

COSMOBRANDS

COSMOBRANDS A.E.

**ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ
ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ.**

Γ.Ε.ΜΗ.: 120195201000

**Αμερικής 10, 10671 Αθήνα
Τηλ.: +30 2111802500, Fax: +30 2111802515**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για την 5η Διαχειριστική Χρήση ως Ανώνυμη Εταιρεία
[από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2017]**

COSMOBRANDS A.E.

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για την 5η διαχειριστική χρήση
(1/1/2017 - 31/12/2017)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1	Γενικές πληροφορίες.....	4
2	Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.....	5
	2.1 Εισαγωγή.....	5
	2.2 Εγκαταστάσεις.....	5
	2.3 Επιχειρηματική δομή.....	5
	2.4 Διαχειριστικός και οικονομικός απολογισμός της εξεταζόμενης χρήσης.....	5
	2.5 Μετοχικό κεφάλαιο.....	7
	2.6 Διαχείριση κινδύνων.....	7
	2.7 Εργασιακά θέματα.....	7
	2.8 Στόχοι, επιδιώξεις και προβλεπόμενη εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.....	7
	2.9 Κατακλείδα.....	8
3	Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	9
4	Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.....	13
5	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	14
6	Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	15
7	Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	16
8	Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....	17
	8.1 Περιγραφή της Εταιρείας.....	17
	8.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.....	18
	8.3 Εφαρμογή νεοεκδοθέντων και αναθεωρηθέντων λογιστικών προτύπων.....	19
	8.4 Περίληψη βασικών λογιστικών αρχών.....	26
	8.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας.....	34
	8.6 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	34
	8.7 Διαχείριση κεφαλαίων.....	36
	8.8 Εκτίμηση εύλογων αξιών.....	37
	8.9 Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις).....	38
	8.10 Άλλα έσοδα.....	38
	8.11 Αποθέματα και κόστος πωλήσεων.....	38
	8.12 Λειτουργικά έξοδα.....	39
	8.13 Μισθοδοτικό κόστος και αποζημιώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού.....	41
	8.14 Αποσβέσεις.....	44
	8.15 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα.....	44
	8.16 Φορολογία εισοδήματος.....	45
	8.17 Κέρδη ανά μετοχή.....	48
	8.18 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.....	48

8.19 Βάρη.....	49
8.20 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	49
8.21 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	49
8.22 Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	50
8.23 Χρηματικά διαθέσιμα	50
8.24 Μετοχικό κεφάλαιο	50
8.25 Αποθεματικά	51
8.26 Αδιανέμητα κέρδη και μερίσματα	51
8.27 Δάνεια	52
8.28 Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	53
8.29 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	53
8.30 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών	53
8.31 Χρηματοοικονομικά προϊόντα ανά κατηγορία	55
8.32 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	56
8.33 Μεταγενέστερα γεγονότα	56

1 Γενικές πληροφορίες

Πλήρης επωνυμία

COSMOBRANDS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ

Γενικό Εμπορικό Μητρώο

120195201000

Έδρα

Αμερικής 10, 10671 Αθήνα
τηλ.: 211 1802500, fax: 211 1802515

Διοικητικό Συμβούλιο

Δημοσθένης Μπούμης – Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος – εκτελεστικό μέλος
Ζομπανάκης Ιωάννης – Μέλος ΔΣ – εκτελεστικό μέλος
Κούκουτσας Ηλίας – Μέλος ΔΣ – μη εκτελεστικό μέλος

Αρμόδιοι για Παροχή Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

Διονύσιος Δουλαβέρης, Οικονομικός Διευθυντής
τηλ.: 211 1802550
fax: 211 1802555
e-mail: Doulaveris@atticadps.gr

Ελεγκτές

Μάριος Λασσανιάνος, ΑΜ ΣΟΕΛ 25101 (τακτικός ελεγκτής)
Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές - Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο
τηλ.: 210 7280000, fax: 210 7212222

2 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Κύριοι Μέτοχοι

Σας παρουσιάζουμε τον απολογισμό των δραστηριοτήτων της Εταιρείας COSMOBRANDS A.E. για την 5^η διαχειριστική χρήση ως Ανώνυμη Εταιρεία, η οποία καλύπτει την περίοδο από 1/1/2017-31/12/2017.

2.1 Εισαγωγή

Σκοπός της Εταιρείας είναι η εισαγωγή, εμπορία και αντιπροσώπευση παραφαρμακευτικών προϊόντων, καλλυντικών, προϊόντων υγιεινής διατροφής και βρεφικής φροντίδας.

2.2 Εγκαταστάσεις

Η Εταιρεία λειτουργεί 3 shops in a shop συνεργασίες εντός των πολυκαταστημάτων attica σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη και 1 shop in shop συνεργασία εντός της αλυσίδας Galerie de Beaute. Επίσης διατηρεί γραφεία που στεγάζουν τις Διοικητικές Υπηρεσίες της στην οδό Αμερικής 10 στην Αθήνα και επί της οδού Β. Γεωργίου 30 στο Χαλάνδρι καθώς και αποθηκευτικούς χώρους επί της οδού Σωκράτους 13 στην Μεταμόρφωση.

2.3 Επιχειρηματική δομή

Η Εταιρεία συνεργάζεται με μεγάλο αριθμό οίκων της Ελλάδας αλλά και του εξωτερικού και τα εμπορεύματα τα διαθέτει είτε λιανικώς μέσω των πολυκαταστημάτων attica και των καταστημάτων Galerie de Beaute σύμφωνα με την σύμβαση shops in a shop που έχει συνάψει είτε χονδρικώς μέσω δικτύου διανομής σε όλη την Ελλάδα. Από τα τέλη του 2016 η Εταιρεία δραστηριοποιείται στις ηλεκτρονικές πωλήσεις (e shop) κερδίζοντας σημαντικό μερίδιο αγοράς το 2017 στις on – line πωλήσεις καλλυντικών και παραφαρμακευτικών προϊόντων.

Η σύμβαση sis προβλέπει ότι σε περίπτωση που τα εμπορεύματα της Εταιρείας δεν πουληθούν στην λήξη της κάθε εμπορευματικής περιόδου η Εταιρεία έχει υποχρέωση να δεχθεί την επιστροφή αυτών από το πολυκατάστημα.

2.4 Διαχειριστικός και οικονομικός απολογισμός της εξεταζόμενης χρήσης

Η Εταιρεία κατά την χρήση του 2017 εμφάνισε αύξηση του κύκλου εργασιών της ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης των ηλεκτρονικών πωλήσεων από την έναρξη του έτους.

2.4.1 Το εξωτερικό περιβάλλον κατά την εξεταζόμενη χρήση

Η Εταιρεία λειτουργεί κάτω από ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον που το χαρακτηρίζει η μειούμενη αγοραστική δύναμη των καταναλωτών και ο έντονος ανταγωνισμός.

2.4.2 Κύκλος εργασιών

Η Εταιρεία μας κατά την εξεταζόμενη χρήση σημείωσε πωλήσεις ύψους 4,89 εκατ. ευρώ έναντι 4,26 εκατ. ευρώ το 2016. Από αυτά 2,7 εκατ. ευρώ αφορούν πωλήσεις προς τα πολυκαταστήματα, 0,96 εκατ. ευρώ αφορούν χονδρικές πωλήσεις μέσω του δικτύου διανομής και 1,23 εκατ. αφορούν πωλήσεις μέσω e shop.

2.4.3 Κερδοφορία

Τα Μικτά κέρδη της Εταιρείας ανήλθαν σε 1,54 εκατ. ευρώ έναντι 1,55 εκατ. ευρώ το 2016.

Οι δείκτες κερδοφορίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	2017	2016
Περιθώριο μικτού κέρδους	31,47%	36,32%
Περιθώριο λειτουργικού κέρδους	-7,93%	0,38%
Περιθώριο καθαρού κέρδους	-8,45%	0,00%

Το σύνολο των δαπανών διαμορφώθηκε στο 42,50% επί του κύκλου εργασιών από 37,22%.

2.4.4 Μεταβολές παγίων

Κατά την διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία επένδυσε σε προσθήκες παγίων ποσό 42 χιλ. ευρώ περίπου από τα οποία το μεγαλύτερο μέρος επενδύθηκε σε βελτίωση του πληροφοριακού συστήματος.

2.4.5 Αποθέματα, απαιτήσεις & υποχρεώσεις

Τα αποθέματα της Εταιρείας ανήλθαν σε 1.903,65 χιλ. ευρώ το 2017 έναντι 722,35 χιλ. ευρώ το 2016 και αποτελούν το 54,88 % του ενεργητικού της Εταιρείας της διαχειριστικής χρήσης του 2017, έναντι του 30,84% της προηγούμενη χρήσης.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 881 χιλ. ευρώ έναντι 906 εκατ. ευρώ το 2016.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 3,28 εκατ. ευρώ έναντι 1,74 εκατ. ευρώ το 2016. Ένα μεγάλο μέρος των συνεργασιών της Εταιρείας βασίζεται στην συνεργασία sis που σημαίνει ότι η Εταιρεία έχει την υποχρέωση να δεχθεί την επιστροφή των εμπορευμάτων που δεν πωλήθηκαν στην λήξη της κάθε εμπορευματικής περιόδου και στην συνέχεια η ίδια να τα επιστρέψει, βάσει των συμβάσεων που έχει υπογράψει, στους προμηθευτές της. Αυτό σημαίνει ότι μέρος των απαιτήσεων της αλλά και των υποχρεώσεων της δεν έχει καταστεί δεδουλευμένο και πληρωτέο την 31/12/2017.

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται οι βασικοί αριθμοδείκτες ρευστότητας και κυκλοφοριακής ταχύτητας:

	2017	2016
Γενική Ρευστότητα	0,89	0,88
Άμεση Ρευστότητα	0,31	0,52
Ταμιακή Ρευστότητα	0,04	0,06
Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Αποθεμάτων	2,59	5.34

2.4.6 Δάνεια

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 240 χιλ. ευρώ και είναι υποχρέωση προς την μέτοχο Αττικά Πολυκαταστήματα Α.Ε.

2.5 Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000,00) ευρώ. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας διαιρείται σε τριακόσιες χιλιάδες (300.000,00) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας (1) ενός ευρώ η κάθε μία.

2.6 Διαχείριση κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την αφήνουν εκτεθειμένη σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

2.7 Εργασιακά θέματα

Το προσωπικό της Εταιρείας ανήλθε την 31/12/2017 σε 58 εργαζομένους ενώ κατά την συγκριτική περίοδο απασχολούσε 61 εργαζόμενους.

2.8 Στόχοι, επιδιώξεις και προβλεπόμενη εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Η Εταιρεία σήμερα, λειτουργεί συνεργασίες sis κυρίως στα πολυκαταστήματα attica και έχει δημιουργήσει δίκτυο διανομής των ειδών που αποκλειστικά αντιπροσωπεύει σε όλη την Ελλάδα. Το 2016 η Εταιρεία εισήλθε στον τομέα πωλήσεων μέσω διαδικύου (e shop) και το 2017 απέκτησε σημαντικό μερίδιο αγοράς.

Κατά την 31/12/2017 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας κατά € 367.067. Επιπλέον, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό με αποτέλεσμα να έχει εφαρμογή το άρθρο 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Εταιρεία προτίθεται εντός της χρήσης 2018 να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την θεραπεία των ανωτέρω γεγονότων.

2.9 Κατακλείδα

Κλείνοντας θέτουμε στην έγκριση σας τις επισυναπτόμενες καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 2017(1/1/2017-31/12/2017).

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2018

Δημοσθένης Μπούμης

Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος Διοικητικού Συμβουλίου

3 Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας COSMOBRANDS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας COSMOBRANDS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας COSMOBRANDS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό 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 καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας 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 εταιρικών 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.

Ουσιώδης αβεβαιότητα που σχετίζεται με τη συνέχιση της δραστηριότητας

Εφιστούμε την προσοχή σας στις σημειώσεις 2.8 και 8.2 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2017 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920. Όπως αναφέρεται στις ίδιες σημειώσεις, η Εταιρεία δια των αρμοδίων οργάνων και οι μέτοχοι έχουν σχεδιάσει την λήψη κατάλληλων μέτρων για τη βελτίωση της οικονομικής θέσης και την ομαλή συνέχιση της δραστηριότητάς της, προϋπόθεση η οποία έχει ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων που συντάχθηκαν με δεδομένη την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας. Οι συνθήκες αυτές, υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας η οποία ενδεχομένως θα εγείρει σημαντική αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Η γνώμη μας δεν τροποποιείται σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει την δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης 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 προχωρήσει 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 οικονομικές 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 δύναται 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 οικονομικές 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 οικονομικές 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 βάσης 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 εταιρικών 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 οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία COSMOBRANDS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 5 Μαρτίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μάριος Λασσανιάνος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25101



Grant Thornton
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

4 Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

		<i>1/1 - 31/12/2017</i>	<i>1/1 - 31/12/2016</i>
	Σημ.		
Κύκλος εργασιών	8.9	4.887.198	4.257.744
Κόστος πωλήσεων	8.11	(3.349.319)	(2.711.315)
Μικτά κέρδη		1.537.879	1.546.428
Άλλα έσοδα	8.10	242.689	125.784
Έξοδα διοίκησης	8.12	(190.890)	(123.882)
Έξοδα διάθεσης	8.12	(1.886.646)	(1.461.051)
Λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων		(296.968)	87.279
Αποσβέσεις	8.14	(90.770)	(71.113)
Λειτουργικά κέρδη		(387.738)	16.166
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8.15	528	571
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8.15	(23.785)	(13.066)
Κέρδη προ φόρων		(410.995)	3.671
Φόροι	8.17	(2.009)	(5.302)
Κέρδη μετά από φόρους		(413.004)	(1.631)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους			
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	8.13	(1.151)	(6.962)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	8.16	334	2.019
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(817)	(4.943)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(413.821)	(6.574)
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	8.18	-1,3767	-0,0054

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

5 Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	31/12/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	8.19	395.758	457.017
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	8.20	131.007	113.785
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.17	17.584	8.102
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8.21	7.770	7.770
		<u>552.120</u>	<u>586.674</u>
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	8.11	1.903.645	722.352
Πελάτες και λοιπές βραχ/μες απαιτήσεις	8.22	881.146	906.675
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	8.23	131.380	126.475
		<u>2.916.171</u>	<u>1.755.502</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>3.468.290</u>	<u>2.342.176</u>
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	8.24	300.000	300.000
Αποθεματικά	8.25	557	1.374
Αδιανέμητα κέρδη	8.26	(398.145)	14.860
		<u>(97.588)</u>	<u>316.233</u>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	8.17	12.680	1.523
Δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις	8.27	240.000	
Υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού	8.13	29.960	21.420
		<u>282.641</u>	<u>22.943</u>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις	8.27		250.000
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	8.28	3.276.760	1.737.702
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	8.29	6.477	15.297
		<u>3.283.238</u>	<u>2.003.000</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		<u>3.468.290</u>	<u>2.342.176</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

6 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Σημ. κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο την 1/1/2016	300.000	6.017	16.791	322.807
Σχηματισμός αποθεματικών		300	(300)	
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	300.000	6.317	16.491	322.807
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			(1.631)	(1.631)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης			14.860	14.860
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		(6.962)		(6.962)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		2.019		2.019
Υπόλοιπο την 31/12/2016	<u>300.000</u>	<u>1.374</u>	<u>14.860</u>	<u>316.233</u>
Υπόλοιπο την 1/1/2017	300.000	1.374	14.860	316.233
Σχηματισμός αποθεματικών				
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες	300.000	1.374	14.860	316.233
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			(413.004)	(413.004)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης			(398.145)	(398.145)
Λοιπά συνολικά έσοδα:				
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		(1.151)		(1.151)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		334		334
Υπόλοιπο την 31/12/2017	<u>300.000</u>	<u>557</u>	<u>(398.145)</u>	<u>(97.588)</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Λειτουργικές δραστηριότητες	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	(410.995)	3.671
<u>Πλέον προσαρμογές για:</u>		
Αποσβέσεις	90.770	71.260
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	6.973	(3.706)
Λοιπές προβλέψεις		2.128
Προβλέψεις για αποθέματα	8.355	7.825
Απομείωση πάγιων περιουσιακών στοιχείων		820
Ζημιές πώλησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.984	1.019
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	7.089	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	23.785	13.066
<u>Μείον προσαρμογές για:</u>		
Έσοδα από χρήση προβλέψεων		(1)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(528)	(571)
<u>Πλέον μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:</u>		
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	(1.189.647)	(400.940)
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων	18.540	223.675
Αύξηση/(μείωση) μη δανειακών υποχρεώσεων	1.531.507	450.248
<u>Μείον:</u>		
Τόκοι και συναφή τραπεζικά έξοδα πληρωθέντα	(17.992)	(13.066)
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων από φόρους	(6.646)	(36.927)
Καθαρές εισροές/(εκροές) από λειτ/κές δραστηριότητες (α)	69.194	318.501
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		23.255
Εισροές από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων		
Τόκοι εισπραχθέντες	428	571
<u>Μείον:</u>		
Απόκτηση ενσώματων πάγιων περιουσ. στοιχείων	(13.881)	(202.805)
Απόκτηση άυλων περιουσιακών στοιχείων	(40.836)	(61.364)
Καθαρές εισροές/(εκροές) από επενδυτ. δραστ/τες (β)	(54.289)	(240.343)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
<u>Πλέον ή Μείον:</u>		
Αποπληρωμές δανείων	(10.000)	
Καθαρές εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτ. δραστ/τες (γ)	(10.000)	
Μετρητά και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου	126.475	48.316
Πλέον: Καθαρές εισροές/(εκροές) περιόδου (α+β+γ)	4.905	78.158
Μετρητά και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου	<u>131.380</u>	<u>126.475</u>

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

8 Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

8.1 Περιγραφή της Εταιρείας

Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία αποτελεί συνέχεια της ετερόρρυθμης Εταιρείας με την επωνυμία ΔΗΜΟΣΘΕΝΗΣ ΜΠΟΥΜΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ που καταχωρήθηκε στο ΕΒΕΑ με αρ. ΓΕΜΗ 12019520100/29-3-2012.

Την 31/12/2013 με ανακοίνωση της Δ/σης Μητρώων και Ανάπτυξης Πληροφοριακών συστημάτων /Υπηρεσία ΓΕΜΗ με αριθμό πρωτ. 147731 συστήθηκε η Α.Ε. CARELAB BY ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ και διακριτικό τίτλο CARELAB BY ΑΤΤΙΚΑ με αριθμό ΓΕΜΗ 1201952010000. Είναι Ανώνυμη Εταιρεία που λειτουργεί κάτω από την ελληνική νομοθεσία.

Στις 06/05/2015 καταχωρήθηκε με κωδικό αριθμό καταχώρησης 374109 στο ΓΕΜΗ η από 29/04/2015 απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης με την οποία αποφασίσθηκε η τροποποίηση του άρθρου 1 του καταστατικού της ως εξής: Συνίσταται ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «COSMOBRANDS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΚΑΛΛΥΝΤΙΚΩΝ, ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΥΓΙΕΙΝΗΣ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ & ΒΡΕΦΙΚΗΣ ΦΡΟΝΤΙΔΑΣ» ενώ ο διακριτικός τίτλος θα είναι COSMOBRANDS ΑΕ.

Το κύριο αντικείμενο των εργασιών της, βάσει του άρθρου 2 του Καταστατικού της, είναι η εισαγωγή, εμπορία και αντιπροσώπευση παραφαρμακευτικών προϊόντων, καλλυντικών, προϊόντων υγιεινής διατροφής και βρεφικής φροντίδας, καθώς και παροχή από εξειδικευμένο προσωπικό υπηρεσιών σχετικά με θέματα διατροφής, βρεφικής φροντίδας, περιποίηση άκρων, ακοής, όρασης, κτηνιατρικής φροντίδας και διακοπής καπνίσματος. Η έδρα της βρίσκεται στην οδό Αμερικής 10 στην Αθήνα.

Δραστηριότητα

Η Εταιρεία συνεργάζεται με μεγάλο αριθμό οίκων της Ελλάδας αλλά και του εξωτερικού και τα εμπορεύματα τα διαθέτει είτε λιανικώς κυρίως μέσω των πολυκαταστημάτων attica σύμφωνα με την σύμβαση shops in a shop που έχει συνάψει είτε χονδρικώς μέσω δικτύου διανομής σε όλη την Ελλάδα.

Η σύμβαση sis προβλέπει ότι σε περίπτωση που τα εμπορεύματα της Εταιρείας δεν πουληθούν στην λήξη της κάθε εμπορευματικής περιόδου η Εταιρεία έχει υποχρέωση να δεχθεί την επιστροφή αυτών από το πολυκατάστημα.

Σχέσεις με συγγενή εταιρεία

Η COSMOBRANDS ανήκει κατά 49,9% από την Αττικά Πολυκαταστήματα Α.Ε., Πανεπιστημίου 9, ΤΚ 10564 Αθήνα, η οποία είναι θυγατρική της Folli Follie Group AEBTE 23ο χλμ Αθηνών – Λαμίας Άγιος Στέφανος, ΤΚ 14565 και έχει εισαγάγει τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Αμφότερες οι εταιρείες Αττικά Πολυκαταστήματα Α.Ε. και Folli Follie Group AEBTE ανήκουν στον Όμιλο Εταιρειών F.F. Group.

8.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Αντικείμενο και έγκριση των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας (στο εξής "οικονομικές καταστάσεις") αναφέρονται στη 5η διαχειριστική χρήση της Εταιρείας με τη μορφή Ανώνυμης Εταιρείας, η οποία καλύπτει την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2017, και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίασή του της Δευτέρας 5 Μαρτίου 2018.

Δημοσιότητα των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της COSMOBRANDS A.E. (www.cosmobrands.gr) και παραμένουν προσπελάσιμες μετά την έκδοσή τους.

Βάση προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της COSMOBRANDS A.E. της 31ης Δεκεμβρίου 2017, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Κατά την 31/12/2017 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Εταιρείας υπερβαίνει το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας κατά € 367.067. Επιπλέον, το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό με αποτέλεσμα να έχει εφαρμογή το άρθρο 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Η Εταιρεία προτίθεται εντός της χρήσης 2018 να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την θεραπεία των ανωτέρω γεγονότων.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

8.3 Εφαρμογή νεοεκδοθέντων και αναθεωρηθέντων λογιστικών προτύπων

8.3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαιτήσης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Η

τροποποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κύκλο αυτόν και έχει εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 είναι η εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Οι λοιπές τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον εν λόγω κύκλο και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 αναλύονται στην ακόλουθη ενότητα.

8.3.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της

Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιορισθεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής Βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε

διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή

κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει

και συμβάσεις ανασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

8.4 Περιληψη βασικών λογιστικών αρχών

Μετατροπή ξένων νομισμάτων

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας είναι το ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε ευρώ με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων. Τα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αποτελούνται αποκλειστικά από εφαρμογές ηλεκτρονικών υπολογιστών (λογισμικό). Η απόσβεσή τους διενεργείται με τη σταθερή μέθοδο, βάσει της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία έχει οριστεί από τα 5 έως τα 10 έτη.

Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

Πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ), αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

Έσοδα από υπηρεσίες

Η Εταιρεία έχει έσοδα από υπηρεσίες που είτε αφορούν προμήθειες πωλήσεων είτε έσοδα από προωθητικές ενέργειες.

Τόκοι

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση τη λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα πάγια της Εταιρείας αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν την ικανότητα παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους, καθώς και όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες διάρκειες ζωής των σχετικών παγίων.

Τα ποσοστά που χρησιμοποιήθηκαν είναι τα ακόλουθα:

Εγκαταστάσεις σε κτίρια τρίτων	32,43-41,38%
Μέσα εσωτερικών μέσων	6,66%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	10,00% - 14,28%

Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Οι λογιστικές αξίες των παγίων στοιχείων του ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Καθαρή τιμή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώλησή του στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ αξία χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση του στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να αναγνωριστούν ξεχωριστά.

Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ή έναν συμμετοχικό τίτλο σε μία άλλη επιχείρηση.

Αρχική Αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτόμενων στη συναλλαγή δαπανών, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Ταξινόμηση και Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων του Ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η κατηγορία στην οποία ταξινομείται κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διαφοροποιείται από τις υπόλοιπες, καθώς ανάλογα με την κατηγορία στην οποία θα ταξινομηθεί το μέσο, ισχύουν διαφορετικοί κανόνες όσον αφορά στην αποτίμησή του αλλά και στον τρόπο αναγνώρισης κάθε προσδιοριζόμενου αποτελέσματος είτε στα κέρδη ή στις ζημιές της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων είτε στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας, εκτός των μέσων αντιστάθμισης περιλαμβάνουν τις εξής κατηγορίες στοιχείων του ενεργητικού:

- δάνεια και απαιτήσεις, και
- διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού.

i) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και για τα οποία η Εταιρεία δεν έχει σκοπό την άμεση πώλησή τους.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου μείον κάθε πρόβλεψη για απομείωση. Κάθε μεταβολή στην αξία των δανείων και απαιτήσεων αναγνωρίζεται στα κέρδη ή στις ζημιές της περιόδου όταν τα δάνεια και οι απαιτήσεις διαγράφονται ή υφίστανται μείωση της αξίας τους καθώς και κατά τη διενέργεια της απόσβεσης.

ii) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ταξινομούνται ως

διαθέσιμα προς πώληση ή δεν πληρούν τα κριτήρια να ταξινομηθούν σε άλλες κατηγορίες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που ταξινομούνται στην κατηγορία αυτήν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εφόσον αυτή μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, με τις μεταβολές στην αξία τους να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων και σωρευτικά σε ειδικό αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων. Το διαθέσιμο προς πώληση είναι το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας κράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών.

Κατά την πώληση ή την απομείωση των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων του ενεργητικού, τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που είχαν αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια αναταξινομούνται στα κέρδη ή στις ζημιές της περιόδου.

Σε περίπτωση απομείωσης, το ποσό των σωρευτικών ζημιών που μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα συνίσταται στη διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης και της εύλογης αξίας μείον κάθε ζημιά απομείωσης που έχει προηγουμένως αναγνωρισθεί.

Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που εμπορεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (ημερομηνία κλεισίματος). Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν εμπορεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση γενικά αποδεκτές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Μερίσματα τίτλων διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν η Εταιρεία αποκτά το δικαίωμα επί των μερισμάτων. Συναλλαγματικές διαφορές από την αποτίμηση διαθέσιμων προς πώληση χρεωστικών τίτλων αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της περιόδου.

Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού αποαναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία χάνει τον έλεγχο επί των συμβατικών δικαιωμάτων που περιέχονται στο στοιχείο αυτό. Αυτό συμβαίνει όταν τα δικαιώματα λήγουν ή μεταβιβάζονται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται όταν η συμβατική δέσμευση της Εταιρείας για καταβολή μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων λήγει, ακυρώνεται ή εξαλείφεται.

Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο τρίτο (δανειστή) με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους ή όταν οι υφιστάμενοι όροι μιας υποχρέωσης διαφοροποιούνται ουσιαστικά τότε από-αναγνωρίζεται η υφιστάμενη

υποχρέωση, αναγνωρίζεται η διαφοροποιημένη και η διαφορά μεταξύ των δύο, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό εμφανίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, μόνο όταν η Εταιρεία έχει το νομικό δικαίωμα και προτίθεται να προβεί στον ταυτόχρονο διακανονισμό της απαίτησης και υποχρέωσης στο καθαρό ποσό.

Έξοδα και έσοδα συμψηφίζονται μόνο αν κάτι τέτοιο επιτρέπεται από τα πρότυπα ή όταν αφορούν κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών, όπως συναλλαγές εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των εμπορευμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους.

Χρηματικά διαθέσιμα

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

Κόστη δανεισμού

Τα κόστη δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες

παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες εταιρικές Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19R, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά έσοδα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας

Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται κυρίως από τον κύριο κρατικό ασφαλιστικό φορέα που καλύπτει τους εργαζόμενους στον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ) καθώς και από τον ασφαλιστικό φορέα των φαρμακοποιών (ΤΣΑΥ), ο οποίος χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ΙΚΑ/ΤΣΑΥ, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς ("εργοδοτική εισφορά") καλύπτεται από την Εταιρεία.

Οι εργοδοτικές εισφορές που καταβάλλονται στα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία κάθε χρήση συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Κατά τη συνταξιοδότηση, το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από το φόρο επί των κερδών της κάθε εταιρείας, όπως αυτά αναμορφώνονται στη φορολογική της δήλωση, από πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών, από προβλέψεις έναντι πιθανών επιπλέον φόρων που θα προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους, και, τέλος, από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

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

- Εκτός εάν η υποχρέωση για αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος προκύπτει από την απόσβεση της υπεραξίας ή την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή παθητικού σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις προσωρινές φορολογικές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, εκτός όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές απαιτήσεις και φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών απαιτήσεων και των αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

- Εκτός της περίπτωσης όπου η απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος που σχετίζεται με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού σε μια συναλλαγή που δεν αποτελεί συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζεται ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογητέο κέρδος ή ζημία, και
- Αναφορικά με τις εκπιπόμενες προσωρινές διαφορές που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και συμμετοχές σε κοινοπραξίες, αναγνωρίζεται απαίτηση από αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στο βαθμό που είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία του ισολογισμού και μειώνονται στο βαθμό που δε 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 τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις που μεταφέρουν στην Εταιρεία ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που σχετίζονται με το μισθωμένο πάγιο κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στην εύλογη αξία του μισθωμένου παγίου ή, αν αυτή είναι χαμηλότερη, στη παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων. Οι πληρωμές για χρηματοδοτικές μισθώσεις επιμερίζονται μεταξύ των χρηματοοικονομικών εξόδων και της μείωσης της χρηματοδοτικής υποχρέωσης, ώστε να επιτευχθεί ένα σταθερό επιτόκιο στο εναπομείναν υπόλοιπο της υποχρέωσης. Τα χρηματοοικονομικά έξοδα χρεώνονται απ' ευθείας στα αποτελέσματα.

Μισθώσεις όπου ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου λογιστικοποιούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος και, όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μια εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

Κέρδη ανά μετοχή

Η Εταιρεία εφαρμόζει προαιρετικά το ΔΛΠ 33 "Κέρδη ανά μετοχή".

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση των καθαρών κερδών με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας το μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από την Εταιρεία ως ίδιες μετοχές.

Πληροφορίες κατά τομέα δραστηριότητας

Η Εταιρεία δεν έχει υποχρέωση παρουσίασης πληροφοριών κατά τομέα δραστηριότητας, δεδομένου ότι δεν έχει εισαγάγει τις μετοχές της σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

8.5 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις και κύριες πηγές αβεβαιότητας

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί όπως η Διοίκηση προβαίνει στην διενέργεια κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα ποσά των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, τα ποσά των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά την διάρκεια της χρήσεως. Οι εν λόγω εκτιμήσεις βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία και άλλους παράγοντες που θεωρούνται σχετικοί. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Όπου απαιτείται από τα ΔΠΧΑ ή έχει κριθεί αναγκαίο από τη Διοίκηση, οι εν λόγω εκτιμήσεις και υποθέσεις της Διοίκησης παρατίθενται, είτε στη Σημείωση 8.4 "Περίληψη βασικών λογιστικών αρχών", είτε στη σημείωση που αναλύει τα επηρεαζόμενα από τις εκτιμήσεις στοιχεία του ενεργητικού, του παθητικού ή των αποτελεσμάτων.

Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους.

Φόρος εισοδήματος

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 ζημιές που δηλώνονται για φορολογικούς σκοπούς παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, στιγμή κατά την οποία θα εκκαθαριστούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

8.6 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας την αφήνουν εκτεθειμένη σε κίνδυνο αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο πτώχευσης προμηθευτών.

Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Το τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων αναγνωρίζει, υπολογίζει και αντισταθμίζει χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε στενή συνεργασία με τα εμπορικά τμήματα της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο χαράσσει τη γενικότερη στρατηγική και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνου.

8.6.1 Παράγοντες κινδύνου

Κίνδυνος της αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όλες οι πωλήσεις και οι απαιτήσεις της Εταιρείας είναι εκφρασμένες σε ευρώ. Το ύψος των αγορών και των υποχρεώσεων της Εταιρείας που είναι εκφρασμένες σε ξένο νόμισμα είναι αμελητέο σε σχέση με τα μεγέθη της Εταιρείας, επομένως ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ασήμαντος και δεν τυγχάνει ιδιαίτερου χειρισμού από την Εταιρεία.

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο τιμών χρεογράφων. Εξάλλου, οι τιμές των εμπορευμάτων που εμπορεύεται η Εταιρεία (παραφαρμακευτικά, καλλυντικά κλπ.) δεν παρουσιάζουν ιδιαίτερη διακύμανση.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος αυτός πηγάζει από τις συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δάνειων κυμαινόμενου επιτοκίου που χρησιμοποιεί κατά τη διάρκεια του έτους, και σε δεδομένες χρονικές περιόδους, η Εταιρεία. Τα κυμαινόμενα επιτόκια βασίζονται στο EURIBOR.

Πιστωτικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων της Εταιρείας είναι χονδρικές πωλήσεις προς την μέτοχο Αττικά πολυκαταστήματα Α.Ε. και συνεπώς η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας

Συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει (α) επαρκείς εξασφαλίσεις χρηματικών διαθεσίμων και (β) τη διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω επαρκών πιστοδοτικών γραμμών.

Το Τμήμα Διαχείρισης Διαθεσίμων συντάσσει καταστάσεις προσδοκώμενων ταμειακών ροών οι οποίες επισκοπούνται από τη Διοίκηση με σκοπό τον καλύτερο προγραμματισμό της διαχείρισης ρευστότητας.

Οι δανειακές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας, ταξινομημένες με βάση τον ορίζοντα αποπληρωμής τους, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα.

Κατά την 31/12/2017	Μέχρι 1 έτος	Από 2 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανεισμός	0	240.000	0

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.283.238	0	0
Κατά την 31/12/2016	Μέχρι 1 έτος	Από 2 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανεισμός	250.000	0	0
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.737.702	0	0

Αντιθέτως, οι απαιτήσεις κατά πελατών και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις, συνολικού ύψους 881.146 ευρώ την 31/12/2017 και 906.675 ευρώ την 31/12/2016, ταξινομούνται με βάση τον ορίζοντα είσπραξης τους ως βραχυπρόθεσμες, δεδομένου ότι εισπράττονται εντός του επόμενου έτους.

8.7 Διαχείριση κεφαλαίων

Η διαχείριση κεφαλαίων αποσκοπεί στο να εξασφαλίσει στην Εταιρεία τη δυνατότητα να συνεχίσει τις δραστηριότητές της, ώστε να παρέχει κέρδη στους μετόχους και οφέλη στους άλλους ενδιαφερόμενους, διατηρώντας παράλληλα μια κεφαλαιουχική δομή που θα ελαχιστοποιεί το κόστος κεφαλαίου.

Τα εργαλεία της διαχείρισης κεφαλαίων είναι η μερισματική πολιτική, η έκδοση ή η επιστροφή κεφαλαίου και η αγοραπωλησία στοιχείων του ενεργητικού.

Βασικός δείκτης που χρησιμοποιείται κατά τη διαχείριση κεφαλαίων είναι ο συντελεστής μόχλευσης, ο οποίος υπολογίζεται ως το καθαρό χρέος διαιρούμενο με τα συνολικά κεφάλαια. Το καθαρό χρέος υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβάνονται βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα δάνεια) μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Τα συνολικά κεφάλαια υπολογίζονται ως τα ίδια κεφάλαια που εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης συν το καθαρό χρέος.

Ο συντελεστής μόχλευσης διαμορφώθηκε κατά την 31/12/2017 και την 31/12/2016 αντιστοίχως ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Σύνολο δανειακών κεφαλαίων	240.000	250.000
Μείον: χρηματικά διαθέσιμα	<u>131.380</u>	<u>126.475</u>
Καθαρό δανειακό υπόλοιπο	108.620	123.525
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>(97.588)</u>	<u>316.233</u>
	11.032	439.758

Συντελεστής μόχλευσης 985% 28%

Η εμφάνιση θετικού δανειακού υπόλοιπου, και κατά συνέπεια θετικού συντελεστή μόχλευσης οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρείας έλαβε δανειακά κεφάλαια στη τρέχουσα χρήση για να χρηματοδοτήσει την αύξηση των δραστηριοτήτων της. Ο συντελεστής μόχλευσης παραμένει χαμηλός και αυτό οφείλεται κυρίως στη μορφή της συνεργασίας με τους προμηθευτές, όπου εξασφαλίζει στην Εταιρεία μεγάλο διάστημα πίστωσης.

8.8 Εκτίμηση εύλογων αξιών

Το σύνολο των λογιστικών αρχών και χειρισμών που υιοθετεί η Εταιρεία για την αναγνώριση και την αποτίμηση κάθε κατηγορίας χρηματοοικονομικών μέσων παρατίθενται στη Σημείωση 8.4 "Περίληψη βασικών λογιστικών αρχών" και στις επιμέρους σημειώσεις για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

8.9 Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)

Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Πωλήσεις εμπορευμάτων	4.877.931	4.250.650
Παροχή υπηρεσιών	9.267	7.093
	<u>4.887.198</u>	<u>4.257.744</u>

Η Εταιρεία έχει επίσης έσοδα και από παροχή υπηρεσιών στους προμηθευτές-συνεργάτες της, τα οποία έχουν συμπεριληφθεί στο κονδύλι "Άλλα έσοδα" της συνημμένης κατάστασης συνολικών εσόδων.

8.10 Άλλα έσοδα

Το κονδύλι "Άλλα έσοδα" της κατάστασης συνολικών εσόδων περιλαμβάνει μη χρηματοοικονομικά έσοδα της Εταιρείας τα οποία δεν συγκαταλέγονται στον κύκλο εργασιών, αναλύεται δε ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Έσοδα από μη κύριες δραστ/τες	235.226	118.382
Άλλα λειτουργικά έσοδα	7.463	7.402
	<u>242.689</u>	<u>125.784</u>

Η Εταιρεία έχει έσοδα από υπηρεσίες που είτε αφορούν προμήθειες πωλήσεων είτε έσοδα από προωθητικές ενέργειες.

8.11 Αποθέματα και κόστος πωλήσεων

Τα αποθέματα αναλύονται ως εξής:

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Εμπορεύματα	1.877.059	716.626
Μείον: Διαφορές αποτίμησης	<u>(16.180)</u>	<u>(7.825)</u>
	1.860.879	708.800
Εμπορεύματα παρά τρίτοις Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	 42.766 <u>1.903.645</u>	 13.552 <u>722.352</u>

Τα ποσά που σχετίζονται με τα αποθέματα και έχουν αναγνωριστεί ως "κόστος πωλήσεων" στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Αποθέματα έναρξης	716.626	299.540
Αγορές χρήσης	4.223.899	3.110.939
Αποθέματα λήξης	(1.877.059)	(716.626)
Ιδιόχρηση κ.α. διαφορές	(37.383)	(45.892)
Απομείωση αποθεμάτων	8.355	7.825
Κόστος παρασχεθεισών υπηρεσιών	314.882	55.529
Σύνολο κόστους πωλήσεων	<u>3.349.319</u>	<u>2.711.315</u>

8.12 Λειτουργικά έξοδα

Το άθροισμα των εξόδων διοίκησης και διάθεσης της Εταιρείας αναλύεται κατά κατηγορία εξόδου ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.033.888	854.126
Αμοιβές & έξοδα συνεργατών	207.826	254.788
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	491.138	245.674
Έξοδα μεταφορών, μετακινήσεων & ταξιδιών	129.419	41.791
Ενοίκια	48.544	31.763
Ηλεκτρισμός, ύδρευση, θέρμανση, καθαριότητα	13.166	4.223
Επισκευές & συντηρήσεις	5.028	(5.205)
Τηλεφωνικά & ταχυδρομικά έξοδα	15.248	18.432
Ασφάλιστρα	6.439	1.518
Γραφική ύλη, έντυπα & λ/αναλώσιμα υλικά	4.382	2.519
Φόροι & τέλη	14.061	8.943
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις		7
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	121	917
Ζημίες από πώληση παγίων	7.984	45.662
Υλικά άμεσης ανάλωσης	27.366	49.517
Ζημίες από καταστροφή & απώλεια αποθεμάτων	23.571	
Ζημίες από απαιτήσεις ανεπίδεκτες είσπραξης		
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	7.089	

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

Προβλέψεις για κινδύνους & έξοδα		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	1.356	3.527
Λοιπά έξοδα	40.909	26.731
Κοστολογούμενες δαπάνες		
	<u>2.077.536</u>	<u>1.584.933</u>

Η κατανομή των ανωτέρω κατά κατηγορία εξόδων της χρήσης 2017 & 2016 στις λειτουργίες διοίκησης και διάθεσης, φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

1/1 - 31/12/2017

	Διοίκηση	Διάθεση	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0	1.033.888	1.033.888
Αμοιβές & έξοδα συνεργατών	93.678	114.148	207.826
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	16.418	474.720	491.138
Έξοδα μεταφορών, μετακινήσεων & ταξιδιών	10.518	118.901	129.419
Ενοίκια	1.177	47.367	48.544
Ηλεκτρισμός, ύδρευση, θέρμανση, καθαριότητα	4.750	8.416	13.166
Επισκευές & συντηρήσεις	0	5.028	5.028
Τηλεφωνικά & ταχυδρομικά έξοδα	1.126	14.122	15.248
Ασφάλιστρα	0	6.439	6.439
Γραφική ύλη, έντυπα & λ/αναλώσιμα υλικά	1.214	3.168	4.382
Φόροι & τέλη	9.201	4.859	14.061
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	121	0	121
Ζημίες από πώληση παγίων	7.984	0	7.984
Υλικά άμεσης ανάλωσης	63	27.303	27.366
Ζημίες από καταστροφή & απώλεια αποθεμάτων	23.571	0	23.571
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	0	7.089	7.089
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	1.356	0	1.356
Λοιπά έξοδα	19.712	21.197	40.909
	<u>190.890</u>	<u>1.886.646</u>	<u>2.077.536</u>

1/1-31/12/2016

	Διοίκηση	Διάθεση	Σύνολο
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0	854.126	854.126
Αμοιβές & έξοδα συνεργατών	32.344	222.444	254.788
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	13.348	232.327	245.674
Έξοδα μεταφορών, μετακινήσεων & ταξιδιών	7.198	34.593	41.791
Ενοίκια	3.745	28.017	31.763
Ηλεκτρισμός, ύδρευση, θέρμανση, καθαριότητα	67	4.156	4.223
Επισκευές & συντηρήσεις	0	(5.205)	(5.205)

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

Τηλεφωνικά & ταχυδρομικά έξοδα	819	17.613	18.432
Ασφάλιστρα	0	1.518	1.518
Γραφική ύλη, έντυπα & λ/αναλώσιμα υλικά	2.519	0	2.519
Φόροι & τέλη	6.204	2.738	8.943
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	7	0	7
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	917	0	917
Ζημίες από πώληση παγίων	45.662	0	45.662
Υλικά άμεσης ανάλωσης	37	49.480	49.517
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	3.527	0	3.527
Λοιπά έξοδα	7.487	19.244	26.731
	<u>123.882</u>	<u>1.461.051</u>	<u>1.584.933</u>

8.13 Μισθοδοτικό κόστος και αποζημιώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού

Προσωπικό

Το προσωπικό της Εταιρείας ανήλθε την 31/12/2017 στους 58 εργαζομένους ενώ κατά την 31/12/2016 ανήλθε στους 61 εργαζομένους.

Ανάλυση κόστους προσωπικού

Στο κονδύλι "Έξοδα διάθεσης" της συνημμένης κατάστασης συνολικών εσόδων περιλαμβάνονται αμοιβές και άλλες παροχές στο προσωπικό που αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Μισθοί	623.065	304.092
Ημερομίσθια και ωρομίσθια	190.019	179.165
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	200.200	117.769
Αποζημιώσεις απολυομένων	10.732	7.676
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	6.973	0
Λοιπές παροχές προσωπικού	2.898	732
	<u>1.033.888</u>	<u>609.433</u>
Κατανεμημένο στα έξοδα διάθεσης	<u>1.033.888</u>	<u>609.433</u>
	<u>1.033.888</u>	<u>609.433</u>

Κρατικά ασφαλιστικά προγράμματα

Οι εισφορές που κατέβαλε η Εταιρεία στα κρατικά ασφαλιστικά ταμεία ("εργοδοτικές εισφορές") επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης, όπως φαίνεται στον αμέσως προηγούμενο πίνακα.

Υποχρεώσεις συνταξιοδότησης προσωπικού

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους. Το ύψος των αποζημιώσεων ποικίλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (αιτιολογημένη απόλυση, αναίτια απόλυση, συνταξιοδότηση) του εργαζομένου. Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Από 1.1.2013 έχει αλλάξει η πολιτική αναγνώρισης στις οικονομικές καταστάσεις των υποχρεώσεων συνταξιοδοτικών παροχών καθώς τίθεται σε εφαρμογή το αναθεωρημένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19, όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση το τέταρτο τρίμηνο του 2012. Το αναθεωρημένο πρότυπο περιέχει τροποποιήσεις, οι οποίες εκτείνονται από θεμελιώδεις αλλαγές, όπως η κατάργηση του μηχανισμού γνωστού ως "μέθοδος περιθωρίου" και της έννοιας της αναμενόμενης απόδοσης από περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων έως και απλές διευκρινίσεις και αναδιατυπώσεις.

Το ποσό της υποχρέωσης που έχει καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης συνίσταται εξ ολοκλήρου από την παρούσα αξία των ως άνω μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων.

Η μεταβολή αυτής της υποχρέωσης παρατίθεται στον ακόλουθο πίνακα. Όλα τα ποσά του πίνακα έχουν αναγνωριστεί στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

	Ποσά σε €		31/12/2016	
	31/12/2017		31/12/2016	
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών	29.960	29.960	21.420	21.420
	29.960	29.960	21.420	21.420
Ταξινομημένη ως :				
Μακροπρόθεσμη υποχρέωση	29.960	29.960	21.420	21.420
Βραχυπρόθεσμη υποχρέωση	0	0	0	0

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης για τα καθορισμένα προγράμματα παροχών έχει ως εξής:

31/12/2017		31/12/2016	
Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 1η Ιανουαρίου	21.420	21.420	11.202	11.202
Τρέχον κόστος απασχόλησης	11.096	11.096	4.579	4.579
Έξοδο τόκων	416	416	314	314
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	6.609	6.609	6.039	6.039
Επανεκτιμήσεις - αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη) από μεταβολές χρηματοοικονομικών παραδοχών	760	760	4.004	4.004
Παροχές πληρωθείσες επανεκτιμήσεις - αναλογιστικές ζημιές/(κέρδη) από μεταβολές εμπειρία περιόδου	(10.732)	(10.732)	(7.676)	(7.676)
	391	391	2.958	2.958
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών την 31η Δεκεμβρίου	29.960	29.960	21.420	21.420

Οι σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση είναι οι ακόλουθες:

	31/12/2017	31/12/2016
Προεξοφλητικό επιτόκιο της 31ης Δεκεμβρίου	1,83%	1,94%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50%	1,50%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	11.096	11.096	4.579	4.579
Καθαρός τόκος πάνω στην υποχρέωση παροχών	416	416	314	314
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	6.609	6.609	6.039	6.039
Καθαρός τόκος πάνω στην υποχρέωση παροχών		-		-
Συνολικά έξοδα αναγνωρισμένα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	18.121	18.121	10.932	10.932

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

	31/12/2017		31/12/2016	
	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο	Προγράμματα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενα)	Σύνολο
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από μεταβολές σε παραδοχές	1.151	1.151	6.962	6.962
Συνολικά έσοδα / (έξοδα) αναγνωρισμένα στα λοιπά συνολικά έσοδα	1.151	1.151	6.962	6.962

Η επίδραση των μεταβολών σε σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές είναι:

	Προεξοφλητικό επιτόκιο	
	0,5%	-0,5%
Αύξηση / (μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών	26.558	33.847

8.14 Αποσβέσεις

Τα κονδύλια "έξοδα διοίκησης" και "έξοδα διάθεσης" των συνημμένων καταστάσεων συνολικών εσόδων απεικονίζονται ελεύθερα αποσβέσεων. Η κατανομή των αποσβέσεων χρήσεως στα ανωτέρω κονδύλια θα πρέπει να γίνει σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Έξοδα διοίκησης	17.482	16.415
Έξοδα διάθεσης	73.288	54.699
	<u>90.770</u>	<u>71.113</u>

8.15 Χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Τα αποτελέσματα της επενδυτικής και χρηματοδοτικής δραστηριότητας της Εταιρείας, όπως αυτά απεικονίζονται στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων, αναλύονται ως εξής:

8.15.1 Χρηματοοικονομικά έσοδα:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
--	---------------------	---------------------

Τόκοι από διαθέσιμα	528	571
	<u>528</u>	<u>571</u>

8.15.2 Χρηματοοικονομικά έξοδα:

	<i>1/1 - 31/12/2017</i>	<i>1/1 - 31/12/2016</i>
Τόκοι μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6.724
Τόκοι βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	17.075	2.128
Προμήθειες πιστωτικών καρτών	3.118	374
Τραπεζικές προμήθειες και λοιποί τόκοι	3.593	3.839
	<u>23.785</u>	<u>13.066</u>

8.16 Φορολογία εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων αναλύεται ως εξής:

	<i>1/1 - 31/12/2017</i>	<i>1/1 - 31/12/2016</i>
Τρέχων φόρος		(6.445)
Αναβαλλόμενοι φόροι	(2.009)	1.143
	<u>(2.009)</u>	<u>(5.302)</u>

Τρέχουσα φορολογία

Με τις διατάξεις του Ν.4334/2015 ο συντελεστής φορολόγησης των νομικών προσώπων διαμορφώθηκε σε 29% για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 01/01/2015 και συνεπώς η Εταιρεία που έχει την έδρα της στην Ελλάδα υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος 29%.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος λογίζεται επί των μη μόνιμων αποκλίσεων των λογιστικών μεγεθών από την αντίστοιχη φορολογική βάση, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στα ΔΠΧΑ και τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα βαρύνει τα κέρδη της Εταιρείας κατά τη χρήση που αναμένεται ότι θα τακτοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή υποχρέωση, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις φορολογικές διατάξεις που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Ο επόμενος πίνακας παρουσιάζει τις μεταβολές στο υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φόρων, καθώς και την ανάλυσή τους με βάση το είδος της προσωρινής διαφοράς που τους δημιουργήσε:

	<i>ΑΦ από πάγια</i>	<i>ΑΦ από προβλέψεις</i>	<i>ΑΦ από δεδουλευμένα</i>	<i>Σύνολο</i>
Υπόλοιπο την 1/1/2016	527	3.259	(369)	3.417
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(1.523)	3.214	(547)	1.143
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια		2.019		2.019
Υπόλοιπο την 31/12/2016	(996)	8.492	(917)	6.579
Υπόλοιπο την 1/1/2017	(996)	8.492	(917)	6.579
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(13.127)	6.621	4.496	(2.009)
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια		334		334
Υπόλοιπο την 31/12/2017	(14.123)	15.447	3.580	4.904

Τα θετικά ποσά στον ανωτέρω πίνακα συμβολίζουν αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, ενώ τα αρνητικά αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Το σύνολο της αναβαλλόμενης φορολογίας υπολογίστηκε με βάση το φορολογικό συντελεστή που ισχύει για τα εταιρικά κέρδη της χρήσης 2017, δηλαδή με ποσοστό 29%.

Περιγραφή των υποκείμενων προσωρινών διαφορών

Παρακάτω, δίδεται μια σύντομη εξήγηση των αιτίων που δημιουργούν τις ανωτέρω αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις:

Πάγια

Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας για την ωφέλιμη ζωή των παγίων, βάσει της οποίας συντάχθηκαν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, είναι υψηλότερη της ωφέλιμης ζωής που αναγνωρίζει η ελληνική φορολογική νομοθεσία. Συνεπώς, το έξοδο των αποσβέσεων που έχει αναγνωριστεί στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων είναι χαμηλότερο εκείνου που έχει εκπέσει από τα φορολογητέα κέρδη της χρήσεως, και η διαφορά μεταξύ των δύο δημιουργεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση.

Προβλέψεις

Η εν λόγω αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση προκύπτει από το γεγονός ότι η ελληνική φορολογική νομοθεσία δεν αναγνωρίζει ως έξοδα κάποιες εκ των σχηματιζόμενων από την Εταιρεία προβλέψεις, ενώ αναγνωρίζει τα σχετικά έξοδα στη χρήση που αυτά θα πραγματοποιηθούν.

Δεδουλευμένα έσοδα/έξοδα

Η εν λόγω αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) προκύπτει από το γεγονός ότι η ελληνική φορολογική νομοθεσία δεν αναγνωρίζει κάποιες από τις προσαρμογές στα έσοδα και έξοδα της χρήσης που γίνονται με σκοπό την εφαρμογή της αρχής του δεδουλευμένου, ενώ αναγνωρίζει τα σχετικά έσοδα και έξοδα στη χρήση που θα εκδοθούν τα σχετικά παραστατικά.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2012. Για τις χρήσεις 2013 έως και 2016, η Εταιρεία έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, η Εταιρεία η οποία έχει υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρείται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

Για τη χρήση 2017 ο φορολογικός έλεγχος του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Συμφωνία του φόρου

Ο φόρος εισοδήματος που απεικονίζεται στις συνημμένες καταστάσεις συνολικών εσόδων διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε από τον απλό πολλαπλασιασμό των προ φόρων κερδών επί το φορολογικό συντελεστή που αντιστοιχεί σε κάθε διαχειριστική χρήση.

Οι διαφορές οφείλονται:

- (α) Στην αναγνώριση στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εξόδων που δεν εκπίπτουν, ούτε αναμένεται να εκπέσουν στο μέλλον, από το φορολογητέο εισόδημα, καθώς και εσόδων που από τη φύση τους δεν μετέχουν στο φορολογητέο εισόδημα.
(β) Στο σχηματισμό προβλέψεων έναντι μελλοντικών φορολογικών ελέγχων.

Αναλυτικά, οι διαφορές αυτές παρουσιάζονται στον επόμενο πίνακα:

	<i>1/1 - 31/12/2017</i>	<i>1/1 - 31/12/2016</i>
Κέρδη προ φόρων	(410.995)	3.671
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	29,00%	29,0%
Φόρος που αναλογεί	119.189	(1.065)
Μη αναστρέψιμες αποκλίσεις από φορ/κή βάση	(6.241)	(4.237)
Αναβαλλόμενοι φόροι που δεν λογίστηκαν	(114.956)	
	(2.009)	(5.302)

8.17 Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή γίνεται στη βάση του μέσου σταθμικού αριθμού των σε κυκλοφορία μετοχών, που είναι 300.000 τεμάχια. Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή ανήλθαν για τη χρήση 2017 σε (1,3767) ευρώ έναντι (0,0054) ευρώ για τη χρήση 2016.

8.18 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, οι αποσβέσεις αυτών, καθώς και οι μεταβολές τους κατά την κλειόμενη χρήση, έχουν ως ακολούθως:

(α) ΣΕ ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ	<i>Κτίρια & εγκ/σεις</i>		<i>Οχήματα</i>	<i>Λοιπά πάγια</i>	<i>Σύνολο</i>
Υπόλοιπο 1/1/2016	8.361	449	437.275		446.085
Προσθήκες	14.538	0	188.267		202.805
Μειώσεις	(8.361)	0	(34.360)		(42.721)
Υπόλοιπο 31/12/2016	<u>14.538</u>	<u>449</u>	<u>591.181</u>		<u>606.168</u>
Υπόλοιπο 1/1/2017	14.538	449	591.181		606.168
Προσθήκες	0	0	13.881		13.881
Μειώσεις	0	0	(11.966)		(11.966)
Υπόλοιπο 31/12/2017	<u>14.538</u>	<u>449</u>	<u>593.096</u>		<u>608.083</u>
(β) ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	<i>Κτίρια & εγκ/σεις</i>		<i>Οχήματα</i>	<i>Λοιπά πάγια</i>	<i>Σύνολο</i>
Υπόλοιπο 1/1/2016	(2.847)	(40)	(103.382)		(106.269)
Προσθήκες	(4.050)	(30)	(53.608)		(57.688)
Μειώσεις	4.573	0	10.233		14.805
Υπόλοιπο 31/12/2016	<u>(2.324)</u>	<u>(70)</u>	<u>(146.757)</u>		<u>(149.151)</u>
Υπόλοιπο 1/1/2017	(2.324)	(70)	(146.757)		(149.151)
Προσθήκες	(4.890)	(30)	(62.235)		(67.155)
Μειώσεις	0	0	3.982		3.982
Υπόλοιπο 31/12/2017	<u>(7.214)</u>	<u>(100)</u>	<u>(205.011)</u>		<u>(212.325)</u>

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

(γ) ΚΑΘΑΡΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ	<i>Κτίρια & εγκ/σεις</i>		<i>Οχήματα</i>	<i>Λοιπά πάγια</i>	<i>Σύνολο</i>
Υπόλοιπο 31/12/2016	12.213	379	444.424	457.017	
Υπόλοιπο 31/12/2017	7.323	349	388.085	395.758	

8.19 Βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, περιορισμοί στην ιδιοκτησία ή τη μεταβίβαση ή άλλες επιβαρύνσεις επί των ιδιόκτητων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

8.20 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας συνίστανται στο σύνολό τους από εφαρμογές ηλεκτρονικών υπολογιστών (λογισμικό). Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία, οι αποσβέσεις αυτών, καθώς και οι μεταβολές τους κατά την κλειόμενη χρήση, έχουν ως ακολούθως:

	1/1 - 31/12/2017		1/1 - 31/12/2016	
	<i>Ενσώματα</i>	<i>Άυλα</i>	<i>Ενσώματα</i>	<i>Άυλα</i>
(α) ΣΕ ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΗΣ				
Υπόλοιπο έναρξης	606.168	142.980	446.085	81.616
Προσθήκες	13.881	40.836	202.805	61.364
Μειώσεις	(11.966)		(42.721)	
Υπόλοιπο λήξης	<u>608.083</u>	<u>183.816</u>	<u>606.168</u>	<u>142.980</u>
(β) ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ				
Υπόλοιπο έναρξης	(149.151)	(29.195)	(106.269)	(15.623)
Αποσβέσεις περιόδου	(67.155)	(23.614)	(57.688)	(13.572)
Μειώσεις	3.982		14.805	
Υπόλοιπο λήξης	<u>(212.325)</u>	<u>(52.809)</u>	<u>(149.151)</u>	<u>(29.195)</u>
(γ) ΚΑΘΑΡΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ				
Υπόλοιπο έναρξης	457.017	113.785	339.816	65.993
Υπόλοιπο λήξης	395.758	131.007	457.017	113.785

8.21 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Καταβληθείσες εγγυήσεις	7.770	7.770

7.770

7.770

Το κονδύλι αυτό ποσού 7.770 ευρώ κατά την 31/12/2017, συντίθεται εξ ολοκλήρου από καταβληθείσες εγγυήσεις και μακροχρόνιες προκαταβολές σε εκμισθωτές ακινήτων και σε δημόσιες εταιρείες κοινής ωφελείας για τη σύνδεση στα δίκτυα αυτών.

8.22 Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Το κονδύλι αυτό αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Πελάτες	554.545	769.710
Επιταγές εισπρακτέες	20.694	28.815
Απαιτήσεις από πωλήσεις μέσω πιστωτικών καρτών	22.865	71
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(7.089)	
Απαιτήσεις από το δημόσιο	141.475	32.761
Προκαταβολές στο προσωπικό	100	
Προκ/λές σε λ/συνεργάτες & άλλες απαιτήσεις	61.946	18.890
Έσοδα επόμενων χρήσεων	100	
Αγορές υπό παραλαβή	14.158	15.854
Αγορές υπό τακτοποίηση	64.102	15.450
Έξοδα επόμενων χρήσεων	8.250	25.124
	<u>881.146</u>	<u>906.675</u>

Το κονδύλι "Απαιτήσεις από το Δημόσιο" αφορά κυρίως την προκαταβολή του φόρου εισοδήματος για τις επόμενες χρήσεις, καθώς και απαίτηση παρακρατούμενου φόρου μερισμάτων που αποδόθηκε στο ελληνικό δημόσιο λόγω παραδρομής.

8.23 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα αναλύονται ως κάτωθι:

	31/12/2017	31/12/2016
Μετρητά	444	120
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	130.936	126.355
	<u>131.380</u>	<u>126.475</u>

8.24 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 300.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 300.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ έκαστη.

8.25 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης συνίστανται από "τακτικό αποθεματικό", το οποίο σχηματίζεται κατ' επιταγήν της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας στο τέλος κάθε κερδοφόρας χρήσης, καθώς και την επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19. Το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται ως το 5% των καθαρών κερδών της χρήσης (μετά από φόρους), αφού αφαιρεθούν τυχόν σωρευμένες ζημίες, επιπλέον φόροι που προέκυψαν από φορολογικούς ελέγχους προηγούμενων χρήσεων και προβλέψεις για επιπλέον φόρους που θα προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους.

Η κίνηση του λογαριασμού αυτού αναλύεται πλήρως στη συνημμένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων καθώς και στον ακόλουθο πίνακα:

	<i>Τακτικό αποθεματικό</i>	<i>Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων</i>	<i>Σύνολο</i>
Υπόλοιπο την 1/1/2016	7.400	(1.383)	6.017
Σχηματισμός αποθεματικών	300		300
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		(6.962)	(6.962)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		2.019	2.019
Υπόλοιπο την 31/12/2016	7.700	(6.326)	1.374
Υπόλοιπο την 1/1/2017	7.700	(6.326)	1.374
Σχηματισμός αποθεματικών			
Επανεκτίμηση υποχρεώσεων παροχών προσωπικού		(1.151)	(1.151)
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		334	334
Υπόλοιπο την 31/12/2017	7.700	(7.143)	557

8.26 Αδιανέμητα κέρδη και μερίσματα

Το ποσό των καθαρών κερδών της χρήσης που απομένει μετά τον κατά τα ανωτέρω σχηματισμό των αποθεματικών πιστώνεται στο λογαριασμό "Αδιανέμητα κέρδη". Όπως φαίνεται από τη συνημμένη κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων κατά την κλειόμενη

χρήση η Εταιρεία εμφάνισε ζημιές (413.004) ευρώ και το κονδύλι «Υπόλοιπο εις νέο» προκύπτει ως εξής:

	Σημ.	Υπόλοιπο εις νέο
Υπόλοιπο την 1/1/2016		16.791
Σχηματισμός αποθεματικών		(300)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		16.491
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(1.631)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης		14.860
Λοιπά συνολικά έσοδα:		
Υπόλοιπο την 31/12/2016		<u>14.860</u>
Υπόλοιπο την 1/1/2017		14.860
Σχηματισμός αποθεματικών		-
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες		14.860
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		(413.004)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) χρήσης		(398.145)
Λοιπά συνολικά έσοδα:		
Υπόλοιπο την 31/12/2017		<u>(398.145)</u>

Σύμφωνα με τις διατάξεις της ελληνικής εμπορικής νομοθεσίας, η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να διανέμει κάθε έτος μέρισμα τουλάχιστον ίσο προς το 35% των κερδών μετά φόρων και μετά τον σχηματισμό του κατά νόμο τακτικού αποθεματικού (5%), εκτός αν η Γενική Συνέλευση με ενισχυμένη πλειοψηφία αποφανθεί διαφορετικά.

8.27 Δάνεια

	31/12/2017	31/12/2016
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	<u>240.000</u>	<u>250.000</u>
	<u>240.000</u>	<u>250.000</u>
Κατανεμημένα στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	240.000	0
Κατανεμημένα στις βραχυπρόθεσμες	0	250.000

υποχρεώσεις

<u>240.000</u>	<u>250.000</u>
----------------	----------------

Οι τόκοι για όλα τα ανωτέρω δάνεια υπολογίζονται με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το EURIBOR.

8.28 Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις που εμφανίζονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων αναλύονται ως εξής:

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Προμηθευτές	2.863.495	1.276.123
Επιταγές πληρωτέες	77.360	118.194
Προκαταβολές πελατών	72.046	4.652
Μερίσματα πληρωτέα		85.491
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες		55
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	48.815	50.482
Υποχρεώσεις σε λοιπούς συνεργάτες	202.458	198.619
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	12.587	4.086
	<u>3.276.760</u>	<u>1.737.702</u>

8.29 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Φόρος εισοδήματος		6.646
Παρακρατηθέντες φόροι	6.315	8.618
Λοιποί φόροι & τέλη	162	34
	<u>6.477</u>	<u>15.297</u>

8.30 Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα με την Εταιρεία μέρη φαίνονται στον ακόλουθο πίνακα:

<u>Συνδεδεμένο μέρος</u>	<u>Σχέση που το καθιστά ως συνδεδεμένο μέρος</u>
Δημοσθένης Μπούμης	Μέτοχος

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

Αττικά Πολυκαταστήματα Α.Ε.	Μέτοχος
Μέλη του Δ.Σ.	Μέλη του ΔΣ

Τα ανοιχτά υπόλοιπα τέλους χρήσεως είναι χωρίς εξασφαλίσεις και η τακτοποίηση γίνεται σε μετρητά. Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί εγγυήσεις για τις παρακάτω απαιτήσεις.

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων προς συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	1.308.586	3.275.292
FOLLI FOLLIE GROUP	35.820	0
	<u>1.344.406</u>	<u>3.275.292</u>

Οι αγορές εμπορευμάτων από συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
FOLLI FOLLIE GROUP	78.125	0
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	33.741	2.887
FF COSMETICS A.E.	61.856	0
	<u>173.722</u>	<u>2.887</u>

Η λήψη υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
FOLLI FOLLIE GROUP	420	0
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	238.341	36.996
	<u>238.761</u>	<u>36.996</u>

Η παροχή υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
FOLLI FOLLIE GROUP	1.600	0
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	88.086	73.161
	<u>89.686</u>	<u>73.161</u>

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας από συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

COSMOBRANDS A.E.
 Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση
 Από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2017
 (τα ποσά σε όλους τους πίνακες είναι εκφρασμένα σε ευρώ)

	31/12/2017	31/12/2016
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	0	169.825
FOLLI FOLLIE GROUP	<u>1.984</u>	<u>0</u>
	<u>1.984</u>	<u>169.825</u>

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
FOLLI FOLLIE GROUP	123.136	54.247
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	62.625	10.509
FF COSMETICS A.E.	94.960	27.894
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ - τυπική παρακαταθήκη	<u>1.064.551</u>	<u>0</u>
	<u>1.345.271</u>	<u>92.650</u>

Στις οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται και δεδουλευμένοι τόκοι ποσού 17.075 €, από το δάνειο από την συνδεδεμένη εταιρεία ΑΤΤΙΚΑ ΠΟΛΥΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ Α.Ε.

Τα μερίσματα / κέρδη πληρωτέα της Εταιρείας προς συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Δημοσθένης Μπούμης	0	40.581
Αττικά Πολυκαταστήματα ΑΕ	<u>0</u>	<u>44.910</u>
	<u>0</u>	<u>85.491</u>

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς συνδεδεμένα μέρη από δάνειο έχει ως εξής:

Αττικά Πολυκαταστήματα Α.Ε.	<u>240.000</u>
	<u>240.000</u>

8.31 Χρηματοοικονομικά προϊόντα ανά κατηγορία

31/12/2017

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΌΠΩΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Λογιστικές πρακτικές Δάνεια & απαιτήσεις	Σύνολο
Πελάτες & άλλες απαιτήσεις	881.146	881.146
Μετρητά και ισοδύναμα	<u>131.380</u>	<u>131.380</u>
	<u>1.012.526</u>	<u>1.012.526</u>

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΠΩΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Άλλες υποχρεώσεις	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.276.760	3.276.760
Δανεισμός	240.000	240.000
	3.516.760	3.516.760

31/12/2016

**ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΟΠΩΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Λογιστικές πρακτικές Δάνεια & απαιτήσεις	Σύνολο
Πελάτες & άλλες απαιτήσεις	906.675	906.675
Μετρητά και ισοδύναμα	126.475	126.475
	1.033.150	1.033.150

**ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΟΠΩΣ ΣΤΗΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Άλλες υποχρεώσεις	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.737.702	1.737.702
Δανεισμός	250.000	250.000
	1.987.702	1.987.702

8.32 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Λειτουργικές μισθώσεις – έξοδα

Η Εταιρεία έχει συνάψει ιδιωτικά συμφωνητικά μίσθωσης γραφείων για την επίτευξη του σκοπού λειτουργίας της.

8.33 Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά μεταγενέστερα γεγονότα.

Αθήνα, 05 Μαρτίου 2018

Ο Πρόεδρος &
 Διευθύνων Σύμβουλος
 του Δ.Σ.

Μέλος
 του Δ.Σ.

Ο Οικονομικός
 Διευθυντής

Η Προϊσταμένη
 Λογιστήριου

Δημοσθένης
 Μπούμης
 ΑΔΤ
 ΑΚ 043906

Ιωάννης
 Ζομπανάκης
 ΑΔΤ
 ΑΗ 573563

Διονύσιος
 Δουλαβέρης
 ΑΔΤ
 Χ 218155

Κυριακή
 Ηλιοπούλου
 ΑΔΤ
 ΑΒ 642367