

Ermes Department Stores Plc

Μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 30 Ιουνίου 2017

Περιεχόμενα

	Σελίδα
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπεύθυνων της Εταιρείας για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	1
Έκθεση διαχείρισης	2 – 5
Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	6
Ενδιάμεσος συνοπτικός ενοποιημένος ισολογισμός	7
Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	8
Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών	9
Σημειώσεις στις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	10 - 21

Ermes Department Stores Plc

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Σύμφωνα με το άρθρο 10, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 ('Νόμος'), εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλοι υπεύθυνοι για τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ermes Department Stores Plc για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που παρουσιάζονται στις σελίδες 6 μέχρι 21:

- (i) Καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση», όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 10, εδαφίου (4) του Νόμου, και
- (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής θέσης και της ζημιάς της Ermes Department Stores Plc και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο, και

(β) η ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης, καθώς και της οικονομικής κατάστασης της Ermes Department Stores Plc και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Υπογραφή

Γιώργος Αηλιιάδης – Πρόεδρος

Ελένη Ν. Σιακόλα – Αναπληρωτής Εκτελεστικός Πρόεδρος

Μάριος Ν. Σιακόλας - Εκτελεστικός Σύμβουλος

Δημήτρης Δημητρίου - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Πάμπος Ιωαννίδης - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Νίκος Καρακώιδας - Εκτελεστικός Σύμβουλος

Γιώργος Λουκά - Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μάριος Παναγίδης - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Κώστας Σεβέρης - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Μενέλαος Κωνστ. Σιακόλας - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

David John Smith - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Αντώνης Αγιωματίτης - Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Χρυσούλα Ν. Σιακόλα - Εκτελεστικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος σύνταξης των συνοπτικών ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Κυριάκος Κολοकाσιδής - Οικονομικός Διευθυντής

Λευκωσία, 11 Σεπτεμβρίου 2017

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ermes Department Stores Plc (η 'Εταιρεία'), και των θυγατρικών εταιρειών της, που όλες μαζί αναφέρονται ως το 'Συγκροτήμα', υποβάλλει στα μέλη την ενδιάμεση Έκθεσή του μαζί με τις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017.

Χρηματοοικονομική επίδοση

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος, έφτασε στο επίπεδο των €69,2εκ., παρουσιάζοντας μικρή μείωση της τάξης των €0,4εκ. ή 0,5% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Οι πωλήσεις του Συγκροτήματος επηρεάστηκαν από μια σειρά από παράγοντες, οι πιο σημαντικοί από τους οποίους αναφέρονται πιο κάτω:

- Ο τερματισμός δραστηριοτήτων καταστημάτων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του 2016 και συγκεκριμένα στους πιο κάτω χώρους:
 - OVIESSE στο Department Store "Κινύρας" στην Πάφο, στη Λεμεσό και στο Mall of Cyprus,
 - PEACOCKS στο Mall of Cyprus και στο Mall of Engomi
 - Department Store "Κινύρας" στην Πάφο,
 - Department Store "Λήδρας" στη Λευκωσία.
- Ο τερματισμός των δραστηριοτήτων του τμήματος τροφίμων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του 2016 στα Department Stores "Κόριβος" στην Πάφο και "Ζήνων" στη Λάρνακα.
- Η έναρξη των δραστηριοτήτων του καταστήματος της Εταιρείας "PEACOCKS" στη Λάρνακα και "PEACOCKS" στη Λεμεσό κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς του 2017.
- Η έναρξη των δραστηριοτήτων των καταστημάτων της Εταιρείας "FOREVER21" και "ARMANI EXCHANGE" στο Mall of Cyprus κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς του 2017.
- Η προσθήκη νέων σημάτων σε υφιστάμενα καταστήματα της ERMES DEPARTMENT STORES PLC κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς του 2017, μέσω νέων συμφωνιών δικαιόχρησης όπως "ORSAY", "QUIZ" κ.α.
- Ο τερματισμός δραστηριοτήτων της θυγατρικής εταιρείας του συγκροτήματος ARTOPOLIS LTD σε διάφορα σημεία στη Λευκωσία, Λεμεσό και Πάφο.
- Η συγχώνευση των δραστηριοτήτων της θυγατρικής εταιρείας του Συγκροτήματος IDEEA Distribution of Appliances Ltd ("Scandia") και της E&G Electricplus Ltd ("Megaelectric"), στον τομέα της εισαγωγής, διανομής, λιανικής και χοντρικής πώλησης μέσω των ομώνυμων αλυσίδων καταστημάτων, η οποία πραγματοποιήθηκε την 1^η Οκτωβρίου, 2016.

Το μικτό κέρδος για την περίοδο αναφοράς ανήλθε στο ποσό των €25,4εκ. ή 36,6% σε σχέση με τις πωλήσεις της περιόδου σε σύγκριση με €25,7εκ. ή 37,0% σε σχέση με τις πωλήσεις για την ίδια περίοδο του 2016.

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

Τα Έξοδα Πωλήσεων και Διανομής του Συγκροτήματος κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017 παρέμειναν στα επίπεδα του αντίστοιχου πρώτου εξαμήνου του 2016 και ανήλθαν στο ποσό των €21,5εκ. ή 31,1% επί των πωλήσεων.

Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας του Συγκροτήματος κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017 παρουσίασαν αύξηση της τάξης των €0,2εκ. φθάνοντας στο επίπεδο των €4,4εκ. ή 6,4% επί των πωλήσεων, σε σύγκριση με €4,2εκ. ή 6,1% επί των πωλήσεων για την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου χρόνου.

Συνολικά, το Συγκρότημα παρουσίασε ζημιές για το πρώτο εξάμηνο του 2017 από συνεχιζόμενες δραστηριότητες πριν από τη φορολογία ύψους €2,1εκ., σε σύγκριση με ζημιές €1,8εκ. σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016, ενώ οι ζημιές και συνολικά εισοδήματα για την περίοδο αναφοράς παρέμειναν στα επίπεδα του αντίστοιχου πρώτου εξαμήνου του 2016 και ανήλθαν στο ποσό των €2,7εκ. Ζημιές €3,0εκ. αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας 31 Δεκεμβρίου (2016: €18,5εκ.) και κέρδη €0,3εκ. αναλογούν στο Συμφέρον Μειοψηφίας (31 Δεκεμβρίου 2016: €0,2εκ.).

Οι πιο σημαντικοί παράγοντες που επηρέασαν την επίδοση του Συγκροτήματος κατά το πρώτο εξάμηνο του 2017 αφορούν στο ότι η κατανάλωση ειδικά στο τομέα της ένδυσης και υπόδησης παραμένει μακριά από τα ιστορικά υψηλά του 2008, ενώ τα διαθέσιμα εισοδήματα των νοικοκυριών παραμένουν περιορισμένα, παρόλο που η κυπριακή οικονομία σημείωσε το 2016 και συνεχίζει και το 2017 θετική ανάπτυξη και καλυτέρευση των οικονομικών δεικτών. Σαν αποτέλεσμα, η κατανάλωση παραμένει ακόμα μειωμένη με συνεχιζόμενη την πίεση στις πωλήσεις, στις τιμές, στο περιθώριο κέρδους και στην κερδοφορία.

Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την Εταιρεία

Οι εργασίες του Συγκροτήματος και της Εταιρείας τους εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου, κινδύνου επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία και κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση του Συγκροτήματος και της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από το κεντρικό γενικό λογιστήριο, σύμφωνα με αρχές που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το λογιστήριο αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με άλλες λειτουργικές μονάδες της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει γραπτές αρχές για την όλη διαχείριση κινδύνου καθώς και γραπτές αρχές που καλύπτουν συγκεκριμένους τομείς, όπως συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίου, πιστωτικό κίνδυνο, και επένδυση πλεονάζουσας ρευστότητας.

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης (συνέχεια)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το Συγκρότημα και η Εταιρεία εισάγουν προϊόντα από το εξωτερικό και υπόκεινται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από διάφορες συναλλαγές και υπόλοιπα, κυρίως σε Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών και Αγγλικές Στερλίνες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Κίνδυνος επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές και τη δίκαιη αξία

Καθώς το Συγκρότημα και η Εταιρεία έχουν σημαντικά περιουσιακά στοιχεία που φέρουν τόκο, τα έσοδα και η ροή μετρητών από εργασίες επηρεάζονται από αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς.

Κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται επίσης από τον μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενα επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα και την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές. Ο δανεισμός που εκδόθηκε σε σταθερά επιτόκια εκθέτει το Συγκρότημα και την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τη δίκαιη αξία.

Η Διεύθυνση παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δανεισμό σε συγγενικά μέρη, καθώς και από πιστώσεις προς πελάτες χονδρικής πώλησης, περιλαμβανομένων εκκρεμών εισπρακτέων και δεσμευτικών συναλλαγών.

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μόνο οργανισμοί που αξιολογούνται θετικά υπό τις περιστάσεις από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνονται αποδεκτοί λαμβάνοντας υπόψη την κατάσταση του χρηματοπιστωτικού τομέα της Κύπρου.

Εάν πελάτες χονδρικού εμπορίου είναι αξιολογημένοι από ανεξάρτητο μέρος, τότε η Εταιρεία χρησιμοποιεί αυτές τις αξιολογήσεις. Διαφορετικά, εάν δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διεύθυνση εκτιμά την πιστωτική ποιότητα του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες. Ξεχωριστά πιστωτικά όρια και πιστωτικοί όροι ορίζονται με βάση την πιστωτική ποιότητα του πελάτη σύμφωνα με όρια που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η χρήση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση. Οι πωλήσεις σε πελάτες λιανικού εμπορίου διευθετούνται σε μετρητά ή χρησιμοποιώντας πιστωτικές κάρτες.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η Διεύθυνση φροντίζει να υπάρχει δυνατότητα ευελιξίας στη χρηματοδότηση διατηρώντας αχρησιμοποίητο μέρος των εγκριμένων πιστωτικών ορίων. Η Διεύθυνση παρακολουθεί συνεχώς το ύψος των διαθέσιμων αποθεματικών ρευστότητας (περιλαμβανομένων των αχρησιμοποίητων διευκολύνσεων και μετρητών και καταθέσεων στην τράπεζα και τις πιθανές μελλοντικές μεταβολές τους στη βάση προβλεπόμενων ταμειακών ροών).

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης (συνέχεια)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Πληροφορίες για συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ παρουσιάζονται στη Σημείωση 18 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων.

Εσωτερική Αξία Μετοχής

Η καθαρή εσωτερική αξία της μετοχής της Εταιρείας στις 30 Ιουνίου 2017 ήταν €0,27 ανά μετοχή των €0,34 (31 Δεκεμβρίου 2016: €0,29).

Μελλοντικές εξελίξεις

Το Συγκρότημα βρίσκεται σε μια διαδικασία πλήρους αναδιάρθρωσης και επανατοποθέτησης όλων ανεξαιρέτως των δραστηριοτήτων του και λιανικών του προφίλ με στόχο την επανατοποθέτησή τους, έτσι που να ανταποκρίνονται στη σημερινή πραγματικότητα της αγοράς και το σημερινό καταναλωτή που και αυτός έχει αλλάξει τις συνήθειες και προτιμήσεις του. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, το Συγκρότημα αναπροσαρμόζει την γκάμα των προϊόντων που προσφέρει και εισάγει νέες σειρές. Εκεί που χρειάζεται, το Συγκρότημα συρρικνώνει δραστηριότητες, αλλού τις επεκτείνει και εκεί που υπάρχει κενό στην αγορά προγραμματίζει τη δραστηριοποίησή του σε νέα λιανικά προφίλ.

Πιο συγκεκριμένα, το Συγκρότημα ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2016 την ανάπτυξη του πρώτου ηλεκτρονικού "mall" το οποίο και αναμένεται να ξεκινήσει τις δραστηριότητες του μέχρι το Φεβρουάριο του 2018, προσφέροντας προϊόντα από περισσότερα από 160 σήματα ("brands").

Περαιτέρω, το Συγκρότημα έχει ήδη ανακοινώσει την επέκταση των δραστηριοτήτων του στο χώρο των υπεραγορών με την εισαγωγή της αλυσίδας "SPAR" στην Κύπρο, το μεγαλύτερο εθελοντικό δίκτυο καταστημάτων, με παρουσία σε 44 χώρες και κύκλο εργασιών €33δισ., ενώ το άνοιγμα των πρώτων καταστημάτων του Συγκροτήματος αναμένεται να πραγματοποιηθεί τον Απρίλιο του 2018.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου



Γιώργος Μιτσιδής
Γραμματέας

Λευκωσία, 11 Σεπτεμβρίου 2017

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

		Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σημ.		
Εισόδημα		69.240	69.605
Κόστος πωλήσεων		(43.887)	(43.864)
Μικτό κέρδος		25.353	25.741
Έξοδα πωλήσεων και διανομής		(21.516)	(21.557)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(4.401)	(4.244)
Άλλα έσοδα	3	799	684
Κέρδος εργασιών πριν τις αποσβέσεις		235	624
Αποσβέσεις	8, 9	(2.007)	(2.201)
Ζημιά εργασιών μετά τις αποσβέσεις		(1.772)	(1.577)
Χρηματοδοτικά έξοδα - καθαρά	5	(338)	(257)
Ζημιά πριν τη φορολογία		(2.110)	(1.834)
Χρέωση φορολογίας	6	(108)	(60)
Καθαρή ζημιά περιόδου μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.218)	(1.894)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Ζημιά περιόδου μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	4	(473)	(828)
Καθαρή ζημιά για την περίοδο		(2.691)	(2.722)
Αναλογεί σε:			
Μετόχους της Εταιρείας		(2.955)	(2.913)
Δικαιώματα μειοψηφίας		264	191
		(2.691)	(2.722)
Ζημιά ανά μετοχή από συνεχιζόμενες και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρείας (σεντ ανά μετοχή)		Σέντ	Σέντ
Βασικές και πλήρως κατανεμημένες	7		
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(1,42)	(1,19)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(0,27)	(0,47)
Σύνολο		(1,69)	(1,66)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεσος συνοπτικός ενοποιημένος ισολογισμός

	Σημ.	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	8	29.253	28.852
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	9	34.739	34.810
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		647	647
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		7	7
Μη κυκλοφορούντα εισπρακτέα	11	41.494	38.023
		106.140	102.339
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	12	36.095	30.046
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		102	92
Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα	13	6.914	9.015
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	14	1.536	2.734
		44.647	41.887
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		150.787	144.226
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδοτέα στους μετόχους της Εταιρείας			
Μετοχικό κεφάλαιο	15	59.500	59.500
Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ		301	301
Ίδιες μετοχές	15	(155)	(155)
Αποθεματικό επανεκτίμησης		1.695	1.695
Κέρδη που κρατήθηκαν		(13.967)	(11.012)
		47.374	50.329
Δικαιώματα μειοψηφίας		6.203	6.919
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		53.577	57.248
Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δανεισμός	16	10.826	6.357
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		790	790
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17	-	1.392
		11.616	8.539
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές	17	44.545	44.775
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		279	182
Δανεισμός	16	40.770	33.482
		85.594	78.439
Σύνολο υποχρεώσεων		97.210	86.978
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		150.787	144.226

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο €000	Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου €000	Ίδιες μετοχές €000	Συσσω- ρευμένες ζημιές €000	Αποθεματικό επανεκτίμησης €000	Κεφάλαιο και αποθεματικά αποδοτέα σους μετόχους της Εταιρείας €000	Δικαιώματα μειοψηφίας €000	Σύνολο €000
Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016								
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2016	59.500	301	(155)	(6.967)	1.695	54.374	7.011	61.385
Συνολικό εισόδημα (Ζημιά)/Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	(2.913)	-	(2.913)	191	(2.722)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	-	-	-	-	(980)	(980)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016	<u>59.500</u>	<u>301</u>	<u>(155)</u>	<u>(9.880)</u>	<u>1.695</u>	<u>51.461</u>	<u>6.222</u>	<u>57.683</u>
Περίοδος έξι μηνών που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017								
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2017	59.500	301	(155)	(11.012)	1.695	50.329	6.919	57.248
Συνολικό εισόδημα (Ζημιά)/Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	(2.955)	-	(2.955)	264	(2.691)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	-	-	-	-	(980)	(980)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2017	<u>59.500</u>	<u>301</u>	<u>(155)</u>	<u>(13.967)</u>	<u>1.695</u>	<u>47.374</u>	<u>6.203</u>	<u>53.577</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ermes Department Stores Plc

Ενδιάμεση συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών

	Σημ.	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Ροή μετρητών από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		235	13
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		(5.698)	(4.294)
Μετρητά που χρησιμοποιήθηκαν σε εργασίες Φορολογία που πληρώθηκε		(5.463) (11)	(4.281) (25)
Καθαρά μετρητά για εργασίες		(5.474)	(4.306)
Ροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	8, 9	(2.573)	(721)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(473)	-
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού		240	-
Τόκοι που εισπράχθηκαν		591	818
Δανεισμός σε συγγενικά μέρη		(3.357)	(520)
Δανεισμός σε άλλα μέρη		-	(133)
Μερίσματα που πληρώθηκαν στα δικαιώματα μειοψηφίας		(980)	(980)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες		(6.552)	(1.536)
Ροή μετρητών από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Καθαρός δανεισμός		5.520	2.488
Τόκοι που πληρώθηκαν		(929)	(1.188)
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		4.591	1.300
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα		(7.435)	(4.542)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή της περιόδου		(27.790)	(29.710)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος της περιόδου	14	(35.405)	(34.252)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 21 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ermes Department Stores Plc

Σημειώσεις στις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Γενικά

Οι μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Ermes Department Stores Plc (η “Εταιρεία”) και των θυγατρικών εταιρειών της, που όλες μαζί αναφέρονται ως το “Συγκρότημα”.

Οι εξαμηνιαίες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας και του Συγκροτήματος

(α) Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας και του Συγκροτήματος

Μετά από μια μακρά και σχετικά βαθιά οικονομική ύφεση, η Κυπριακή οικονομία άρχισε να καταγράφει θετικό ρυθμό ανάπτυξης το 2015 ο οποίος επιταχύνθηκε κατά το 2016. Τα περιοριστικά μέτρα και οι έλεγχοι κεφαλαίου που ήταν σε ισχύ από το Μάρτιο του 2013 ήρθαν στον Απρίλιο του 2015 και χτίζοντας πάνω στη δυναμική της απόδοσης της οικονομίας και την ισχυρή εφαρμογή των απαιτούμενων μέτρων και μεταρρυθμίσεων, η Κύπρος εξήλθε του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής το Μάρτιο του 2016. Αναγνωρίζοντας την πρόοδο που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό μέτωπο και την οικονομική ανάκαμψη, καθώς και τη θέσπιση του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας, οι διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα του Κυπριακού κράτους, αλλά η αξιολόγηση εξακολουθεί να είναι “μη –επενδυτικής κατηγορίας”. Την ίδια στιγμή, υπάρχουν ορισμένοι σημαντικοί κίνδυνοι που απορρέουν από το υψηλό επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα και την περιορισμένη διαθεσιμότητα δανεισμού.

Αυτό το λειτουργικό περιβάλλον, θα μπορούσε να επηρεάσει (1) την ικανότητα της Εταιρείας και του Συγκροτήματος να λάβει νέο δανεισμό ή να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές της, (2) την ικανότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών της Εταιρείας και του Συγκροτήματος να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς την Εταιρεία και το Συγκρότημα ποσά, (3) την ικανότητα της Εταιρείας και του Συγκροτήματος να έχει ικανοποιητικό κύκλο εργασιών και να διαθέσει τα υπάρχοντα αποθέματα ή/και να προσφέρει τις υπηρεσίες της σε πελάτες, και (4) τις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Εταιρείας και του Συγκροτήματος για τις αναμενόμενες ταμειακές ροές αναφορικά με την αξιολόγηση απομείωσης για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ermes Department Stores Plc

1 Γενικές πληροφορίες (συνέχεια)

Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας και του Συγκροτήματος (συνέχεια)

(α) Λειτουργικό περιβάλλον της Εταιρείας και του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Η Διεύθυνση της Εταιρείας και του Συγκροτήματος έχει αξιολογήσει:

(1) Κατά πόσον οποιεσδήποτε προβλέψεις απομείωσης κρίνονται αναγκαίες για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σε αποσβεσμένο κόστος, με την εξέταση της οικονομικής κατάστασης και των προοπτικών αυτών των περιουσιακών στοιχείων στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι απομειώσεις για εμπορικά εισπρακτέα προσδιορίζονται με τη χρήση του μοντέλου “προκληθεισών ζημιών” που απαιτείται από το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 “Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση”. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί την αναγνώριση των ζημιών απομείωσης για εισπρακτέα που προέκυψαν από γεγονότα του παρελθόντος και δεν επιτρέπει την αναγνώριση ζημιών απομείωσης που θα μπορούσαν να προκύψουν από μελλοντικά γεγονότα, ασχέτως της πιθανότητας αυτών των μελλοντικών γεγονότων.

(2) Εάν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων της Εταιρείας και του Συγκροτήματος υπερβαίνει το κόστος κτήσης. Όταν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι χαμηλότερη από το κόστος κτήσης, η διαφορά θα πρέπει να χρεωθεί στο κέρδος ή τη ζημιά για το έτος.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας και του Συγκροτήματος δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Συγκροτήματος.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας και του Συγκροτήματος εκτιμά ότι λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας της Εταιρείας και του Συγκροτήματος και την επέκταση των εργασιών της στο σημερινό επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

Αυτά τα μέτρα περιλαμβάνουν πέραν της επιτυχούς αναδιοργάνωσης των δανείων του Συγκροτήματος, απομόχλευση μέσω ρευστοποίησης μη βασικών (non-core) δραστηριοτήτων, πλεοναζόντων περιουσιακών στοιχείων και ώριμων επενδύσεων, περιορισμός των δαπανών συμπεριλαμβανομένων εξόδων διεύθυνσης και προσωπικού, αυστηρότερη διαχείριση κεφαλαίων κίνησης και κλείσιμο/αναδιάρθρωση μη κερδοφόρων εργασιών.

Η Εταιρεία και το Συγκρότημα έχει λάβει την επιβεβαίωση της δέσμευσης της μητρικής Εταιρείας ότι θα την στηρίζει σε περίπτωση ανάγκης.

2 Κυριότερες λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, εκτός όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ermes Department Stores Plc έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), συμπεριλαμβανομένου του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (ΔΛΠ) 34 “Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις” και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Ermes Department Stores Plc

2 Κυριότερες λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Κατά την τρέχουσα περίοδο η Εταιρεία και το Συγκρότημα υιοθέτησαν όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του/της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2017. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος.

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων μια σειρά από νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που ισχύουν για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν μετά την 1 Ιανουαρίου 2017, δεν έχουν εφαρμοστεί στην ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Κανένα από αυτά δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

3 Άλλα έσοδα

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Δικαιώματα εισπρακτέα και άλλα έσοδα	799	684

4 Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Ζημιά περιόδου μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(473)	(828)
Καθαρή ζημιά περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(473)	(828)

5 Χρηματοδοτικά έξοδα - καθαρά

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Χρηματοδοτικά έξοδα καθαρά		
Τόκοι:		
Προς τράπεζες	788	805
Από συγγενικές εταιρείες	(591)	(358)
Από άλλες εταιρείες	(124)	(133)
Άλλοι τόκοι	156	56
Τραπεζικές χρεώσεις	125	-
	354	370
Καθαρό συναλλαγματικό κέρδος	(16)	(113)
Καθαρά χρηματοδοτικά έξοδα	(338)	(257)

Ermes Department Stores Plc

6 Χρέωση φορολογίας

Ο Εταιρικός φόρος υπολογίστηκε από την Διεύθυνση χρησιμοποιώντας ένα μέσο φορολογικό συντελεστή 12,5% πάνω στις ζημιές / στα κέρδη για τις περιόδους που παρουσιάζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

7 Ζημιά ανά μετοχή

Η βασική ζημιά ανά μετοχή υπολογίζεται με τη διαίρεση της ζημιάς που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της Εταιρείας με το μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.

	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016
Ζημιά για την περίοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους (€000)	(2.482)	(2.085)
Ζημιά για την περίοδο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους (€000)	(473)	(828)
Σύνολο	(2.955)	(2.913)
Μεσοσταθμικός αριθμός εκδομένων μετοχών	174 499 710	174 499 710
Βασική ζημιά ανά μετοχή – σεντ		
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1,42)	(1,19)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,27)	(0,47)
	(1,69)	(1,66)
Αναπροσαρμοσμένος μεσοσταθμικός αριθμός εκδομένων μετοχών	174 499 710	174 499 710
Πλήρως κατανεμημένη ζημιά ανά μετοχή – σεντ		
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1,42)	(1,19)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,27)	(0,47)
	(1,69)	(1,66)

8 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

	Ακίνητα εγκαταστάσεις και εξοπλισμός €000
Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2017	
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου	28.852
Αγορές	2.569
Χρέωση για απόσβεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(1.932)
Πωλήσεις	(236)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος της περιόδου	29.253

Ermes Department Stores Plc

9 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Υπεραξία €000	Λογισμικά προγράμματα €000	Σύνολο €000
Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2017			
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου	34.456	354	34.810
Αγορές λογισμικών προγραμμάτων	-	4	4
Χρέωση για απόσβεση	-	(75)	(75)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος της περιόδου	<u>34.456</u>	<u>283</u>	<u>34.739</u>

10 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Στις 6 Απριλίου 2016 υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ της θυγατρικής εταιρείας του Συγκροτήματος Ermes Department Stores Plc, Idea Distribution of Appliances Ltd, ιδιοκτήτριας εταιρείας της αλυσίδας καταστημάτων Scandia και της E & G Electricplus Limited, ιδιοκτήτριας εταιρείας της αλυσίδας καταστημάτων Megaelectric. Η συμφωνία προνοεί όπως οι δυο εταιρείες ιδρύσουν νέα εταιρεία στην οποία θα μεταφερθούν όλες οι δραστηριότητες των δύο εταιρειών. Στη νέα εταιρεία θα μεταφερθεί όλο το προσωπικό και τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των δύο εταιρειών. Η Ermes Department Stores Plc θα διατηρεί τον έλεγχο με 50% + 1 μετοχών της καινούριας εταιρείας. Η Συμφωνία προνοεί την πληρωμή προς την Ermes Department Stores Plc ποσό ύψους €438.103 που προκύπτει από την διαφορά των εκτιμήσεων των δύο δραστηριοτήτων.

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες θυγατρικών εταιρειών με σημαντικό ποσοστό δικαιωμάτων μειοψηφίας

Η συμμετοχή στις πιο κάτω Εταιρείες είναι άμεση με εξαίρεση τη συμμετοχή στη Novario Holding Limited. Το ποσοστό που δεν ελέγχεται αναφέρεται στα δικαιώματα μειοψηφίας.

Οι πιο κάτω πληροφορίες είναι πριν οποιοσδήποτε ενδοεταιρικές απαλείψεις.

Παραθέτουμε πιο κάτω συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της θυγατρικής εταιρείας Superhome Center (DIY) Limited της οποίας οι μέτοχοι δικαιωμάτων μειοψηφίας κατέχουν σημαντικό ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

Συνοπτικός ισολογισμός

	Superhome Center (DIY) Limited	
	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Κυκλοφορούν		
Ενεργητικό	13.114	13.384
Υποχρεώσεις	(17.234)	(16.149)
Σύνολο καθαρών τρεχούμενων υποχρεώσεων	<u>(4.120)</u>	<u>(2.765)</u>
Μη κυκλοφορούν		
Ενεργητικό	20.228	20.388
Υποχρεώσεις	(3.213)	(3.482)
Σύνολο καθαρού μη κυκλοφορούν ενεργητικού	<u>17.015</u>	<u>16.906</u>
Καθαρό ενεργητικό	<u><u>12.895</u></u>	<u><u>14.141</u></u>

Ermes Department Stores Plc

10 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	30 Ιουνίου 2017 €000	30 Ιουνίου 2016 €000
Εισοδήματα	19.797	19.081
Κέρδος πριν τη φορολογία	860	445
Φορολογία	(108)	(56)
Κέρδος μετά τη φορολογία	752	389
Συνολικό εισόδημα για το έτος που αναλογεί στα δικαιώματα μειοψηφίας (49%)	368	191

Συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Ροή μετρητών για εργασίες		
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	1.953	1.486
Φορολογία που πληρώθηκε	(13)	(225)
Καθαρά μετρητά για εργασίες	1.940	1.261
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	43	(117)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.495)	417
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(512)	1.561
Ταμειακά διαθέσιμα και εισοδήματα στην αρχή της περιόδου	(4.188)	(5.749)
Ταμειακά διαθέσιμα και εισοδήματα στο τέλος της περιόδου	(4.700)	(4.188)

Παραθέτουμε πιο κάτω συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της θυγατρικής εταιρείας Novario Holding Limited της οποίας οι μέτοχοι δικαιωμάτων μειοψηφίας κατέχουν σημαντικό ποσοστό στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας.

Novario Holding Limited

Συνοπτικός ισολογισμός

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Κυκλοφορούν		
Ενεργητικό	12.598	12.246
Υποχρεώσεις	(7.788)	(7.423)
Σύνολο καθαρού κυκλοφορούν ενεργητικού	4.810	4.823
Μη κυκλοφορούν		
Ενεργητικό	363	414
Υποχρεώσεις	(5.406)	(5.261)
Σύνολο καθαρών μη κυκλοφορούντων υποχρεώσεων	(5.043)	(4.847)
Καθαρές υποχρεώσεις	(233)	(24)

Ermes Department Stores Plc

10 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες (συνέχεια)

Συνοπτική κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων

	30 Ιουνίου 2017 €000	30 Ιουνίου 2016 €000
Εισοδήματα	12.700	-
Ζημιά πριν τη φορολογία	(209)	-
Φορολογία	-	-
Ζημιά μετά τη φορολογία	(209)	-
Συνολικό εισόδημα για το έτος που αναλογεί στα δικαιώματα μειοψηφίας (50% μείον 1 μετοχή)	(104)	-

Συνοπτική κατάσταση ταμειακών ροών

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Ροή μετρητών για εργασίες		
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	(1.757)	(3.270)
Φορολογία που πληρώθηκε	-	-
Καθαρά μετρητά για εργασίες	(1.757)	(3.270)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	-	(33)
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	786	2.396
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(971)	(907)
Ταμειακά διαθέσιμα και εισοδήματα στην αρχή της περιόδου	(907)	-
Ταμειακά διαθέσιμα και εισοδήματα στο τέλος της περιόδου	(1.878)	(907)

11 Μη κυκλοφορούντα εισπρακτέα

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Δάνειο σε συγγενικές εταιρείες (Σημ. 18(δ))	32.498	29.151
Δάνειο σε άλλα μέρη	8.996	8.872
	41.494	38.023

12 Αποθέματα

Όλα τα αποθέματα παρουσιάζονται σε τιμή κόστους εκτός από έτοιμα προϊόντα του Συγκροτήματος με λογιστική αξία στις 30 Ιουνίου 2017 €716.606 (31 Δεκεμβρίου 2016: €1.379.559) τα οποία παρουσιάζονται στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τους.

Ermes Department Stores Plc

13 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Εμπορικά εισπρακτέα	4.239	3.881
Μείον πρόβλεψη απομείωσης για επισφαλή εισπρακτέα	(1.226)	(1.226)
Εμπορικά εισπρακτέα – καθαρά	3.013	2.655
Εισπρακτέα από συγγενικά μέρη (Σημ. 18 (γ))	1.002	1.106
Προκαταβολές, προπληρωμές και άλλα εισπρακτέα	2.899	5.254
	<u>6.914</u>	<u>9.015</u>

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με τη λογιστική αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

14 Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	1.536	2.734

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών τα μετρητά και τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνουν:

	30 Ιουνίου 2017 €000	30 Ιουνίου 2016 €000
Μετρητά και καταθέσεις στην τράπεζα	1.536	1.642
Τραπεζικά παρατραβήγματα και βραχυπρόθεσμες διευκολύνσεις	(36.941)	(35.894)
	<u>(35.405)</u>	<u>(34.252)</u>

15 Μετοχικό κεφάλαιο και ίδιες μετοχές

	Αριθμός συνήθων μετοχών των 34 σεντ η καθεμία	Μετοχικό κεφάλαιο €000	Ίδιες μετοχές €000	Σύνολο €000
Εκδόθηκε και πληρώθηκε εξολοκλήρου				
Την 1 Ιανουαρίου 2016	174 499 710	59.500	(155)	59.345
Στις 31 Δεκεμβρίου 2016/ 30 Ιουνίου 2017	<u>174 499 710</u>	<u>59.500</u>	<u>(155)</u>	<u>59.345</u>

Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 210 000 000 μετοχές με ονομαστική αξία €0,34 ανά μετοχή.

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών στις 30 Ιουνίου 2017 ήταν 500 290 (2016: 500 290). Αυτές οι μετοχές θα έπρεπε να πωληθούν, ακυρωθούν ή διανεμηθούν σύμφωνα με το υφιστάμενο καταστατικό πλαίσιο του χρηματιστηρίου. Η Εταιρεία προβαίνει στις απαραίτητες διαδικασίες για επίλυση του θέματος.

Ermes Department Stores Plc

16 Δανεισμός

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Βραχυπρόθεσμος		
Τραπεζικά παρατραβήγματα και βραχυπρόθεσμες διευκολύνσεις (1)	36.941	30.704
Τραπεζικός δανεισμός	3.829	2.778
	<u>40.770</u>	<u>33.482</u>
Μη βραχυπρόθεσμος		
Τραπεζικός δανεισμός	10.826	6.357
	<u>51.596</u>	<u>39.839</u>
Λήξη μη βραχυπρόθεσμου δανεισμού (εκτός από υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων)		
Από 1 μέχρι 2 έτη	5.291	1.296
Από 2 μέχρι 5 έτη	4.586	3.535
Μετά από 5 έτη	949	1.526
	<u>10.826</u>	<u>6.357</u>

(1) Το όριο των τραπεζικών παρατραβηγμάτων του Συγκροτήματος ανέρχεται σε €39.097.604.

Η λογιστική αξία των βραχυπρόθεσμων και μη βραχυπρόθεσμων δανείων είναι περίπου η ίδια με τη δίκαιη αξία.

Τα τραπεζικά δάνεια είναι αποπληρωτέα με μηνιαίες δόσεις μέχρι το 2022.

17 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Βραχυπρόθεσμοι		
Εμπορικοί πιστωτές	22.693	23.429
Πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες (Σημ. 18 (γ))	3.269	3.254
Άλλοι πιστωτές και οφειλόμενα έξοδα	18.583	18.092
	<u>44.545</u>	<u>44.775</u>
Μη Βραχυπρόθεσμοι		
Πληρωτέα σε συγγενικές εταιρείες (Σημ. 18 (γ))	-	1.392
	<u>44.545</u>	<u>46.167</u>

Όλα τα πιο πάνω ποσά είναι πληρωτέα εντός ενός έτους.

Η δίκαιη αξία των εμπορικών και άλλων πιστωτών που έχουν λήξη εντός ενός έτους είναι περίπου η ίδια με την δίκαιη αξία τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ermes Department Stores Plc

18 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης, ο κύριος μέτοχος της Εταιρείας είναι η Cyprus Trading Corporation Plc ('CTC'), η οποία κατέχει το 65,95% του μετοχικού κεφαλαίου της. Η εταιρεία Debenhams Retail Plc κατέχει 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Η οικογένεια του κύριου Νίκου Κ Σιακόλα, Ισόβιου Επίτιμου Πρόεδρου, ελέγχει έμμεσα, μέσω της συμμετοχής της στην CTC (μέσω της N. K. Shakolas (Holdings) Limited – 85,9%), το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Κανένα από τα μέλη της οικογένειας δεν ελέγχει από μόνο του την Εταιρεία.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συγγενικές εταιρείες:

(α) Πωλήσεις εμπορευμάτων και υπηρεσιών

		Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Συγγενικές εταιρείες	Φύση συναλλαγής		
	Πωλήσεις εμπορευμάτων	7	177
	Χρηματοδοτική και τόκοι	444	849
	Δικαιώματα χρήσης χώρου	46	1
	Επαναχρεώσεις	5	51
		502	1.078

		Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Μητρική	Φύση συναλλαγής		
	Πωλήσεις εμπορευμάτων	30	1
	Χρηματοδοτική και τόκοι	146	119
	Δικαιώματα χρήσης χώρου	1	-
	Επαναχρεώσεις	44	-
		221	120

(β) Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών

		Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Συγγενικές εταιρείες	Φύση συναλλαγής		
	Αγορές εμπορευμάτων - Debenhams Retail Plc	3.231	4.378
	Αγορές εμπορευμάτων - άλλες εταιρείες	43	50
	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	135	120
	Δικαιώματα χρήσης χώρου	2.074	2.316
	Επαναχρεώσεις	413	433
	Ενοίκια	1.120	705
		7.016	8.002

Ermes Department Stores Plc

18 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(β) Αγορές εμπορευμάτων και υπηρεσιών (συνέχεια)

		Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2017 €000	Έξι μήνες που έληξαν 30 Ιουνίου 2016 €000
Μητρική	Φύση συναλλαγής		
	Αγορές εμπορευμάτων	2.332	2.271
	Συμβουλευτικές υπηρεσίες	150	-
	Ενοίκια	-	32
	Δικαιώματα χρήσης χώρου	-	1
	Επαναχρεώσεις	26	30
		2.508	2.334

(γ) Υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου που προέρχονται από τις πιο πάνω συναλλαγές

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Ποσά εισπρακτέα		
Συγγενικές εταιρείες (Σημ. 13)	1.002	1.106
Ποσά πληρωτέα		
Βραχυπρόθεσμα		
Συγγενικές εταιρείες (Σημ. 17)	3.269	3.254
Μη Βραχυπρόθεσμα		
Συγγενικές εταιρείες (Σημ. 17)	-	1.392

Τα υπόλοιπα των συγγενικών εταιρειών δε φέρουν τόκο και είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση.

(δ) Δανεισμός σε συγγενικά μέρη

	30 Ιουνίου 2017 €000	31 Δεκεμβρίου 2016 €000
Στην αρχή της περιόδου/έτους	29.150	25.291
Δάνεια που παραχωρήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	2.850	3.352
Δάνεια που αποπληρώθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου	(93)	(347)
Τόκος που χρεώθηκε	591	855
Στο τέλος της περιόδου/έτους (Σημ. 11)	32.498	29.151

Ο δανεισμός που αναλύεται πιο πάνω αποτελείται από δάνεια που παραχωρήθηκαν από την Ermes Department Stores Plc σε συγγενικές εταιρείες.

Ο δανεισμός στη συγγενική εταιρεία Woolworth (Cyprus) Properties Plc και την μητρική CTC φέρει τόκο 5,1% (2016: 5,1%). Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 έγινε συμφωνία μεταξύ των συγγενικών μερών ότι δε θα ζητηθεί αποπληρωμή οποιουδήποτε ποσού για τα επόμενα πέντε χρόνια από την ημερομηνία της συμφωνίας.

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε εγγυήσεις και εξασφαλίσεις σε σχέση με τα δάνεια.

Ermes Department Stores Plc

18 Εποχικότητα

Οι πωλήσεις του Συγκροτήματος υπόκεινται σε εποχιακές διακυμάνσεις με αυξημένη συνήθως ζήτηση κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους.

19 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στις 10 Ιουλίου 2017, το Συγκρότημα Ermes ανακοίνωσε στρατηγική συνεργασία με την SPAR International ('SPAR'), το μεγαλύτερο συνεταιριστικό δίκτυο λιανικής πώλησης τροφίμων. Η SPAR διαθέτει 12.545 καταστήματα σε 44 χώρες και πρόσφατα ανακοίνωσε πωλήσεις ύψους €33,1 δις. για το 2016.

Η νέα εταιρεία που θα δημιουργηθεί στην Κύπρο θα είναι 100% θυγατρική της Ermes Department Stores Plc και σκοπεύει να καταστεί ο κορυφαίος πάροχος υπηρεσιών χονδρικού και λιανικού εμπορίου σε ανεξάρτητους λιανέμπορους.

Τα πρώτα καταστήματα SPAR που θα ανοίξουν στην Κύπρο σχεδιάζεται να λειτουργήσουν το πρώτο τρίμηνο του 2018 με στόχο το άνοιγμα περισσότερων από 20 καταστημάτων SPAR τα επόμενα 5 χρόνια. Το SPAR δίκτυο θα αποτελείτε τόσο από μετατροπή υφιστάμενων καταστημάτων στο μοντέλο SPAR όσο και από νέα ιδιόκτητα καταστήματα που θα αναπτυχθούν από την Εταιρεία Ermes.

Δεν υπήρξαν οποιαδήποτε άλλα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού.