
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ

Λ Η Τ Ω Α. Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 33722/01ΔΤ/Β/95/16

Έδρα : Λ. Κηφισού 90 Περιστερί Τ.Κ. 12132



Μεγάλα, όσο η αγάπη σας.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις χρήσεως 2006

(1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2006)

σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής

Πληροφόρησης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- I. Ισολογισμός της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006
- II. Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2006
- III. Κατάσταση μεταβολών Καθαρής Θέσης της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2006
- IV. Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2006

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2006

1. Γενικές πληροφορίες
2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η εταιρεία
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως
5. Επιχειρηματικοί και γεωγραφικοί τομείς
6. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2006
7. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες
8. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημ.	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6.1	4.079.941,28	3.597.251,34
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.2	101.353,95	420,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.3	75.863,25	169.602,96
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.4	298.654,41	268.625,02
		4.555.812,89	4.035.899,32
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	6.5	2.584.623,54	3.124.243,29
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.6	1.646.051,42	1.407.425,04
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.7	1.372.764,84	1.811.319,21
		5.603.439,80	6.342.987,54
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>10.159.252,69</u>	<u>10.378.886,86</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.8	2.957.850,00	2.957.850,00
Λοιπά αποθεματικά	6.9	271.179,30	271.179,30
Αποτελέσματα εις νέον		2.057.901,82	1.669.455,46
Σύνολο καθαρής θέσης		<u>5.286.931,12</u>	<u>4.898.484,76</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		246.351,62	290.526,23
		246.351,62	290.526,23
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.10	4.625.969,95	4.888.717,46
Τρέχων φόρος εισοδήματος	6.11	0,00	301.158,41
		4.625.969,95	5.189.875,87
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>4.872.321,57</u>	<u>5.480.402,10</u>
Σύνολο Καθαρής Θέσης και Υποχρεώσεων		<u>10.159.252,69</u>	<u>10.378.886,86</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ)

	Σημ.	1.1 - 31.12.2006	1.1 - 31.12.2005
Πωλήσεις		18.275.785,96	16.865.793,15
Κόστος πωλήσεων		-10.016.507,77	-9.185.137,59
Μικτό κέρδος		8.259.278,19	7.680.655,56
Άλλα έσοδα	6.12	343.050,95	518.057,42
Έξοδα διαθέσεως	6.13	-6.159.543,98	-5.865.746,15
Έξοδα διοικήσεως	6.13	-656.754,26	-784.212,29
Άλλα έξοδα	6.14	-632.704,98	-47.517,60
Χρηματοοικονομικό κόστος		-1.116,83	-458,66
Κέρδος (ζημία) προ φόρου		1.152.209,09	1.500.778,28
Φόρος εισοδήματος	6.15	-363.762,73	-478.388,08
Καθαρό κέρδος (ζημία) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		788.446,36	1.022.390,20
Κέρδος (ζημία) από διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00
Καθαρό κέρδος (ζημία) περιόδου		788.446,36	1.022.390,20
Κέρδη κατά μετοχή σε ευρώ	6.16	0,28	0,36

III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Μετοχικό κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολ. αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 01.01.2005	2.957.850,00	160.725,08	65.684,11	698.943,67	3.883.202,86
- Αποτέλεσμα περιόδου				1.022.390,20	1.022.390,20
- Διάθεση κερδών		51.026,46	851,95	-51.878,41	0,00
- Λοιπές κινήσεις			-7.108,30		-7.108,30
Υπόλοιπα 31.12.2005	2.957.850,00	211.751,54	59.427,76	1.669.455,46	4.898.484,76
Υπόλοιπα 01.01.2006	2.957.850,00	211.751,54	59.427,76	1.669.455,46	4.898.484,76
- Αποτέλεσμα περιόδου				788.446,36	788.446,36
- Διάθεση κερδών		40.903,42	8.855,91	-49.759,33	0,00
- Μερίσματα πληρωθέντα				-400.000,00	-400.000,00
Υπόλοιπα 31.12.2006	2.957.850,00	252.654,96	68.283,67	2.008.142,49	5.286.931,12

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	1.1 - 31.12.2006	1.1 - 31.12.2005
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	1.152.209,09	1.500.778,28
Προσαρμογές για:		
• Αποσβέσεις	527.488,55	489.569,27
• Προβλέψεις	-34.174,61	-13.738,52
• Λοιπές μη ταμιακές κινήσεις	432.394,75	0,00
• Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη, ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	-7.548,53	-4.221,88
• Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.116,83	458,66
Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
• (Αύξηση) μείωση αποθεμάτων	539.619,75	-379.487,11
• (Αύξηση) μείωση απαιτήσεων	-278.655,77	-529.418,32
• Αύξηση (μείωση) προμηθευτών	-252.391,13	817.548,14
Μείον :		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-1.116,83	-458,66
Φόρος εισοδήματος καταβληθείς	-581.537,81	-281.489,38
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	1.497.404,29	1.599.540,48
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων	-1.551.645,81	-1.156.542,56
Είσπραξη από πώληση ενσωμάτων παγίων	15.687,15	4.222,00
Ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-1.535.958,66	-1.152.320,56
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	-400.000,00	0,00
Ταμιακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-400.000,00	0,00
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-438.554,37	447.219,92
Ταμιακά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	1.811.319,21	1.364.099,29
Ταμιακά διαθέσιμα στη λήξη της περιόδου	1.372.764,84	1.811.319,21

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της χρήσεως 2006 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας την Παρασκευή 16 Μαρτίου 2007 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ
ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΡΟΝΑΛΝΤ ΜΠΑΡΚΣΑΙΡ
Α.Δ. 160980/87

ΤΗΛΕΜΑΧΟΣ ΚΙΤΣΙΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Τ. Ζ 825323

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΟΥΒΑΡΑΣ
Αρ. αδείας Ο.Ε.Ε. 10000920
Α' ΤΑΞΗΣ

Οι Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων , που παρατίθενται στα επόμενα αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο τμήμα των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2006 .

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικές πληροφορίες

Η Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία Ενδυμάτων και Παιδικών Ειδών ΛΗΤΩ Α.Ε. (η "Εταιρεία") είναι ανώνυμη εταιρεία, εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών, με αριθμό μητρώου Α.Ε. 33722/01ΔΤ/Β/95/16. Ιδρύθηκε το έτος 1995 από την οικογένεια Φωκά. Αντικείμενο της εταιρείας, σήμερα, είναι η εμπορία παιδικών ειδών και ειδών μπε-μπέ.

Η εταιρεία είναι θυγατρική της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείας με την επωνυμία ΕΛΒΕ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ Α.Ε., η οποία συμμετέχει στο Μετοχικό της Κεφάλαιο με ποσοστό 28,863%.

Η εταιρεία έχει την έδρα της στο Δήμο Περιστερίου του Νομού Αττικής (Λ. Κηφισού 90 Τ.Κ. 12132 Περιστερί, τηλ. 210-5739294, fax 210-5768346 και η ηλεκτρονική διεύθυνση της στο διαδίκτυο είναι www.letoshop.gr.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις αφορούν τη χρήση 2006 (1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2006). Έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (στο εξής ΔΠΧΠ) που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις διερμηνείες τους, που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ίσχυαν κατά την ημερομηνία προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, έχει γίνει με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν και κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2005.

2.2. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και αναθεωρήσεις υφιστάμενων προτύπων

Έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΠ, τροποποιήσεις ήδη υφιστάμενων ΔΛΠ ή ΔΠΧΠ και διερμηνείες η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για οικονομικές περιόδους που αρχίζουν μετά την 1^η Μαΐου 2006. Η εκτίμηση της Διοίκησης της εταιρείας σχετικά με την επίδραση και την εφαρμογή αυτών έχει ως εξής :

ΔΠΧΠ 7 , “ Χρηματοοικονομικά μέσα : Γνωστοποιήσεις και συμπληρωματική προσαρμογή στο ΔΛΠ 1 , Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίων “ (εφαρμογή για οικονομικές χρήσεις μετά την 1^η Ιανουαρίου 2007). Το ΔΠΧΠ 7 προβλέπει περαιτέρω γνωστοποιήσεις σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα με σκοπό τη βελτίωση της παρεχόμενης πληροφόρησης σχετικά με ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες για την έκθεση σε κινδύνους από χρηματοοικονομικά μέσα όπως πιστωτικοί κίνδυνοι , κίνδυνοι ρευστότητας και κίνδυνοι αγοράς . Η αναθεώρηση του ΔΛΠ 1 αφορά γνωστοποιήσεις για το ύψος και τον τρόπο διαχείρισης των κεφαλαίων μιας επιχείρησης. Η εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο αυτό καθώς και την αναπροσαρμογή του ΔΛΠ 1 στην επόμενη χρήση και θα παρουσιάσει τις επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις. Δεδομένου ότι τα ανωτέρω αφορούν γνωστοποιήσεις δεν θα υπάρξει επίδραση στα στοιχεία του Ισολογισμού και των Αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΠ 8 , “ Λειτουργικοί τομείς “ (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις μετά την 1^η Ιανουαρίου 2009). Το ΔΠΧΠ αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 “ Ανάλυση κατά τομέα “ και προβλέπει μια διοικητική προσέγγιση για τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται ανά τομέα. Η σχετική πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί και εσωτερικά η διοίκηση για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων . Το ΔΠΧΠ 8 δεν έχει ακόμα υιοθετηθεί από των Ευρωπαϊκή Ένωση. Εκτιμάται ότι δεν θα υπάρχουν σημαντικές αλλαγές από την σχετική τρέχουσα πληροφόρηση.

Διερμηνεία 7 , Εφαρμογή της αναμόρφωσης του ΔΛΠ 29 “ Οικονομικές Καταστάσεις σε υπερπληθωριστικές οικονομίες “ (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις μετά την 1^η Μαρτίου 2006). Η διερμηνεία 7 προβλέπει όπως στην περίοδο κατά την οποία μια εταιρεία διαπιστώνει υπερπληθωρισμό στην οικονομία του νομίσματος λειτουργίας της , χωρίς να υπήρξε υπερπληθωρισμός την προηγούμενη περίοδο , να εφαρμόζει τις προβλέψεις του ΔΛΠ 29 . Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

Διερμηνεία 8 , Εφαρμογή ΔΠΧΠ 2 (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις μετά την 1^η Μαΐου 2006)

Η Διερμηνεία 8 διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΠ 2 εφαρμόζεται σε συναλλαγές στις οποίες μια εταιρία παραχωρεί συμμετοχικούς τίτλους ή αναλαμβάνει την υποχρέωση να μεταβιβάσει μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία (που βασίζονται στην τιμή των μετοχών της), όταν το προσδιορισμό αντάλλαγμα που έχει ληφθεί φαίνεται να είναι χαμηλότερο από την εύλογη αξία των τίτλων που παραχωρούνται ή των υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται. Η Διερμηνεία 8 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία αφού δεν υφίστανται παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.

Διερμηνεία 9, Επανεκτίμηση ενσωματωμένων παραγώγων (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που ξεκινούν κατά ή μετά την 1η Ιουνίου 2006) Η Διερμηνεία 9 προβλέπει όπως μια εταιρία εκτιμά κατά πόσο ένα συμβόλαιο περιέχει ένα ενσωματωμένο παράγωγο κατά τη στιγμή σύναψης του συμβολαίου, περίπτωση κατά την οποία απαγορεύει μεταγενέστερη επανεκτίμηση εκτός εάν υπάρχει μεταβολή στους όρους του συμβολαίου που μεταβάλλουν ουσιαστικά τις ταμιακές ροές. Η Διερμηνεία 9 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία.

Διερμηνεία 10, Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και Απομείωση (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που ξεκινούν κατά ή μετά την 1η Νοεμβρίου 2006) Η Διερμηνεία 10 απαγορεύει τον αντιλογισμό ήδη αναγνωρισμένης ζημιάς απομείωσης σε ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, αναφορικά με υπεραξία ή επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση ή μη εισηγμένους συμμετοχικούς τίτλους που τηρούνται στο κόστος. Η Διερμηνεία 10 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ.

Διερμηνεία 11, ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές με Ίδιες Μετοχές και μεταξύ εταιριών ιδίου Ομίλου (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Μαρτίου 2007) Αυτή η Διερμηνεία προβλέπει όπως συναλλαγές στις οποίες παραχωρείται σε εργαζόμενο δικαίωμα επί συμμετοχικών τίτλων, θεωρούνται για σκοπούς λογιστικής αντιμετώπισης ως αμοιβές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, ακόμη και στην περίπτωση όπου η εταιρία επιλέγει ή έχει την υποχρέωση να αγοράσει αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους από τρίτους ή οι μέτοχοι της εταιρίας παρέχουν τους προς παραχώρηση τίτλους. Η Διερμηνεία αφορά επίσης και τον τρόπο που οι θυγατρικές χειρίζονται, στις απλές τους οικονομικές καταστάσεις, προγράμματα όπου οι εργαζόμενοι τους λαμβάνουν δικαιώματα επί συμμετοχικών τίτλων της μητρικής εταιρίας. Η Διερμηνεία 11 δεν έχει εφαρμογή στην εταιρεία και δεν ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ .

Διερμηνεία 12, Συμβάσεις Παραχώρησης (Service Concession Arrangements) (εφαρμογή για ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που ξεκινούν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008) .

Η Διερμηνεία 12 αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο οι οργανισμοί που παρέχουν υπηρεσίες θα πρέπει να εφαρμόζουν τα υπάρχοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) για να καταχωρήσουν τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν και τα δικαιώματα που τους παραχωρούνται στις σχετικές συμβάσεις παραχώρησης. Με βάση τη Διερμηνεία οι οργανισμοί αυτοί δεν θα πρέπει να αναγνωρίσουν τη σχετική υποδομή ως ενσώματα πάγια στοιχεία, αλλά να αναγνωρίσουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο

ενεργητικού. Η Διερμηνεία 12 δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την ΕΕ και δεν έχει εφαρμογή για την εταιρεία.

2.3. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών προκειμένου να παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων. Ως γεωγραφικός τομέας , ορίζεται μια γεωγραφική περιοχή , στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές.

2.4. Συναλλαγματικές μετατροπές

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και των ενδιάμεσων λογιστικών καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από την μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.5. Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στα αποτελέσματα, όταν γίνονται.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, μέσα στη ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Κτιριακές εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων (μισθωτική διάρκεια)	12-15	χρόνια
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	5 - 9	χρόνια
Μεταφορικά μέσα	5 - 9	χρόνια
Μηχανογραφικός εξοπλισμός	3 - 5	χρόνια
Λοιπός παραγωγικός εξοπλισμός	5 - 10	χρόνια

Για τα ενσώματα πάγια στοιχεία δεν έχουν υπολογισθεί υπολειμματικές αξίες.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

2.6. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(α) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 3 έως 5 χρόνια.

2.7. Έλεγχος απομείωσης ενσωμάτων και άυλων στοιχείων

Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του Μέσου Ετήσιου Σταθμικού Κόστους. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.9. Απαιτήσεις από πελάτες

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία συμπίπτει με την ονομαστική αξία, αφαιρουμένων των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής

αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.11. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση) εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

2.12. Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.13. Αναβαλλόμενοι φόροι

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο της ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.14. Παροχές σε εργαζόμενους

(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση κατά τη συνταξιοδότηση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που προβλέπονται από την Ελληνική εργατική νομοθεσία, όπως αυτές έχουν συσσωρευτεί στο τέλος της χρήσεως για τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.15. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.16. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Έσοδα από δικαιώματα.

Τα έσοδα από δικαιώματα λογίζονται στη βάση του δουλευμένου, σύμφωνα με την ουσία των σχετικών συμβάσεων.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί.

2.17. Μισθώσεις

Μισθώσεις ενσωμάτων παγίων όπου η εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας, ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές

μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά τη σύναψη της μίσθωσης, με τη χαμηλότερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας των μισθωμένων ενσωμάτων παγίων και της παρούσης αξίας των ελαχίστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα κατανέμεται στην υποχρέωση και στο χρηματοοικονομικό έξοδο, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο πάνω στην ανεξόφλητη υποχρέωση. Η υποχρέωση για τα πληρωτέα μισθώματα καθαρή από το χρηματοοικονομικό κόστος, περιλαμβάνεται στις άλλες μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι τόκοι καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης έτσι ώστε να υπάρχει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο για το υπόλοιπο της υποχρέωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης. Στις λειτουργικές μισθώσεις τα μισθώματα καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο στη βάση του δουλευμένου.

2.18. Κόστος δανεισμού

Το κόστος του δανεισμού καταχωρείται στα αποτελέσματα στη χρήση μέσα στην οποία προκύπτει.

2.19. Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας καταχωρείται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

α) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας αφορά κυρίως τις απαιτήσεις από πελάτες και τις λοιπές απαιτήσεις. Η εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου. Οι χονδρικές πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με μειωμένο βαθμό απωλειών. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται κυρίως είτε τοις μετρητοίς είτε μέσω πιστωτικών καρτών.

β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, με την ύπαρξη επαρκών ταμιακών διαθεσίμων.

γ) Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων.

Η εταιρεία δεν έχει σημαντικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, που ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων σε αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων, απομείωση αξίας αποθεμάτων και απαιτήσεων, υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό, ανοιχτές φορολογικές υποχρεώσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις. Οι παραπάνω εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοικήσεως είναι υπό συνεχή επανεξέταση και επαναξιολόγηση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και τις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Επιχειρηματικοί και γεωγραφικοί τομείς

Οι δραστηριότητες της εταιρείας με δεδομένο ότι διενεργούνται αποκλειστικά στην Ελλάδα και είναι ομογενοποιημένες, θεωρούνται ως ένας τομέας.

6. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Οικονομικών Καταστάσεων

6.1. Ανάλυση των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων

31/12/2006

Κόστος

	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Υπό εκτέλ.	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2006	4.937.765,46	14.238,51	13.635,35	796.999,98	0,00	5.762.639,30
Προσθήκες περιόδου	1.313.895,53	10.100,34	21.662,67	92.876,73		1.438.535,27
Μειώσεις περιόδου	-1.238.944,01		-11.301,27	-31.806,52		-1.282.051,80
Μεταφορές	-117.215,64					-117.215,64

Υπόλοιπο 31/12/2006	4.895.501,34	24.338,85	23.996,75	858.070,19	0,00	5.801.907,13
Σωρευμένες αποσβέσεις						
	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Υπό εκτέλ.	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2006	-1.555.841,13	-3.704,88	-6.520,23	-599.321,72	0,00	-2.165.387,96
Αποσβέσεις περιόδου	-423.892,76	-2.308,43	-2.629,74	-86.481,03		-515.311,96
Μειώσεις περιόδου	806.549,26		7.226,43	27.742,74		841.518,43
Μεταφορές	117.215,64					117.215,64
Υπόλοιπο 31/12/2006	-1.055.968,99	-6.013,31	-1.923,54	-658.060,01	0,00	-1.721.965,85
Αναπ. Αξία 31/12/2006	3.839.532,35	18.325,54	22.073,21	200.010,18	0,00	4.079.941,28
31/12/2005						
Κόστος						
	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Υπό εκτέλ.	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2005	3.709.811,16	5.197,36	13.635,35	681.565,30	157.872,60	4.568.081,77
Προσθήκες περιόδου	1.227.954,30	9.041,15		115.434,80	1.040.411,70	2.392.841,95
Μειώσεις περιόδου				-0,12		-0,12
Μεταφορές					-1.198.284,30	-1.198.284,30
Υπόλοιπο 31/12/2005	4.937.765,46	14.238,51	13.635,35	796.999,98	0,00	5.762.639,30
Σωρευμένες αποσβέσεις						
	Κτίρια	Μηχανήματα	Μετ. Μέσα	Έπιπλα	Υπό εκτέλ.	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2005	-1.177.903,53	-2.405,11	-4.568,29	-492.764,75		-1.677.641,68
Αποσβέσεις περιόδου	-377.575,87	-1.299,77	-1.951,94	-104.887,95		-485.715,53
Μειώσεις περιόδου	-361,73			-1.669,02		-2.030,75
Υπόλοιπο 31/12/2005	-1.555.841,13	-3.704,88	-6.520,23	-599.321,72	0,00	-2.165.387,96
Αναπ. Αξία 31/12/2005	3.381.924,33	10.533,63	7.115,12	197.678,26	0,00	3.597.251,34

Οι προσθήκες του λογαριασμού "Κτίρια", στην περίοδο 1/1-31/12/2006, αφορούν κυρίως στις δαπάνες διαμόρφωσης του νέου καταστήματος της εταιρείας επί της οδού Πειραιώς αρ. 38 στο Μοσχάτο Αττικής.

Οι μειώσεις του λογαριασμού "Κτίρια", στην περίοδο 1/1-31/12/2006, τόσο στην αξία κτήσεως όσο και στις σωρευμένες αποσβέσεις ποσού ευρώ 1.238.944,01 και 806.549,26 αντίστοιχα αφορούν στις διαγραφές των υπολοίπων των σχετικών λογαριασμών διαμορφώσεων, που είχαν πραγματοποιηθεί σε προηγούμενες χρήσεις, επί των μισθωμένων από την εταιρεία ακινήτων για την στέγαση των καταστημάτων της στον Πειραιά και την Καλλιθέα τα οποία έκλεισαν μέσα στη χρήση 2006. Η διαφορά ποσού ευρώ 432.394,75 (=1.238.944,01 μείον 806.549,26) η οποία αποτελεί την τελική ζημία με την οποία επιβαρύνθηκε η εταιρεία βάρυνε τα αποτελέσματα της χρήσεως 2006 μέσω του λογαριασμού "Άλλα έξοδα".

6.2. Ανάλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Κόστος	31/12/2006	31/12/2005
Υπόλοιπο 1/1	113.860,60	113.860,60
Προσθήκες περιόδου	113.110,54	0,00
Υπόλοιπο 31/12	<u>226.971,14</u>	<u>113.860,60</u>
Σωρευμένες αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 1/1	-113.440,60	-109.586,86
Αποσβέσεις περιόδου	-12.176,59	-3.853,74
Υπόλοιπο 31/12	<u>-125.617,19</u>	<u>-113.440,60</u>
Αναπ. Αξία 31/12	<u>101.353,95</u>	<u>420,00</u>

6.3. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις .

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω :

	31/12/2006	31/12/2005
Υπόλοιπο έναρξης	169.602,96	196.067,49
Φόρος αποτελεσμάτων περιόδου	-93.739,71	-26.464,53
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u>75.863,25</u>	<u>169.602,96</u>

6.4. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

	31/12/2006	31/12/2005
Εγγυήσεις σε εκμισθωτές για μισθωμένα ακίνητα	295.454,85	260.215,41
Εγγυήσεις κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας ΔΕΗ	2.100,00	8.409,61
Εγγύηση αυτοκινήτου	1.099,56	0,00
	<u>298.654,41</u>	<u>268.625,02</u>

6.5. Ανάλυση των αποθεμάτων

Το σύνολο των αποθεμάτων της εταιρείας αφορούν σε Εμπορεύματα.

6.6. Ανάλυση των Πελατών και λοιπών απαιτήσεων

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Πελάτες	1.355.395,21	1.056.837,70
Επιταγές εισπρακτέες	10.733,88	104.844,96
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	24.607,14	0,00
Προκαταβολές σε προμηθευτές	22.389,52	23.147,73
Έξοδα επόμενων χρήσεων	84.930,77	8.964,14
Λοιπές απαιτήσεις	147.994,90	213.630,51
	<u>1.646.051,42</u>	<u>1.407.425,04</u>

6.7. Ανάλυση των ταμειακών διαθεσίμων

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	194.431,77	148.305,43
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	1.178.333,07	1.663.013,78
Σύνολο	<u>1.372.764,84</u>	<u>1.811.319,21</u>

6.8. Μετοχικό Κεφάλαιο – Υπέρ το άρτιο

	<u>Αριθμός μετοχών</u>	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Σύνολο</u>
1 Ιανουαρίου 2004	2.817.000	2.957.850,00	0,00	2.957.850,00
31 Δεκεμβρίου 2004	2.817.000	2.957.850,00	0,00	2.957.850,00
31 Δεκεμβρίου 2005	2.817.000	2.957.850,00	0,00	2.957.850,00
31 Δεκεμβρίου 2006	2.817.000	2.957.850,00	0,00	2.957.850,00

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 2.957.850,00 , διαιρούμενο σε 2.817.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,05 ευρώ η κάθε μία και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

6.9. Λοιπά αποθεματικά

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Τακτικό αποθεματικό	252.654,96	211.751,54

Αφορολόγητα Αποθεματικά	68.283,67	59.427,46
Σύνολο	<u>320.938,63</u>	<u>271.179,00</u>

α) Τακτικό αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό υπολογίζεται με ποσοστό 5% επί των μετά από φόρους κερδών κάθε χρήσης , έως ότου αυτό να ανέλθει στο 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου . Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί , αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών.

β) Αφορολόγητα αποθεματικά

Πρόκειται για αποθεματικά που σχηματίστηκαν από αφορολόγητα έσοδα και από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο . Σε περίπτωση πλήρους διανομής του θα καταβληθεί ο προκύπτων φόρος εισοδήματος με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο της διανομής.

6.10. Ανάλυση των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων

	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Προμηθευτές	3.504.571,31	3.754.051,49
Επιταγές πληρωτέες	539.539,81	571.434,36
Προκαταβολές πελατών	86.777,23	111.611,36
Φόροι - τέλη	243.139,98	256.202,68
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	163.465,32	99.280,82
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>88.476,30</u>	<u>96.136,75</u>
	<u>4.625.969,95</u>	<u>4.888.717,46</u>

6.11. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αυτού κατά την 31/12/2006 ήταν χρεωστικό ποσού ευρώ 24.286,44 και εμφανίζεται στον λογαριασμό των Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων “ Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις”.

6.12. Άλλα έσοδα

<u>Λογαριασμός Εσόδου</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	240.189,81	406.287,42
Λοιπά έσοδα	38.021,08	71.721,44
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	37.965,17	22.743,76

Έκτακτα κέρδη-έσοδα	10.629,03	5.583,55
Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	16.245,86	11.721,25
Σύνολο	343.050,95	518.057,42

6.13. Έξοδα διαθέσεως και διοικήσεως

<u>Λογαριασμός Δαπάνης</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	3.192.491,83	3.086.936,41
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	347.212,35	247.741,06
Παροχές τρίτων	1.945.706,78	2.031.234,72
Φόροι - τέλη	59.046,43	62.334,81
Διάφορα έξοδα	750.826,17	667.183,40
Αποσβέσεις	527.488,55	496.429,77
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	6.473,87	58.098,27
Σύνολο	6.816.298,24	6.649.958,44

Το σύνολο των παραπάνω δαπανών επιμερίσθηκε ως εξής :

Έξοδα διαθέσεως	6.159.543,98	5.865.746,15
Έξοδα διοικήσεως	656.754,26	784.212,29
Σύνολο	6.816.298,24	6.649.958,44

6.14. Άλλα έξοδα

<u>Λογαριασμός Εξόδου</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
Ζημία από διαγραφή αναπόσβεστου υπολοίπου διαμορφώσεων σε ακίνητα τρίτων Καταστημάτων Πειραιά και Καλλιθέας	432.394,75	0,00
Αποζημιώσεις για πρόωρη λύση συμβάσεων Καταστημάτων Πειραιά και Καλλιθέας	127.410,96	0,00
Έκτακτα έξοδα και ζημίες	23.156,80	3.283,46
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	49.742,47	44.234,14
Σύνολο	632.704,98	47.517,60

6.15. Συμφωνία του φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στη χρήση 2006 έχει υπολογισθεί με συντελεστή 29% επί των φορολογητέων κερδών ενώ στην προηγούμενη χρήση 2005 με συντελεστή 32%.

Η φορολογητέα βάση έχει διαμορφωθεί μετά την αφαίρεση των απαλλασόμενων της φορολογίας εσόδων και την προσαύξηση με τις μη εκπιπτόμενες δαπάνες. Για τις υφιστάμενες κατά την 31/12/2006 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 25% .

Από τη μείωση αυτή του συντελεστή σε 25 % , προκύπτει μια αύξηση του αναβαλλόμενου φόρου και κατ' επέκταση του συνολικού συντελεστή φόρου εισοδήματος της χρήσης 2006.

	31/12/2006	31/12/2005
Φόρος εισοδήματος τρέχουσας χρήσης	270.023,02	451.923,55
Αναβαλλόμενος φόρος	93.739,71	26.464,53
Σύνολο	<u>363.762,73</u>	<u>478.388,08</u>

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής :

	31/12/2006	31/12/2005
Κέρδη προ φόρων	1.152.209,09	1.500.778,28
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	-8.855,91	-35.176,67
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	30.194,93	29.361,13
	<u>1.173.548,11</u>	<u>1.494.962,74</u>
Φόρος υπολογισμένος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (2006:29%,2005:32%)	340.328,96	478.388,08
Επίδραση από μεταβολή συντελεστών αναβαλλόμενου φόρου	23.433,77	0,00
Φόροι	<u>363.762,73</u>	<u>478.388,08</u>
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	31,57	31,88

6.16. Ανάλυση των κερδών κατά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους , με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου , εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση.

	31/12/2006	31/12/2005
Καθαρά κέρδη	788.446,36	1.022.390,20
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	2.817.000	2.817.000

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	0,280	0,363
--	-------	-------

7. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

7.1. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

i) Δεν υπάρχουν συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένες μέρη. Καμμιά εγγύηση δεν έχει δοθεί η ληφθεί από αυτά.

ii) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

- Οι αμοιβές των μελών των Διοικητικού Συμβουλίου για την περίοδο 1/1-31/12/2006 ανέρχονται στο ποσό των ευρώ 201.200,00 και για την περίοδο 1/1-31/12/2005 στο ποσό των ευρώ 129.919,31. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας από τις παραπάνω αμοιβές προς τα μέλη της Διοικήσεως της ανέρχονται κατά την 31/12/2006 και 31/12/2005 στο ποσό των ευρώ 0,00 και 0,00 αντίστοιχα.

- Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές μεταξύ της εταιρείας και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της.

7.2. Μερίσματα

Τα μερίσματα των μετόχων προτείνονται από τη Διοίκηση στο τέλος κάθε χρήσεως και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Τα μερίσματα που αφορούσαν την προηγούμενη χρήση 1.1-31.12.2005 και αναγνωρίστηκαν στη χρήση 2006 ανέρχονταν στο ποσό ευρώ 400.000 η ποσού 0,142 ανά μετοχή . Η Διοίκηση της εταιρείας , προτείνει στην ερχόμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση , την διανομή μερίσματος ποσού ευρώ 600.000 (0,213 ανά μετοχή). Σημειώνεται ότι σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία τα μερίσματα φορολογούνται στην πηγή (εταιρεία) και καταβάλλονται στους μετόχους καθαρά από κάθε φόρο.

7.3. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

- Η εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με Τράπεζες , λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας.

Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι χορηγηθείσες τραπεζικές εγγυητικές επιστολές της Εταιρείας κατά την 31/12/2006 και 31/12/2005 ανερχόταν στο ποσό ευρώ 30.000,00 και 0,00 αντίστοιχα.

- Επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

- Η εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2005 και 2006.

Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

7.4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2006, ήταν 172 άτομα ενώ κατά την 31/12/2005 το απασχολούμενο προσωπικό ήταν 184 άτομα.

7.5. Συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων

Οι μισθώσεις της Εταιρείας αφορούν σε κτιριακές εγκαταστάσεις που χρησιμοποιούνται τόσο για την στέγαση καταστημάτων λιανικής πώλησης όσο και για την στέγαση των διοικητικών της υπηρεσιών. Ο χρόνος μίσθωσης κυμαίνεται από 12 έως 15 χρόνια.

7.6. Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει είτε την οικονομική διάρθρωση είτε την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας από τις 31 Δεκεμβρίου 2006 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

7.7. Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσης

Διενεργήθηκε αναμόρφωση ορισμένων κονδυλίων του Ισολογισμού και της Κατάστασης Ταμιακών Ροών της προηγούμενης χρήσεως 2005 για να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως.

8. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας ΛΗΤΩ Α.Ε.Ε. ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ελέγξαμε τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ΛΗΤΩ Α.Ε.Ε. ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ, (η εταιρεία) που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2006, και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και την διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις Ταμειακές της Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 7.3 επί των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στην τρέχουσα φορολογική θέση της Εταιρείας και ειδικότερα στις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με το θέμα αυτό.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα 19 Μαρτίου 2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΝΙΚΟΛΑΟΣ Γ. ΤΖΙΜΠΡΑΓΟΣ

Α.Μ. ΣΟΕΛ 14981

ΣΟΛ Α.Ε.

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Φωκ. Νέγρη 3 Αθήνα