              | -                   | -                                        | 1.829.678        |                          | 1.829.678        |
| Διανομή στους μετόχους             | -              | -                   | -                                        | (3.383.199)      |                          | (3.383.199)      |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)        | -              | -                   | -                                        | (14.522)         |                          | (14.522)         |
| <b>Υπόλοιπο 31 Ιανουαρίου 2017</b> | <b>995.700</b> | <b>2.404.348</b>    | <b>331.900</b>                           | <b>2.326.064</b> |                          | <b>6.058.013</b> |
| Αποτελέσματα περιόδου              | -              | -                   | -                                        | 1.803.870        |                          | 1.803.870        |
| Διανομή στους μετόχους             | -              | -                   | -                                        | (1.705.579)      |                          | (1.705.579)      |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)        | -              | -                   | -                                        | 11.814           |                          | 11.814           |
| <b>Υπόλοιπο 31 Ιανουαρίου 2018</b> | <b>995.700</b> | <b>2.404.348</b>    | <b>331.900</b>                           | <b>2.436.169</b> |                          | <b>6.168.117</b> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΑΘΗΝΑ 04/06/2018

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.

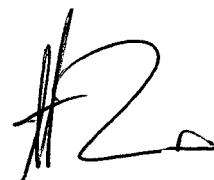


ΕΥΑ ΜΑΡΙΑ ΝΤΕ  
ΚΑΡΝΤΕΝΑΣ ΜΠΟΤΑΣ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

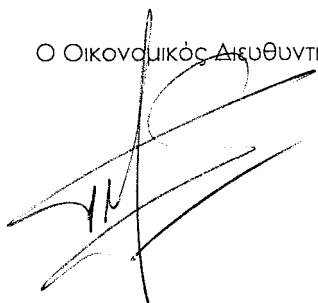
ΧΟΣΕ ΜΑΝΟΥΕΛ ΡΟΜΑΥ  
ΝΤΕ ΛΑ ΚΟΛΙΝΑ

Ο Γενικός Διευθυντής



ΗΛΙΑΣ ΜΑΛΑΜΑΣ

Ο Οικονομικός Διευθυντής



ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΥΛΩΝΙΔΗΣ

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου



ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΠΑΓΕΩΡΓΙΟΥ

**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 31.01.2018 ανήλθε σε 115 άτομα (31.01.2017: 117).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 04/06/2018 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 Πάγια**Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης. Στο κόστος κτήσης των παγίων περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσής 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 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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας 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 ζημιές απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

Στα άυλα περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα της Εταιρείας. 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<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018 και 2017 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 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 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 αποσβεσίμου 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 πιάσουν 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 παρουσίας.

### **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.

#### **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 (& συμφηφισμοί) 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           |
| <b>Αξία</b>                                               |                       |                            |                  |
| <b>31 Ιανουαρίου 2016</b>                                 | <b>6.454.322</b>      | <b>2.107.033</b>           | <b>8.561.355</b> |
| Προσθήκες                                                 | 221.049               | 241.930                    | 462.979          |
| Μειώσεις                                                  | -                     | -                          | -                |
| <b>31 Ιανουαρίου 2017</b>                                 | <b>6.675.371</b>      | <b>2.348.963</b>           | <b>9.024.334</b> |
| Προσθήκες                                                 | 17.443                | 42.018                     | 59.461           |
| Μειώσεις                                                  | -                     | (1.265)                    | (1.265)          |
| <b>31 Ιανουαρίου 2018</b>                                 | <b>6.692.814</b>      | <b>2.389.716</b>           | <b>9.082.530</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>                                         |                       |                            |                  |
| <b>31 Ιανουαρίου 2016</b>                                 | <b>2.884.975</b>      | <b>1.452.874</b>           | <b>4.337.849</b> |
| Αποσβέσεις χρήσης                                         | 534.571               | 225.866                    | 760.438          |
| Μειώσεις αποσβέσεων                                       | -                     | -                          | -                |
| <b>31 Ιανουαρίου 2017</b>                                 | <b>3.419.546</b>      | <b>1.678.740</b>           | <b>5.098.287</b> |
| Αποσβέσεις χρήσης                                         | 536.479               | 239.897                    | 776.376          |
| Μειώσεις αποσβέσεων                                       | -                     | (1.095)                    | (1.095)          |
| <b>31 Ιανουαρίου 2018</b>                                 | <b>3.956.025</b>      | <b>1.917.542</b>           | <b>5.873.568</b> |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>                                   |                       |                            |                  |
| <b>31 Ιανουαρίου 2017</b>                                 | <b>3.255.825</b>      | <b>670.223</b>             | <b>3.926.047</b> |
| <b>31 Ιανουαρίου 2018</b>                                 | <b>2.736.789</b>      | <b>472.174</b>             | <b>3.208.962</b> |

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     |
| <b>Αξία</b>                                           |                |
| <b>31 Ιανουαρίου 2016</b>                             | <b>219.877</b> |
| Προσθήκες                                             | -              |
| Μειώσεις                                              | -              |
| <b>31 Ιανουαρίου 2017</b>                             | <b>219.877</b> |
| Προσθήκες                                             | -              |
| Μειώσεις                                              | -              |
| <b>31 Ιανουαρίου 2018</b>                             | <b>219.877</b> |
| <b>Αποσβέσεις</b>                                     |                |
| <b>31 Ιανουαρίου 2016</b>                             | <b>70.248</b>  |
| Αποσβέσεις χρήσης                                     | 13.736         |
| Μειώσεις αποσβέσεων                                   | -              |
| <b>31 Ιανουαρίου 2017</b>                             | <b>83.984</b>  |
| Αποσβέσεις χρήσης                                     | 12.945         |
| Μειώσεις αποσβέσεων                                   | -              |
| <b>31 Ιανουαρίου 2018</b>                             | <b>96.929</b>  |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>                               |                |
| <b>31 Ιανουαρίου 2017</b>                             | <b>135.893</b> |
| <b>31 Ιανουαρίου 2018</b>                             | <b>122.948</b> |

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

|                                              | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Πόσα καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων | 505.789        | 549.014        |
| Προμήθειες μεσιτών                           | 3.531          | 5.381          |
| Δοσμένες εγγυήσεις                           | 262.608        | 262.053        |
| <b>Σύνολο</b>                                | <b>771.928</b> | <b>816.448</b> |

Βραχυπρόθεσμο μέρος

|                                              | 31.01.2018    | 31.01.2017    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Πόσα καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων | 43.225        | 43.225        |
| Προμήθειες μεσιτών                           | 1.850         | 1.850         |
| <b>Σύνολο</b>                                | <b>45.075</b> | <b>45.075</b> |

Η κατηγορία «Ποσά καταβληθέντα σε εκμισθωτές καταστημάτων» στις 31.01.2018 ύψους €549.014 (31.01.2017: €592.239) αφορά σε ποσά που έχουν δοθεί αρχικά στους εκμισθωτές των ακινήτων για την μίσθωση των καταστημάτων της Εταιρείας. 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:

|                             | 31.01.2018 | 31.01.2017     |
|-----------------------------|------------|----------------|
| Φόρος εισοδήματος Πληρωτέος | -          | 143.482        |
| <b>Σύνολο</b>               | <b>-</b>   | <b>143.482</b> |

|                                      | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαιτηση     | 482.737        | 453.716        |
| Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση    | (180.128)      | (195.170)      |
| <b>Καθαρή Απαιτηση / (Υποχρέωση)</b> | <b>302.609</b> | <b>258.546</b> |

Στην Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης:

| Κατάσταση Αποτελεσμάτων                                                      | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Τρέχων φόρος εισοδήματος χρήσης                                              | 820.156                   | 910.780                   |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος χρήσης                                       | (48.888)                  | (124.099)                 |
| <b>Φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης</b> | <b>771.268</b>            | <b>786.681</b>            |

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.

Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2017 (χρήση που έληξε στις 31.01.2018) 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.

Για τα έτη 2011 και προγενέστερα η Εταιρεία δεν έχει ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Όσον αφορά τις χρήσεις από το 2012 (χρήση που έληξε στις 31.01.2013) έως και το 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) έως και 2016 (χρήση που έληξε στις 31.01.2017), η Εταιρεία 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:

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 31.01.2016</b>        | <b>128.515</b> |
| Ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 124.099        |
| Ποσό στην καθαρή θέση             | 5.932          |
| <b>Υπόλοιπο 31.01.2017</b>        | <b>258.546</b> |
| Ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 48.888         |
| Ποσό στην καθαρή θέση             | (4.825)        |
| <b>Υπόλοιπο 31.01.2018</b>        | <b>302.609</b> |

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

| Αναβαλλόμενες Φορολογικές απαιτήσεις          | Αποσβέσεις<br>Ενσωμάτων<br>παγίων &<br>Κίνητρα<br>λειτουργικής<br>μίσθωσης | Προβλέψεις &<br>Δεδουλευμένα<br>Έξοδα | Σύνολο         |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>31.01.2016</b>                             | <b>239.871</b>                                                             | <b>92.538</b>                         | <b>332.409</b> |
| (Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 80.358                                                                     | 35.018                                | 115.376        |
| (Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση             | -                                                                          | 5.932                                 | 5.932          |
| <b>31.01.2017</b>                             | <b>320.229</b>                                                             | <b>133.488</b>                        | <b>453.716</b> |
| (Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 76.318                                                                     | (42.473)                              | 33.846         |
| (Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση             | -                                                                          | (4.825)                               | (4.825)        |
| <b>31.01.2018</b>                             | <b>396.547</b>                                                             | <b>86.190</b>                         | <b>482.737</b> |

| Αναβαλλόμενες Φορολογικές υποχρεώσεις | Άυλη εμπορική<br>αξία,<br>προπληρωμές<br>και αποσβέσεις<br>μεσιτικών |  | Σύνολο           |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--|------------------|
| <b>31.01.2016</b>                     | <b>(203.894)</b>                                                     |  | <b>(203.894)</b> |

|                                               |                  |  |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|--|------------------|
| (Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 8.723            |  | 8.723            |
| (Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση             | -                |  | -                |
| <b>31.01.2017</b>                             | <b>(195.170)</b> |  | <b>(195.170)</b> |
| (Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων | 15.042           |  | 15.042           |
| (Χρέωση)/πίστωση στην καθαρή θέση             | -                |  | -                |
| <b>31.01.2018</b>                             | <b>(180.128)</b> |  | <b>(180.128)</b> |

## 6. ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ

Τα αποθέματα αναλύονται ως ακολούθως :

|                                  | 31.01.2018       | 31.01.2017       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Εμπορεύματα                      | 2.009.581        | 2.569.378        |
| Πρόβλεψη υποτίμησης εμπορευμάτων | (86.151)         | (219.455)        |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>1.923.430</b> | <b>2.349.923</b> |

Η κίνηση της πρόβλεψης υποτίμησης αποθεμάτων έχει ως εξής:

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 31.01.2016</b> | <b>64.042</b>  |
| Χρησιμοποίηση πρόβλεψης            | (64.042)       |
| Πρόβλεψη χρήσης                    | 219.455        |
| <b>Υπόλοιπο λήξης 31.01.2017</b>   | <b>219.455</b> |
| Χρησιμοποίηση πρόβλεψης            | (219.455)      |
| Πρόβλεψη χρήσης                    | 86.151         |
| <b>Υπόλοιπο λήξης 31.01.2018</b>   | <b>86.151</b>  |

## 7. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

|                                       | 31.01.2018   | 31.01.2017    |
|---------------------------------------|--------------|---------------|
| Πελάτες                               | 7.940        | 31.590        |
| Απαιτήσεις κατά Συνδεδεμένων εταιριών | 1.598        | 7.480         |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>9.538</b> | <b>39.070</b> |

Η Εταιρεία 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:

|                                           | 31.01.2018     | 31.01.2017    |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| Παρακρατημένος φόρος τόκων                | 291            | -             |
| Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων | 735            | 12.279        |
| Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος             | 110.247        | -             |
| Λοιπές απαιτήσεις                         | 4.767          | 5.533         |
| <b>Σύνολο</b>                             | <b>116.040</b> | <b>17.812</b> |

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

## 9. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως ακολούθως:

|                             | 31.01.2018    | 31.01.2017    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 10.928        | -             |
| Έξοδα επόμενων χρήσεων      | 6.147         | 19.244        |
| <b>Σύνολο</b>               | <b>17.075</b> | <b>19.244</b> |

## 10. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Ιανουαρίου 2018 και 2017:

|                  | 31.01.2018       | 31.01.2017       |
|------------------|------------------|------------------|
| Ταμείο           | 15.300           | 14.700           |
| Καταθέσεις όψεως | 3.775.438        | 1.763.975        |
| <b>Σύνολο</b>    | <b>3.790.738</b> | <b>1.778.675</b> |

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

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

|                         | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Αριθμός Κοινών Μετοχών  | 19.914         | 19.914         |
| Ονομαστική Αξία Μετοχής | 50             | 50             |
| <b>Αξία Κεφαλαίου</b>   | <b>995.700</b> | <b>995.700</b> |

31.01.2018 31.01.2017

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| Υπέρ το Άρτιο | 2.404.348        | 2.404.348        |
| <b>Σύνολο</b> | <b>2.404.348</b> | <b>2.404.348</b> |

**12. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΝΟΜΟΥ Ή ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ**

Τα αποθεματικά αναλύονται ως ακολούθως:

|                     | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|---------------------|----------------|----------------|
| Τακτικό Αποθεματικό | 331.900        | 331.900        |
| <b>Σύνολο</b>       | <b>331.900</b> | <b>331.900</b> |

**13. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ**

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους αναλύονται ως ακολούθως:

|                                        | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους | 156.201        | 152.784        |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>156.201</b> | <b>152.784</b> |

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 2018 και 2017 έχει ως εξής:

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2016</b> | <b>124.058</b> |
| 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         |
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2017</b> | <b>152.784</b> |
| Κόστος τρέχουσας απασχόλησης          | 23.624         |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος              | 2.292          |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις            | (14.228)       |
| (Κέρδη)/Ζημίες διακανονισμών          | 8.269          |
| Λοιπά έσοδα / έξοδα                   | 99             |
| Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία           | (16.639)       |
| <b>Υπόλοιπο υποχρέωσης 31.01.2018</b> | <b>156.201</b> |

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

**Βασικές Υποθέσεις :**

|                                    | 2017  | 2016  |
|------------------------------------|-------|-------|
| Προεξοφλητικό επιτόκιο             | 1,50% | 1,50% |
| Ποσοστό αύξησης αμοιβών            | 1,50% | 1,50% |
| Αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή | 1,50% | 1,50% |

Η μέση διάρκεια παροχών έχει ως εξής:

|                                                             | 31.01.2018 | 31.01.2017 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Μέση διάρκεια υποχρέωσης προγράμματος καθορισμένων παροχών: | 28,26      | 29,23      |

**14. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ**

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

|                   | 31.01.2018    | 31.01.2017    |
|-------------------|---------------|---------------|
| Λοιπές Προβλέψεις | 27.500        | 35.308        |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>27.500</b> | <b>35.308</b> |

Στις λοιπές προβλέψεις περιλαμβάνονται προβλέψεις για εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις της Εταιρείας. Κατά της Εταιρείας εκκρεμούσαν την 31.01.2018 επίδικες υποχρεώσεις προς τρίτους, ύψους € 171.393 (31.01.2017: 259.683). Από το ποσό αυτό, € 91.338 αφορούν σε εργατικές αξιώσεις πρώην εργαζομένων κατά της εταιρείας, ποσό €70.055 αφορούν σε αξιώσεις πελατών από ατύχημα και ποσό €10.000 αφορά διοικητικά πρόστιμα. Η Εταιρεία έχει εν προκειμένω σχηματίσει πρόβλεψη έναντι των παραπάνω αξιώσεων ποσού € 27.500 η οποία κρίνεται επαρκής από την Διοίκηση της Εταιρείας.

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων έχει ως εξής:

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 31.01.2016</b> | <b>30.908</b> |
| Πρόβλεψη χρήσης            | 6.000         |
| Αναστροφή πρόβλεψης        | (1.600)       |
| <b>Υπόλοιπο 31.01.2017</b> | <b>35.308</b> |
| Πρόβλεψη χρήσης            | 12.500        |
| Χρησιμοποίηση πρόβλεψης    | (8.308)       |
| Αναστροφή πρόβλεψης        | (12.000)      |
| <b>Υπόλοιπο 31.01.2018</b> | <b>27.500</b> |

**15. ΕΣΟΔΑ ΕΠΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ**

Τα έσοδα επόμενων χρήσεων αναλύονται ως εξής:

|                                              | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Βραχυπρόθεσμα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων | 30.366         | 30.366         |
| Μακροπρόθεσμα κίνητρα λειτουργικών μισθώσεων | 225.232        | 255.598        |
| <b>Σύνολο</b>                                | <b>255.598</b> | <b>285.964</b> |

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 :

|                        | 31.01.2018       | 31.01.2017       |
|------------------------|------------------|------------------|
| Προμηθευτές Εσωτερικού | 0                | 24.829           |
| Προμηθευτές Εξωτερικού | 2.058.263        | 1.084.751        |
| <b>Σύνολο</b>          | <b>2.058.263</b> | <b>1.109.580</b> |

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 :

|               | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|---------------|----------------|----------------|
| ΦΠΑ           | 413.056        | 406.999        |
| Λοιποί Φόροι  | 19.466         | 29.959         |
| <b>Σύνολο</b> | <b>432.522</b> | <b>436.958</b> |

**18. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ**

Οι οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής :

|               | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|---------------|----------------|----------------|
| ΙΚΑ           | 97.118         | 96.770         |
| Τ.Ε.Α.Υ.Ε.Κ   | 9.475          | 9.427          |
| <b>Σύνολο</b> | <b>106.593</b> | <b>106.197</b> |

**19. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

|                                            | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Πληρωτέες αμοιβές προς το προσωπικό        | 94.813         | 91.168         |
| Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις | 242.335        | 240.066        |
| Λοιπά                                      | 486.650        | 441.189        |
| <b>Σύνολο</b>                              | <b>823.798</b> | <b>772.423</b> |

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

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις αναλύονται στην σημείωση 27.

**20. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ**

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται ως εξής:

|                             | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Ενοίκια                     | 195.858        | 125.540        |
| Δώρο πιάσχα, Επίδομα άδειας | 19.134         | 18.781         |
| Έξοδα φωτισμού καταστημάτων | 11.876         | 16.160         |
| Ετήσιο επίδομα μισθοδοσίας  | 18.006         | 94.248         |
| Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών  | 17.108         | 17.234         |
| Λοιπά έξοδα                 | 17.768         | 14.063         |
| <b>Σύνολο</b>               | <b>279.750</b> | <b>286.025</b> |

**21. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)**

Ο κύκλος εργασιών στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις για τις χρήσεις που έληξαν στις 31.01.2018 και 31.01.2017 αναλύεται ως εξής:

|                          | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Πωλήσεις εσωτερικού      | 19.649.362                | 20.041.226                |
| Επιστροφές και εκπτώσεις | (1.647.758)               | (1.675.765)               |
| <b>Σύνολο</b>            | <b>18.001.604</b>         | <b>18.365.461</b>         |

**22. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ**

Οι λογαριασμοί εξόδων Κόστους Πωλήσεων και λειτουργιών Διοίκησης και Διάθεσης έχουν ως εξής:

| Κατηγορία       | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Κόστος Πωλήσεων | 8.462.961                 | 8.738.457                 |
| Έξοδα Διοίκησης | 602.529                   | 677.140                   |
| Έξοδα Διάθεσης  | 6.409.291                 | 6.407.628                 |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>15.474.782</b>         | <b>15.823.226</b>         |

Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση των ανωτέρω κονδυλίων ανά κατηγορία εξόδου:

| α) Κόστος πωλήσεων             | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Κόστος εμπορευμάτων            | 8.638.312                 | 8.655.899                 |
| Πρόβλεψη υποτίμησης αποθεμάτων | (133.304)                 | 155.413                   |
| Ιδιόχρησιμοποίηση              | (42.047)                  | (72.855)                  |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>8.462.961</b>          | <b>8.738.457</b>          |

| β) Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|

|                                             |                  |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (i)            | 2.167.933        | 2.231.616        |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων                    | 1.112.994        | 1.120.713        |
| Παροχές τρίτων                              | 481.030          | 485.737          |
| Ενοίκια (ii)                                | 1.754.561        | 1.685.326        |
| Αποσβέσεις (iii)                            | 789.321          | 774.174          |
| Αναλώσεις ποσών καταβληθέντων σε εκμισθωτές | 43.225           | 43.225           |
| Αναλώσεις προμήθειας μεσιτών                | 1.850            | 1.850            |
| Φόροι - τέλη                                | 78.092           | 87.443           |
| Διάφορα Έξοδα                               | 590.622          | 650.284          |
| Λοιπές προβλέψεις                           | (7.808)          | 4.400            |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>7.011.820</b> | <b>7.084.769</b> |

βi) Οι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» αναλύονται ως εξής:

|                                                     | <b>01.02.2017-<br/>31.01.2018</b> | <b>01.02.2016-<br/>31.01.2017</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια                              | 1.551.239                         | 1.515.215                         |
| Εργοδοτικές εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία          | 379.042                           | 389.086                           |
| Παρεπόμενες Παροχές                                 | 16.450                            | 20.530                            |
| Τιμολόγηση εξόδων διοίκησης από εταιρείες του Group | 158.600                           | 152.266                           |
| Αποζημίωση απόλυσης                                 | 15.406                            | 33.218                            |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης εξόδου από την υπηρεσία        | 20.056                            | 8.272                             |
| Λοιπές προβλέψεις                                   | 27.140                            | 113.029                           |
| <b>Σύνολο</b>                                       | <b>2.167.933</b>                  | <b>2.231.616</b>                  |

βii) Τα «Ενοίκια» αναλύονται ως εξής:

|               | <b>01.02.2017-<br/>31.01.2018</b> | <b>01.02.2016-<br/>31.01.2017</b> |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Μεταβλητά     | 203.009                           | 214.913                           |
| Σταθερά       | 1.551.551                         | 1.470.413                         |
| <b>Σύνολο</b> | <b>1.754.561</b>                  | <b>1.685.326</b>                  |

βiii) Οι αποσβέσεις αναλύονται ως εξής:

|                              | <b>01.02.2017-<br/>31.01.2018</b> | <b>01.02.2016-<br/>31.01.2017</b> |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Αποσβέσεις ακινήτων          | 536.479                           | 534.571                           |
| Αποσβέσεις λοιπού εξοπλισμού | 239.897                           | 225.866                           |
| Αποσβέσεις άυλων (key money) | 12.945                            | 13.736                            |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>789.321</b>                    | <b>774.174</b>                    |

## 23. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

|                                                                   | <b>01.02.2017-31.01.2018</b> | <b>01.02.2016-31.01.2017</b> |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Έσοδα από επανατιμολόγηση διοικητικών εξόδων & εξόδων μισθοδοσίας | 53.823                       | 93.608                       |
| Λοιπά συνήθη έσοδα                                                | 31.315                       | 13.181                       |
| <b>Σύνολο</b>                                                     | <b>85.138</b>                | <b>106.788</b>               |

**24. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ**

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως ακολούθως:

|               | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Λοιπά έξοδα   | 22.179                    | 50.926                    |
| <b>Σύνολο</b> | <b>22.179</b>             | <b>50.926</b>             |

Στην παραπάνω κατηγορία περιλαμβάνονται κυρίως φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις καθώς και έξοδα από υποεκτίμηση προβλέψεων προηγούμενων χρήσεων.

**25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ**

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη αναλύονται ως ακολούθως:

|               | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Λοιπά έσοδα   | 10.357                    | 42.328                    |
| <b>Σύνολο</b> | <b>10.357</b>             | <b>42.328</b>             |

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:

|                       | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Λοιπά τραπεζικά έξοδα | 26.771                    | 25.962                    |
| <b>Σύνολο</b>         | <b>26.771</b>             | <b>25.962</b>             |

|                         | 01.02.2017-<br>31.01.2018 | 01.02.2016-<br>31.01.2017 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Λοιποί πιστωτικοί τόκοι | 1.941                     | 1.895                     |
| <b>Σύνολο</b>           | <b>1.941</b>              | <b>1.895</b>              |

**27. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ****ι) Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη**

Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εμφανίζονται έσοδα και έξοδα, 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 αγορές εμπορευμάτων καθώς παροχή και λήψη 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 2018 και 2017 καθώς και τα ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31 Ιανουαρίου 2018 και 2017 αναλύονται ως ακολούθως:

| Ενδοομιλικές Συναλλαγές                        | 2017      | 2016      |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Απαιτήσεις εξ' εμπορικών & λοιπών συναλλαγών   | 2.333     | 19.760    |
| Υποχρεώσεις εξ' εμπορικών & λοιπών συναλλαγών  | 2.300.599 | 1.349.646 |
| Αγορές εμπορευμάτων                            | 8.078.515 | 8.959.670 |
| Αγορές ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων | 33.626    | 430.402   |
| Διοικητικά και λοιπά έξοδα                     | 1.116.665 | 1.051.117 |
| Έξοδα από την μίσθωση ακινήτων                 | 93.824    | 158.854   |
| Λοιπά έσοδα                                    | 58.873    | 95.213    |

Επίσης η Εταιρεία σύμφωνα με την Τακτική Γ.Σ. της 31.07.2017 προχώρησε σε διανομή μερίσματος ύψους €1.705.579 από κέρδη χρήσης 2016.

**ii) Αμοιβές μελών της Διοίκησης**

Δεν υπάρχουν.

**28. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ**

Η αμοιβή της Ελεγκτικής εταιρείας Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την διενέργεια του τακτικού ελέγχου της χρήσης που έληξε την 31 Ιανουαρίου 2018, ανέρχεται στο ποσό των ΕΥΡΩ 9.211 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 31.01.2018 ανέρχεται στο ποσό των €192.637. (31.01.2017: €192.637)

**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:

|                                                                       | 31.01.2018     | 31.01.2017     |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Εντός 1 έτους                                                         | 889.902        | 647.284        |
| <b>Σύνολο ελάχιστων μελλοντικών μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων</b> | <b>889.902</b> | <b>647.284</b> |

**30. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

Δεν έχουν λάβει χώρα μεταγενέστερα γεγονότα της 31.01.2018 που να απαιτούν γνωστοποίηση ή τροποποίηση των Οικονομικών καταστάσεων.

