

Jumbo Trading Limited

Έκθεση και οικονομικές καταστάσεις 30 Ιουνίου 2012

Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|---|----------------|
| Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι | 1 |
| Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου | 2 - 3 |
| Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή | 4 - 6 |
| Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων | 7 |
| Ισολογισμός | 8 |
| Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων | 9 |
| Κατάσταση ταμειακών ροών | 10 |
| Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις | 11 - 38 |
| Πρόσθετες πληροφορίες στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων | 39 - 40 |

Jumbo Trading Limited

Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Απόστολος - Ευάγγελος Βακάκης (Διευθύνων Σύμβουλος)
Ευθύμιος Νικολέττος
Πολύβιος Οικονομίδης
Ευφροσύνη Πετρή - Οικονομίδη
Γιάννης Καραγιάννης

Γραμματέας Εταιρείας

Γιάννης Καραγιάννης
Οδός Αγίου Αντωνίου 14
2333 Λευκωσία
Κύπρος

Εγγεγραμμένο γραφείο

Οδός Αβραάμ Αντωνίου 9
2330 Κάτω Λακατάμια
Λευκωσία
Κύπρος

Jumbo Trading Limited

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

1 Το Διοικητικό Συμβούλιο παρουσιάζει την έκθεσή του μαζί με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012.

Κύριες δραστηριότητες

2 Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας παραμένουν η λιανική πώληση παιγνιδιών, βρεφικών ειδών, εποχιακών ειδών, ειδών διακόσμησης και ειδών βιβλιοχαρτοπωλείου, περιλαμβανομένων τοκοφόρων δραστηριοτήτων.

Ανασκόπηση των εξελίξεων, της τρέχουσας κατάστασης και της επίδοσης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

3 Το κέρδος της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 ήταν €17.251.245 (2011: κέρδος ύψους €14.730.497). Στις 30 Ιουνίου 2012 το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας ήταν €113.911.457 (2011: €96.713.320) και τα ίδια κεφάλαια ήταν €102.223.877 (2011: €84.972.632). Η οικονομική κατάσταση, εξέλιξη και επίδοση της Εταιρείας όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις θεωρείται ικανοποιητική.

Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

4 Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία περιγράφονται στις Σημειώσεις 3, 4 και 24 των οικονομικών καταστάσεων.

Προβλεπόμενη εξέλιξη της Εταιρείας

5 Από το δεύτερο εξάμηνο του έτους 2013 η Εταιρεία θα επεκτείνει για πρώτη φορά τις δραστηριότητες της στην πόλη της Πάφου στην Κύπρο μέσω νέου καταστήματός της.

6 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δεν αναμένει οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές αλλαγές ή εξελίξεις στις δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση και στην επίδοση της Εταιρείας για το προσεχές μέλλον.

Αποτελέσματα

7 Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για το έτος παρουσιάζονται στη σελίδα 7. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος και το κέρδος για το έτος μεταφέρεται στα αποθεματικά.

Μετοχικό κεφάλαιο

8 Δεν υπήρχαν αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

Jumbo Trading Limited

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Διοικητικό Συμβούλιο

9 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Ιουνίου 2012 και την ημερομηνία αυτής της έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Όλοι τους ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για ολόκληρο το έτος 2012.

10 Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας όλοι οι Σύμβουλοι θα αποχωρήσουν, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

11 Δεν υπήρχαν σημαντικές αλλαγές στην κατανομή των αρμοδιοτήτων ή στην αποζημίωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

12 Δεν υπήρχαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Υποκαταστήματα

13 Η Εταιρεία δεν λειτουργούσε μέσω οποιωνδήποτε υποκαταστημάτων κατά τη διάρκεια του έτους.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

14 Οι Ανεξάρτητοι Ελεγκτές, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα που να εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει την αμοιβή τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

**Απόστολος - Ευάγγελος Βακάκης
Διευθύνων Σύμβουλος**

Λευκωσία,
28 Αυγούστου 2012



'Εκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή Προς τα Μέλη της Jumbo Trading Limited

'Εκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Jumbo Trading Limited (η "Εταιρεία"), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 30 Ιουνίου 2012, και τις καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περι Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

PricewaterhouseCoopers Ltd, Julia House, 3 Themistocles Dervis Street, CY-1066 Nicosia, Cyprus
P O Box 21612, CY-1591 Nicosia, Cyprus
T: +357 - 22 555 000, F: +357 - 22 555 001, www.pwc.com/cy

PricewaterhouseCoopers Ltd is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Ltd, each member firm of which is a separate legal entity.
PricewaterhouseCoopers Ltd is a private company registered in Cyprus (Reg. No. 143594). A list of the company's directors including for individuals the present name and surname, as well as any previous names and for legal entities the corporate name, is kept by the Secretary of the company at its registered office at 3 Themistocles Dervis Street, 1066 Nicosia and appears on the company's web site. Offices in Nicosia, Limassol, Larnaca and Paphos.



Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της μητρικής εταιρείας Jumbo Trading Limited στις 30 Ιουνίου 2012, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.



Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του περι Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Έχουμε εκδώσει ξεχωριστή έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και των θυγατρικών της για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012. Η γνώμη σε εκείνη την έκθεση είναι με επιφύλαξη.

Κωνσταντίνος Ταλιώτης
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

PricewaterhouseCoopers Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 28 Αυγούστου 2012

Jumbo Trading Limited

Κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012

| | 2012 Σημ. € | 2011 € |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| Πωλήσεις | <u>55.352.469</u> | 52.439.394 |
| Κόστος πωληθέντων προϊόντων | <u>(28.767.181)</u> | (27.600.582) |
| Μικτό κέρδος | <u>26.585.288</u> | 24.838.812 |
| Έξοδα πωλήσεων και προώθησης | (7.683.531) | (7.350.519) |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | (2.959.629) | (2.102.160) |
| Άλλα έσοδα | <u>5</u> <u>3.393.358</u> | <u>1.243.444</u> |
| Κέρδος εργασιών | <u>19.335.486</u> | 16.629.577 |
| Χρηματοδοτικά έξοδα | <u>8</u> <u>(113.687)</u> | <u>(151.121)</u> |
| Κέρδος πριν τη φορολογία | <u>19.221.799</u> | 16.478.456 |
| Χρέωση φορολογίας | <u>9</u> <u>(1.970.554)</u> | <u>(1.747.959)</u> |
| Κέρδος για το έτος | <u>17.251.245</u> | <u>14.730.497</u> |
| Άλλα συνολικά εισοδήματα για το έτος, μετά τη φορολογία | - | - |
| Συνολικό εισόδημα για το έτος | <u>17.251.245</u> | <u>14.730.497</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Jumbo Trading Limited

Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2012

| | Σημ. | 2012 € | 2011 € |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός | 12 | 44.872.806 | 45.922.897 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 13 | 16.247 | 15.741 |
| Επένδυση σε εξαρτημένη εταιρεία | 14 | 4.628.014 | 4.628.014 |
| Προπτληρωμή | 16 | 10.000.000 | - |
| | | 59.517.067 | 50.566.652 |
| Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | | | |
| Αποθέματα | 17 | 8.409.572 | 9.564.615 |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα | 18 | 1.255.944 | 1.247.362 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 19 | 44.728.874 | 35.334.691 |
| | | 54.394.390 | 46.146.668 |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | | 113.911.457 | 96.713.320 |
| Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις | | | |
| Κεφάλαιο και αποθεματικά | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 20 | 6.579.002 | 6.579.002 |
| Αποθεματικό υπέρ το άρτιο | 20 | 1.627.974 | 1.627.974 |
| Άλλα αποθεματικά | 21 | 33.288 | 33.288 |
| Κέρδη που κρατήθηκαν | | 93.983.613 | 76.732.368 |
| Σύνολο ίδιων κεφαλαίων | | 102.223.877 | 84.972.632 |
| Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Δανεισμός | 22 | 666.448 | 1.831.612 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 15 | 9.859 | 1.928 |
| | | 676.307 | 1.833.540 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | 23 | 8.696.737 | 7.696.114 |
| Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις | | 1.115.608 | 1.015.310 |
| Δανεισμός | 22 | 1.198.928 | 1.195.724 |
| | | 11.011.273 | 9.907.148 |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | 11.687.580 | 11.740.688 |
| Σύνολο ίδιων κεφαλαίων και υποχρεώσεων | | 113.911.457 | 96.713.320 |

Στις 28 Αυγούστου 2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Jumbo Trading Limited ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

Απόστολος - Ευαγγελος Βακάκης, Διευθύνων Σύμβουλος

Πολύβιος Οικονομίδης, Σύμβουλος

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Jumbo Trading Limited

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012

| | Αποθεματικό μετοχικό κεφάλαιο € | Αποθεματικό υπέρ το άρτιο € | Άλλα αποθεματικά € | Κέρδη που κρατήθηκαν € | Σύνολο € |
|---|--|--------------------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------|
| Υπόλοιπο την 1 Ιουλίου 2010 | 6.579.002 | 1.627.974 | 33.288 | 62.001.871 | 70.242.135 |
| Συνολικό εισόδημα Κέρδος για το έτος | - | - | - | 14.730.497 | 14.730.497 |
| Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2011/1 Ιουλίου 2011 | 6.579.002 | 1.627.974 | 33.288 | 76.732.368 | 84.972.632 |
| Συνολικό εισόδημα Κέρδος για το έτος | - | - | - | 17.251.245 | 17.251.245 |
| Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2012 | 6.579.002 | 1.627.974 | 33.288 | 93.983.613 | 102.223.877 |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Jumbo Trading Limited

Κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012

| | Σημ. | 2012 € | 2011 € |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Ροή μετρητών από εργασίες | | | |
| Κέρδος πριν τη φορολογία | | 19.221.799 | 16.478.456 |
| Αναπροσαρμογές για: | | | |
| Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού | 12 | 1.242.341 | 1.357.212 |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | 13 | 5.610 | 4.392 |
| Πιστωτικούς τόκους | 5 | (1.226.077) | (1.194.865) |
| Χρεωστικούς τόκους | 8 | 113.687 | 151.121 |
| Έσοδα από ασφαλιστική εταιρεία | 5 | <u>(2.100.000)</u> | - |
| | | 17.257.360 | 16.796.316 |
| Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης: | | | |
| Αποθέματα | | 1.155.043 | (1.405.846) |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα | | 414.183 | 670.411 |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | | 1.000.623 | 865.012 |
| Μετρητά που προήλθαν από εργασίες | | 19.827.209 | 16.925.893 |
| Φορολογία που πληρώθηκε | | <u>(1.862.325)</u> | <u>(1.551.788)</u> |
| Καθαρά μετρητά από εργασίες | | <u>17.964.884</u> | <u>15.374.105</u> |
| Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες | | | |
| Αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού | 12 | (192.250) | (10.827.992) |
| Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων | 13 | (6.116) | (19.761) |
| Δάνειο που παραχωρήθηκε σε συγγενικό μέρος | 25 | (10.000) | (10.000) |
| Τόκοι που εισπράχτηκαν | | 813.312 | 911.113 |
| Προπληρωμή για δικαιώματα χρήσης καταστήματος και αποθήκης | | <u>(10.000.000)</u> | - |
| Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες | | <u>(9.395.054)</u> | <u>(9.946.640)</u> |
| Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | |
| Αποπληρωμές τραπεζικού δανεισμού | 22 | (1.159.232) | (1.051.245) |
| Τόκοι που πληρώθηκαν | 8 | (113.687) | (151.121) |
| Έσοδα από ασφαλιστική εταιρεία | 5 | <u>2.100.000</u> | - |
| Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | <u>827.081</u> | <u>(1.202.366)</u> |
| Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα | | 9.396.911 | 4.225.099 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στην αρχή του έτους | | <u>35.324.968</u> | <u>31.099.869</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τραπεζικά παρατραβήγματα στο τέλος του έτους | 19 | <u>44.721.879</u> | <u>35.324.968</u> |

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 μέχρι 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Jumbo Trading Limited

Σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις

1 Γενικές πληροφορίες

Χώρα σύστασης

Η Εταιρεία συστάθηκε με έδρα την Κύπρο, ως ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην οδό Αβραάμ Αντωνίου 9, 2330 Κάτω Λακατάμια, Λευκωσία, Κύπρος.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρείας παραμένουν η λιανική πώληση παιγνιδιών, βρεφικών ειδών, εποχιακών ειδών, ειδών διακόσμησης και ειδών βιβλιοχαρτοπωλείου, περιλαμβανομένων τοκοφόρων δραστηριοτήτων.

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν στην κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων εκτίθενται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλα τα έτη που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις εκτός από όπου δηλώνεται διαφορετικά.

Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Κατά την ημερομηνία της έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, όλα τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιουλίου 2011 έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, με εξαίρεση ορισμένων προνοιών του ΔΛΠ 39 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση" σε σχέση με λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διεύθυνση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας. Οι τομείς που απαιτούν μεγαλύτερου βαθμού κρίση ή είναι πιο πολύπλοκοι ή τομείς όπου οι παραδοχές και οι υπολογισμοί έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 4.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Η Εταιρεία ετοίμασε αυτές τις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου της Κύπρου.

Η Εταιρεία ετοίμασε ξεχωριστές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για την Εταιρεία και την θυγατρική της.

Οι χρήστες αυτών των ξεχωριστών οικονομικών καταστάσεων της μητρικής εταιρείας πρέπει να τις διαβάσουν μαζί με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 ώστε να λάβουν καλύτερη κατανόηση της οικονομικής κατάστασης, της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της Εταιρείας και του Συγκροτήματος.

Τα μέλη μπορούν να προμηθευτούν αντίτυπο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας.

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος η Εταιρεία υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες της και είναι εφαρμόσιμα για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιουλίου 2011. Η υιοθέτηση αυτή δεν είχε επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας, με εξαίρεση των πιο κάτω:

Κατά την ημερομηνία έγκρισης αυτών των οικονομικών καταστάσεων τα πιο κάτω πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς είχαν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αλλά δεν είχαν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

(i) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Νέα πρότυπα

- ΔΠΧΑ 9 "Χρηματοοικονομικά Μέσα" (και επακόλουθες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015).
- ΔΠΧΑ 10 "Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΠΧΑ 11 "Από Κοινού Διευθετήσεις" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΠΧΑ 12 "Γνωστοποιήσεις Συμφερόντων σε Άλλες Οντότητες" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΠΧΑ 13 "Αποτίμηση Δίκαιης Αξίας" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- ΔΛΠ 27 "Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- ΔΔΠ 28 "Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες και από Κοινού Ελεγχόμενες Οικονομικές Οντότητες" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Τροποποιήσεις

- Τροποποίηση στο ΔΔΠ 12 "Φόροι Εισοδήματος" για την αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με την ανάκτηση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012).
- Τροποποίηση στο ΔΔΠ 1 "Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων" στην Παρουσίαση στοιχείων Άλλων Συνολικών Εισοδημάτων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιουλίου 2012).
- Τροποποιήσεις στο ΔΔΠ 19 "Παροχές σε εργαζομένους" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 7 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις" σχετικά με το Συμψηφισμό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).
- Τροποποίηση στο ΔΔΠ 32 "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση" σχετικά με το Συμψηφισμό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Νέες Ερμηνείες

- ΕΔΔΠΧΑ 20 "Κόστα Αφαίρεσης Άχρηστων Υλικών κατά το Στάδιο Παραγωγής Ενός Ορυχείου Επιφάνειας" (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013).

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η υιοθέτηση αυτών των προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς σε μελλοντικές περιόδους δεν θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, με εξαίρεση των πιο κάτω:

- (i) ΔΔΠ 24 (Αναθεωρημένο) "Γνωστοποιήσεις Συγγενικών Μερών". Το αναθεωρημένο πρότυπο διευκρινίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και καταργεί την απαίτηση για τις οντότητες που είναι συνδεδεμένες με τη κυβέρνηση να γνωστοποιούν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με τη κυβέρνηση και με άλλες οντότητες συνδεδεμένες με τη κυβέρνηση. Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο μετά την 1 Ιανουαρίου 2011. Όταν το νέο πρότυπο θα εφαρμοστεί, η Εταιρεία θα πρέπει να γνωστοποιεί όλες τις συναλλαγές μεταξύ των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών της. Στη παρούσα φάση, η Εταιρεία εγκαθιστά συστήματα τα οποία θα συλλέγουν τις πληροφορίες αυτές. Έτσι στο παρών στάδιο, δεν είναι εφικτό να παρουσιαστεί η επίδραση, αν υπάρχει, του αναθεωρημένου προτύπου στις γνωστοποιήσεις συγγενικών μερών.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

- (ii) Τροποποίηση στο ΔΔΠ 12 “Φόροι Εισοδήματος” για την αναβαλλόμενη φορολογία. Το ΔΔΠ 12, “Φόροι Εισοδήματος” απαιτεί επί του παρόντος μια οικονομική οντότητα να υπολογίζει την αναβαλλόμενη φορολογία που σχετίζεται με ένα περιουσιακό στοιχείο ανάλογα με το αν η οικονομική οντότητα αναμένει να ανακτήσει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μέσω χρήσης ή πώλησης. Μπορεί να είναι δύσκολο και υποκειμενικό να εκτιμηθεί κατά πόσον η ανάκτηση θα είναι μέσω χρήσης ή μέσω πώλησης, όταν το περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται σε δίκαιη αξία με βάση το μοντέλο δίκαιης αξίας του ΔΔΠ 40, “Επενδύσεις σε Ακίνητα”. Η τροποποίηση αυτή εισάγει ως εκ τούτου εξαίρεση από την ισχύουσα αρχή για τον υπολογισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων που προκύπτουν από επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία. Ως αποτέλεσμα των τροποποιήσεων, η Διερμηνεία ΜΕΔ 21, “Φόροι Εισοδήματος - ανάκτηση αναπροσαρμοσμένων μη αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων”, δεν θα ισχύει πλέον για επενδύσεις σε ακίνητα που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία. Οι τροποποιήσεις επίσης εισάγουν στο ΔΔΠ 12 την υπόλοιπη οδηγία που περιείχε προηγουμένως η Διερμηνεία ΜΕΔ, η οποία αποσύρεται. Αυτή η τροποποίηση ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012 και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.
- (iii) ΔΠΧΑ 9 “Χρηματοοικονομικά Μέσα”. Το ΔΠΧΑ 9 είναι το πρώτο πρότυπο που εκδίδεται ως μέρος ενός ευρύτερου σχεδίου για να αντικατασταθεί το ΔΔΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9, διατηρεί αλλά απλοποιεί το μοντέλο της μεικτής αποτίμησης και καθιερώνει δύο κύριες κατηγορίες αποτίμησης για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: αποσβεσμένο κόστος και δίκαιη αξία. Η βάση της ταξινόμησης εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η οδηγία του ΔΔΠ 39 για απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και η λογιστική αντιστάθμισης εξακολουθούν να ισχύουν. Το πρότυπο ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν από ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015 και δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναγνώριση εισοδημάτων

Το εισόδημα επιμετρείται στη δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχτηκε ή είναι εισπρακτέα και αντιπροσωπεύει ποσά εισπρακτέα για την πώληση προϊόντων κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών της Εταιρείας, μετά την αφαίρεση Φόρου Προστιθέμενης Αξίας, επιστροφών και εκπτώσεων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα εισοδήματα όταν το ποσό του εισοδήματος μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρέυσουν προς την οντότητα και όταν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια για κάθε μία εκ των εργασιών της Εταιρείας όπως αναφέρεται πιο κάτω. Η Εταιρεία βασίζει την εκτίμηση της απόδοσης σε ιστορικά αποτέλεσμα, λαμβάνοντας υπόψη το είδος του πελάτη, το είδος της συναλλαγής και των χαρακτηριστικών κάθε διευθέτησης. Τα έσοδα της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως εξής:

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Αναγνώριση εισοδημάτων (συνέχεια)

(i) Πωλήσεις προϊόντων

Οι πωλήσεις προϊόντων αναγνωρίζονται όταν σημαντικοί κίνδυνοι και οφέλη ιδιοκτησίας των αγαθών έχουν μεταφερθεί στον πελάτη. Αυτό γίνεται συνήθως όταν η Εταιρεία έχει πωλήσει ή παραδώσει τα προϊόντα στον πελάτη, ο πελάτης έχει αποδεχθεί τα προϊόντα και η αποπληρωμή των σχετικών εισπρακτέων ποσών είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(ii) Πιστωτικοί τόκοι

Οι πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

(iii) Εισόδημα από ενοίκια

Το εισόδημα από ενοίκια που προκύπτει από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζεται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Ωφελήματα υπαλλήλων

Η Εταιρεία και οι υπάλληλοι συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία λειτουργεί ένα σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών τα περιουσιακά στοιχεία του οποίου τηρούνται σε ξεχωριστό ταμείο υπό τη διαχείριση επιτροπής. Το σχέδιο χρηματοδοτείται με πληρωμές από τους υπαλλήλους και την Εταιρεία. Οι συνεισφορές της Εταιρείας αναγνωρίζονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Η Εταιρεία δεν έχει επιπρόσθετες υποχρεώσεις αφού πληρωθούν οι συνεισφορές.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

(i) Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας αποτιμούνται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία ("το νόμισμα λειτουργίας"). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας.

(ii) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται στο νόμισμα λειτουργίας με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν την ημερομηνία της συναλλαγής ή της εκτίμησης όταν τα στοιχεία επανεκτιμούνται. Συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων συναλλαγών και από τη μετατροπή με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει στο τέλος του έτους χρηματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται στις κερδοζημιές.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Η χρέωση φορολογίας για την περίοδο περιλαμβάνει την τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία. Η φορολογία αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές εκτός στην έκταση που σχετίζεται με στοιχεία που αναγνωρίζονται στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια. Στην περίπτωση αυτή, η φορολογία αναγνωρίζεται επίσης στα άλλα συνολικά εισοδήματα ή απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, αντίστοιχα.

Η τρέχουσα χρέωση φορολογίας υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη χώρα όπου η Εταιρεία δραστηριοποιείται και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα. Η Διεύθυνση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται σε φορολογικές δηλώσεις σε σχέση με καταστάσεις όπου η εφαρμοσθείσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνεία, καθορίζεται πρόβλεψη όπου είναι κατάλληλο με βάση τα ποσά που υπολογίζεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Η αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρέωσης πάνω στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και της λογιστικής τους αξίας στις οικονομικές καταστάσεις. Εντούτοις, η αναβαλλόμενη φορολογία δεν λογίζεται εάν προκύπτει από αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης σε μια συναλλαγή εκτός από συνένωση επιχειρήσεων, η οποία κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές. Η αναβαλλόμενη φορολογία καθορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές και νομοθεσίες που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται ότι θα ισχύουν όταν η σχετική αναβαλλόμενή φορολογική απαίτηση εκποιηθεί ή όταν η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση διακανονιστεί.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαίτησεις αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα έναντι των οποίων οι προσωρινές διαφορές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαίτησεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού τρέχοντων φορολογικών απαίτησεων με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι σχετίζονται με φόρο εισοδήματος που χρεώνεται από την ίδια φορολογική αρχή στην Εταιρεία όπου υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό των υπολοίπων σε καθαρή βάση.

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια αποτελούνται από καταστήματα και κτίρια. Όλα τα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Το ιστορικό κόστος περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Η γη δεν αποσβένεται. Οι αποσβέσεις για άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο, ώστε να κατανεμηθεί το κόστος στο διάστημα της εκτιμημένης ωφέλιμης ζωής τους. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι ως εξής:

| | % |
|---------------------------------------|----|
| Κτίρια | 3 |
| Έπιπλα, σκεύη και εξοπλισμός γραφείου | 10 |
| Οχήματα | 20 |
| Ηλεκτρονικοί υπολογιστές | 20 |

Η υπολειμματική αξία και οι ωφέλιμες ζωές αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Η λογιστική αξία ενός στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μειώνεται αμέσως στο ανακτήσιμο ποσό εάν η λογιστική αξία υπερβαίνει το υπολογιζόμενο ανακτήσιμο ποσό.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στις κερδοζημιές στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή ανάλογα αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο, μόνο όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρεία σε σχέση με το περιουσιακό στοιχείο, και το κόστος του μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα.

Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με αναγνωρίσιμα και ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ελέγχονται από την Εταιρεία και που πιθανό να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση στην αξία. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές κεφαλαιοποιούνται. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στις κερδοζημιές στο έτος που προκύπτουν. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της υπολογιζόμενης ωφέλιμης ζωής τους που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη. Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα προς χρήση και περιλαμβάνεται στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(i) Ταξινόμηση

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της ως δάνεια και εισπρακτέα. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διεύθυνση αποφασίζει την κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση.

- **Δάνεια και εισπρακτέα**

Τα δάνεια και εισπρακτέα είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές που δεν είναι εισηγμένα σε ενεργή αγορά και για τα οποία δεν υπάρχει πρόθεση για εμπορία του εισπρακτέου. Περιλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός αν έχουν λήξη που υπερβαίνει τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Αυτά ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και εισπρακτέα της Εταιρείας αποτελούνται από "εμπορικά και άλλα εισπρακτέα" και "ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα" στον ισολογισμό.

(ii) Αναγνώριση και αποτίμηση

Αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με βάση συμβόλαιο κανονικής παράδοσης αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία, πλέον το κόστος συναλλαγής για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα να εισπραχθούν χρηματικές ροές από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει λήξει, ή έχει μεταφερθεί και η Εταιρεία έχει ουσιαστικά μεταφέρει όλα τα σημαντικά ρίσκα και οφέλη ιδιοκτησίας.

Τα δάνεια και εισπρακτέα παρουσιάζονται μετέπειτα σε αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, έχει υποστεί απομείωση στην αξία.

Εξαρτημένες εταιρείες σε κόστος

Θυγατρικές είναι όλες οι οντότητες στις οποίες η Εταιρεία έχει την εξουσία να ασκεί έλεγχο στις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές τους και γενικά συνοδεύεται με ένα μερίδιο που υπερβαίνει το 50% στα δικαιώματα ψήφου. Οι επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες παρουσιάζονται, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, σε τιμή κόστους μείον τυχόν απομείωση στην αξία τους.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Αποθέματα

Τα αποθέματα εμφανίζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Η τιμή κόστους καθορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η τιμή κόστους έτοιμων προϊόντων περιλαμβάνει άμεσα έξοδα και σχετιζόμενες με την παραγωγή δαπάνες. Δεν περιλαμβάνει το κόστος δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον έξοδα διάθεσης.

Εμπορικά εισπρακτέα

Τα εμπορικά εισπρακτέα αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιποκίου, μείον πρόνοιας για απομείωση της αξίας. Η πρόβλεψη για απομείωση καθορίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη πως η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει τα συνολικά εισπρακτέα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των εισπρακτέων. Σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του χρεώστη, η πιθανότητα ότι ο χρεώστης θα περιέλθει σε πτώχευση ή οικονομική αναδιοργάνωση, και η αθέτηση ή παράλειψη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του σχετικά με πληρωμές θεωρούνται ενδείξεις ότι το εμπορικό εισπρακτέο έχει υποστεί απομείωση. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του εισπρακτέου και της παρούσας αξίας των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιποκίο. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται με τη χρήση ενός λογαριασμού πρόβλεψης, και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές, στα "έξοδα διοικητικής λειτουργίας". Όταν ένα εμπορικό εισπρακτέο είναι επισφαλές, διαγράφεται έναντι του λογαριασμού πρόβλεψης για εμπορικά εισπρακτέα. Επακόλουθες ανακτήσεις ποσών που είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται έναντι των "έξόδων διοικητικής λειτουργίας" στις κερδοζημιές.

Μετοχικό κεφάλαιο

Οι συνήθεις μετοχές ταξινομούνται ως ίδια κεφάλαια.

Το υπέρ το άρτιο είναι η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας του τιμήματος που απαιτείται για την έκδοση των μετοχών και την ονομαστική αξία των μετοχών. Ο λογαριασμός αποθεματικό υπέρ το άρτιο μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν την χρησιμοποίηση του για διανομή μερισμάτων, και υπόκειται στις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου σχετικά με τη μείωση μετοχικού κεφαλαίου.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση που προκύπτει από γεγονότα που έχουν προηγηθεί, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης, και το ποσό της υποχρέωσης έχει υπολογιστεί αξιόπιστα. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις για μελλοντικές ζημιές.

Jumbo Trading Limited

2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

Προβλέψεις (συνέχεια)

Οι προβλέψεις υπολογίζονται ως η τρέχουσα αξία των εξόδων που αναμένεται να απαιτηθούν για την εξόφληση της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ένα ποσοστό πριν τη φορολογία, το οποίο αποδίδει τρέχουσες αξιολογήσεις αγοράς της αξίας του χρήματος διαχρονικά και τους κινδύνους που σχετίζονται με την υποχρέωση. Η αύξηση στην πρόβλεψη λόγω της παρέλευσης χρόνου αναγνωρίζεται ως χρεωστικός τόκος.

Δανεισμός

Ο δανεισμός αναγνωρίζεται αρχικά σε δίκαιη αξία μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής. Ο δανεισμός παρουσιάζεται μετέπειτα σε αποσβεσμένο κόστος.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση του κόστους συναλλαγής) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στις κερδοζημιές κατά τη διάρκεια του δανείου, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Αμοιβές που πληρώνονται για τη δημιουργία διευκολύνσεων δανεισμού αναγνωρίζονται ως κόστη συναλλαγής του δανείου στην έκταση όπου είναι πιθανόν ότι μέρος ή ολόκληρη η διευκόλυνση θα χρησιμοποιηθεί. Στην περίπτωση αυτή, η αμοιβή αναβάλλεται μέχρι την ανάληψη του δανείου.

Τα κόστη δανεισμού αποτελούν τόκο και άλλα έξοδα με τα οποία επιβαρύνεται η Εταιρεία σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων, περιλαμβανομένου τόκου δανεισμού, απόσβεση εκπτώσεων ή επιμίσθιου που σχετίζονται με δανεισμό, και απόσβεση επιπλέον κόστους που σχετίζεται με τη διευθέτηση δανεισμού.

Ο δανεισμός ταξινομείται ως βραχυπρόθεσμη υποχρέωση, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα άνευ όρων να αναβάλλει την αποπληρωμή της υποχρέωσης για τουλάχιστο δώδεκα μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Εμπορικοί πιστωτές

Οι εμπορικοί πιστωτές αναγνωρίζονται αρχικά σε δίκαιη αξία και μετέπειτα παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις στην τράπεζα και τραπεζικά παρατραβήγματα. Στον ισολογισμό τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνονται στο δανεισμό στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Συγκριτικές πληροφορίες

Οπου χρειάζεται τα συγκριτικά ποσά έχουν αναπροσαρμοστεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση στο τρέχον έτος.

Jumbo Trading Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι εργασίες της Εταιρείας την εκθέτουν σε ποικίλους χρηματοοικονομικούς κινδύνους: κίνδυνο αγοράς (περιλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου και κινδύνου επιπτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας επικεντρώνεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματαγορών και αποσκοπεί στη μείωση των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην οικονομική επίδοση της Εταιρείας. Η διαχείριση κινδύνου διενεργείται από το λογιστήριο της Jumbo Trading Ltd σύμφωνα με αρχές που ακολουθεί το Συγκρότημα Jumbo A.E.E.. Το λογιστήριο αναγνωρίζει, αξιολογεί και αντισταθμίζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

- **Κίνδυνος αγοράς**

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία εισάγει προϊόντα από το εξωτερικό και υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από διάφορες συναλλαγές και υπόλοιπα σε Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένες περιουσιακές υποχρεώσεις που αποτιμούνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος της Εταιρείας δεν είναι σημαντικός λόγω του ότι οι αγορές της Εταιρείας σε Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών αποτελούν ένα μικρό ποσοστό των συνολικών αγορών έτοιμων προϊόντων.

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

Κίνδυνος επιπτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές

Ο κίνδυνος επιπτοκίου της Εταιρείας προέρχεται από δανεισμό. Ο δανεισμός που εκδόθηκε σε κυμαινόμενα επιπτόκια εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο επιπτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές.

Στις 30 Ιουνίου 2012, εάν τα επιπτόκια σε δανεισμό ήταν κατά 1% (2011: 1%) ψηλότερα/χαμηλότερα, με όλες τις άλλες παραμέτρους να παραμένουν σταθερές, το κέρδος για το έτος μετά τη φορολογία θα ήταν €16.725 (2011: €27.159) χαμηλότερο/ψηλότερο, κυρίως ως αποτέλεσμα των ψηλότερων/χαμηλότερων χρεωστικών τόκων σε δανεισμό σε κυμαινόμενα επιπτόκια.

Η Διεύθυνση της Εταιρείας παρακολουθεί τις διακυμάνσεις στα επιπτόκια σε συνεχή βάση και ενεργεί ανάλογα.

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

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

Jumbo Trading Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

• Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μόνο οργανισμοί που αξιολογούνται από ανεξάρτητα μέρη γίνονται αποδεκτοί. Για πελάτες χονδρικού εμπορίου που δεν υπάρχει ανεξάρτητη αξιολόγηση, η Διεύθυνση εκτιμά την πιστωτική ποιότητα του πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες εμπειρίες και άλλους παράγοντες. Για πελάτες χονδρικού εμπορίου ξεχωριστά πιστωτικά όρια και πιστωτικοί όροι ορίζονται με βάση την πιστωτική ποιότητα του πελάτη σύμφωνα με όρια που καθορίζονται από την εταιρεία πρακτόρευσης που χρησιμοποιεί η Εταιρεία. Η χρήση των πιστωτικών ορίων παρακολουθείται σε συνεχή βάση. Για τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα δεν ορίζονται ξεχωριστά πιστωτικά όρια και πιστωτικοί όροι. Οι πωλήσεις σε πελάτες λιανικού εμπορίου διευθετούνται σε μετρητά ή χρησιμοποιώντας πιστωτικές κάρτες.

Η Διεύθυνση δεν αναμένει οποιεσδήποτε ζημιές από μη εκπλήρωση υποχρεώσεων εκ μέρους αυτών των συμβαλλόμενων μερών.

Jumbo Trading Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(i) Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

• Κίνδυνος ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας σε σχετικές κατηγορίες λήξεων, με βάση την εναπομένουσα περίοδο κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία λήξης του συμβολαίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Υπόλοιπα με λήξη εντός 12 μηνών ισούνται με τις λογιστικές τους αξίες, αφού η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

| Λιγότερο από 1 χρόνο € | Από 1 μέχρι 2 χρόνια € | Από 2 μέχρι 5 χρόνια € |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|

Στις 30 Ιουνίου 2011

| | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Δανεισμός | 1.186.001 | 1.231.815 | 793.001 |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | 7.696.114 | - | - |
| | <u>8.882.115</u> | <u>1.231.815</u> | <u>793.001</u> |

Στις 30 Ιουνίου 2012

| | | | |
|------------------------------|------------------|----------------|----------|
| Δανεισμός | 1.191.933 | 757.959 | - |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές | 8.696.737 | - | - |
| | <u>9.888.670</u> | <u>757.959</u> | <u>-</u> |

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας συνεπάγεται τη διατήρηση ικανοποιητικών ποσών μετρητών, τη διαθεσιμότητα χρηματοδότησης μέσω ενός ικανοποιητικού ποσού εξασφαλισμένων πιστωτικών διευκολύνσεων και τη δυνατότητα διευθέτησης ανοικτών θέσεων στην αγορά. Η Διεύθυνση διατηρεί ευελιξία στη χρηματοδότηση διατηρώντας διαθεσιμότητα εντός των εξασφαλισμένων πιστωτικών ορίων.

Η Διεύθυνση παρακαλουθεί τις κυμαινόμενες προβλέψεις του αποθεματικού ρευστότητας της Εταιρείας (περιλαμβάνει αχρησιμοποίητες δανειοληπτικές διευκολύνσεις (Σημ. 22) και ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Σημ. 19)) στη βάση των αναμενόμενων ταμειακών ροών.

(ii) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου

Οι επιδιώξεις της Εταιρείας όταν διαχειρίζεται κεφάλαια είναι η διασφάλιση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει ως δρώσα λειτουργική μονάδα με σκοπό την παροχή αποδόσεων για τους μετόχους και ωφελήματα για άλλα πρόσωπα που έχουν συμφέροντα στην Εταιρεία και να διατηρήσει την καταλληλότερη κεφαλαιουχική δομή για να μειώσει το κόστος κεφαλαίου.

Με σκοπό να διατηρήσει ή να μεταβάλει την κεφαλαιουχική της δομή, η Εταιρεία μπορεί να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το δανεισμό της.

Jumbo Trading Limited

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

(ii) Διαχείριση κεφαλαιουχικού κινδύνου (συνέχεια)

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση της σχέσης του δανεισμού ως προς το σύνολο των απασχολούμενων κεφαλαίων. Η σχέση αυτή υπολογίζεται ως ο καθαρός δανεισμός διαιρούμενος με το συνολικό κεφάλαιο. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το σύνολο δανεισμού (περιλαμβανομένου 'βραχυπρόθεσμου και μη βραχυπρόθεσμου δανεισμού' όπως παρουσιάζεται στον ισολογισμό) μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα. Το συνολικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως 'ίδια κεφαλαία' όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό, προσθέτοντας τον καθαρό δανεισμό.

Το κεφάλαιο όπως καθορίστηκε από τη Διεύθυνση στις 30 Ιουνίου 2012 και 2011 αποτελείται από ίδια κεφαλαία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό.

(iii) Εκτίμηση δίκαιων αξιών

Η λογιστική αξία μείον πρόβλεψη για εμπορικά εισπρακτέα και πληρωτέα θεωρείται ότι προσεγγίζει τις δίκαιες αξίες τους.

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις

Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά υπό τις περιστάσεις.

(i) Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και παραδοχές

Η Εταιρεία κάνει υπολογισμούς και παραδοχές σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι υπολογισμοί και οι παραδοχές που πιθανό να προκαλέσουν ουσιώδεις αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος παρουσιάζονται πιο κάτω.

• Φορολογία

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν τις τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός.

Jumbo Trading Limited

4 Σημαντικοί λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις (συνέχεια)

(ii) Σημαντικές εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας

- Απομείωση αξίας της επένδυσης σε εξαρτημένη εταιρεία

Η Εταιρεία ακολουθεί τις πρόνοιες του ΔΛΠ 36 για να αποφασίσει πότε μια επένδυση σε εξαρτημένη εταιρεία έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Αυτή η απόφαση απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Στην άσκηση της κρίσης αυτής, η Εταιρεία αξιολογεί, μαζί με άλλους παράγοντες, τη διάρκεια και την έκταση στην οποία η δίκαιη αξία μιας επένδυσης είναι χαμηλότερη του κόστους, και τη χρηματοοικονομική βιωσιμότητα και τη βραχυπρόθεσμη επιχειρηματική προοπτική της επένδυσης συμπεριλαμβανομένων παραγόντων όπως η επίδοση της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, οι αλλαγές στην τεχνολογία και οι λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

5 Άλλα έσοδα

| | 2012 € | 2011 € |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Πιστωτικοί τόκοι: | | |
| Τραπεζικά υπόλοιπα | 1.226.077 | 1.194.865 |
| Έσοδα από ασφαλιστική εταιρεία (1) | <u>2.100.000</u> | - |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα | <u>67.281</u> | 48.579 |
| | <u>3.393.358</u> | <u>1.243.444</u> |

(1) Τα έσοδα από ασφαλιστική εταιρεία αφορούν την ασφαλιστική κάλυψη που εισπράχτηκε για τις ζημιές που υπέστη η Εταιρεία από το ωστικό κύμα το οποίο προκλήθηκε από την έκρηξη που συνέβη στις 11 Ιουλίου 2011 στο Μαρί Λεμεσού . Πέραν των καταστροφών στο κτίριο αποθήκης αποθεμάτων στο Μοναγρούλι, των καταστροφών μέρους των αποθεμάτων στην αποθήκη και σε μείωση του προϋπολογισμένου, από την Εταιρεία, κύκλου εργασιών, υπήρχαν και αυξημένα έξοδα διοικητικής λειτουργίας.

Jumbo Trading Limited

6 Ανάλυση εξόδων κατά είδος

| | 2012 € | 2011 € |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Έποιμα προϊόντα που χρησιμοποιήθηκαν | 28.767.181 | 27.600.582 |
| Αποσβέσεις και χρεώσεις απομείωσης (Σημ. 12 και 13) | 1.283.951 | 1.361.604 |
| Ασφάλεις | 230.890 | 207.749 |
| Αμοιβή ελεγκτών | 31.500 | 33.000 |
| Εμπορικά εισπρακτέα - χρέωση απομείωσης για επισφαλή χρέη (Σημ. 18) | 55.437 | - |
| Κόστος προσωπικού (Σημ. 7) | 5.175.104 | 4.896.041 |
| Έξοδα διαφήμισης και προώθησης | 829.220 | 705.621 |
| Καταστροφές περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 5 και 12) | 364.000 | - |
| Καταστροφές αποθεμάτων (Σημ. 5) | 94.863 | - |
| Αμοιβή δικηγόρων | 27.229 | 11.509 |
| Υλικά συσκευασίας και κατανάλωσης | 537.086 | 477.864 |
| Προμήθειες πιστωτικών καρτών | 400.625 | 392.904 |
| Ηλεκτρισμός | 980.513 | 873.447 |
| Ενοίκια | 100.072 | 66.131 |
| Επιδιορθώσεις και συντήρηση | 204.632 | 93.180 |
| Έξοδα αυτοκινήτων και μεταφορικά | 24.899 | 30.751 |
| Τηλέφωνα, τηλεομοιότυπα και ταχυδρομικά | 21.392 | 28.827 |
| Γραφική ύλη και εκτυπωτικά | 16.791 | 23.500 |
| Έξοδα καθαρισμού και ανακύκλωσης | 83.622 | 32.976 |
| Επαγγελματικά δικαιώματα | 7.601 | 10.983 |
| Λοιπά έξοδα | 173.733 | 206.592 |
| Συνολικό κόστος πωληθέντων αγαθών, πωλήσεων και προώθησης και διοικητικής λειτουργίας | <u>39.410.341</u> | <u>37.053.261</u> |

Τα επαγγελματικά δικαιώματα που παρουσιάζονται πιο πάνω, περιλαμβάνουν αμοιβές ύψους €7.601 (2011: €6.750) για υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών και €μηδέν (2011: €4.233) για άλλες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που χρεώθηκαν από το νόμιμο ελεγκτικό γραφείο της Εταιρείας.

7 Κόστος προσωπικού

| | 2012 € | 2011 € |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Μισθοί και ημερομίσθια | 4.656.003 | 4.436.138 |
| Κοινωνικές ασφαλίσεις | 293.958 | 278.163 |
| Εισφορές στο Ταμείο Προνοίας | 57.160 | 32.555 |
| Άλλες συνεισφορές εργοδότη | 167.983 | 149.185 |
| | <u>5.175.104</u> | <u>4.896.041</u> |

Η Εταιρεία έχει ένα σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών, το Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Jumbo Trading Limited, που χρηματοδοτείται ξεχωριστά και ετοιμάζει τις δικές του οικονομικές καταστάσεις από το οποίο οι υπάλληλοι δικαιούνται πληρωμή ορισμένων αφελημάτων κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό των υπηρεσιών τους.

Τα παραπάνω ποσά περιλαμβάνουν μισθούς, ημερομίσθια και εισφορές που αφορούν διευθυντικά στελέχη, όπως παρουσιάζονται στην Σημείωση 25 (iii).

8 Χρηματοδοτικά έξοδα

| | 2012 € | 2011 € |
|----------------------|----------------|-----------------------|
| Χρεωστικοί τόκοι: | | |
| Τραπεζικός δανεισμός | 113.687 | <u>151.121</u> |

Jumbo Trading Limited

9 Χρέωση φορολογίας

| | 2012 € | 2011 € |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Τρέχουσα φορολογία: | | |
| Εταιρικός φόρος | 1.820.077 | 1.541.272 |
| Αμυντική εισφορά | 202.137 | 119.413 |
| Φορολογία προηγούμενων ετών: | | |
| Εταιρικός φόρος | <u>(59.591)</u> | 83.631 |
| Συνολική τρέχουσα φορολογία | <u>1.962.623</u> | <u>1.744.316</u> |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ. 15): | | |
| Δημιουργία και αντιστροφή των προσωρινών διαφορών | 7.931 | 3.643 |
| Χρέωση φορολογίας | <u>1.970.554</u> | <u>1.747.959</u> |

Ο φόρος επί του κέρδους της Εταιρείας πριν τη φορολογία διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας το εφαρμόσιμο ποσοστό φορολογίας ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|---|-------------------|-------------------|
| Κέρδος πριν τη φορολογία | <u>19.221.799</u> | <u>16.478.456</u> |
| Φόρος υπολογιζόμενος με το εφαρμόσιμο ποσοστό εταιρικής φορολογίας ύψους 10% | 1.922.180 | 1.647.846 |
| Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς | 187.354 | 149.195 |
| Φορολογική επίδραση εκπτώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία | <u>(289.457)</u> | <u>(255.769)</u> |
| Έκτακτη εισφορά για την άμυνα | 202.137 | 119.413 |
| Εταιρικός φόρος προηγούμενων ετών | <u>(59.591)</u> | 83.631 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | <u>7.931</u> | 3.643 |
| Χρέωση φορολογίας | <u>1.970.554</u> | <u>1.747.959</u> |

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου για την Εταιρεία είναι 10%.

Από την 1 Ιανουαρίου 2009, κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις τόκοι μπορεί να εξαιρούνται από εταιρικό φόρο και να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 10%; αυξήθηκε σε 15% από την 31 Αυγούστου 2011.

Σε ορισμένες περιπτώσεις μερίσματα από εξωτερικό μπορεί να υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με ποσοστό 15%; αυξήθηκε σε 17% από την 31 Αυγούστου 2011; αυξήθηκε σε 20% από την 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Κέρδη από τη διάθεση αξιογράφων που εμπίπτουν στον ορισμό των τίτλων για φορολογικούς σκοπούς (περιλαμβανομένων μετοχών, χρεογράφων, ομολόγων, δικαιωμάτων επ' αυτών, κλπ) εξαιρούνται από Κυπριακό εταιρικό φόρο.

Jumbo Trading Limited

10 Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

| | Δάνεια και εισπρακτέα |
|--|--------------------------|
| | € |
| 30 Ιουνίου 2011 | |
| Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές) | 1.207.168 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>35.334.691</u> |
| Σύνολο | <u>36.541.859</u> |
| Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | |
| Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | 3.027.336 |
| Δανεισμός | |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (εκτός από υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον νόμο) | <u>6.620.039</u> |
| Σύνολο | <u>9.647.375</u> |
| Δάνεια και εισπρακτέα | |
| 30 Ιουνίου 2012 | |
| Περιουσιακά στοιχεία όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | |
| Μη βραχυπρόθεσμα εισπρακτέα | 10.000.000 |
| Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (εκτός από προπληρωμές) | <u>1.198.345</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>44.728.874</u> |
| Σύνολο | <u>55.927.219</u> |
| Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις | |
| Υποχρεώσεις όπως παρουσιάζονται στον ισολογισμό | 1.865.376 |
| Δανεισμός | |
| Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές (εκτός από υποχρεώσεις που προβλέπονται από τον νόμο) | <u>6.826.518</u> |
| Σύνολο | <u>8.691.894</u> |

Jumbo Trading Limited

11 Πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η πιστωτική ποιότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα, μπορεί να καθοριστεί με αναφορά σε εξωτερικές πιστωτικές αξιολογήσεις (αν υπάρχουν) ή σε ιστορικές πληροφορίες σχετικά με τα ποσοστά αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων από τα συμβαλλόμενα μέρη:

| | 2012 € | 2011 € |
|--|-------------------|-------------------|
| Εμπορικά εισπρακτέα | | |
| Συμβαλλόμενα μέρη χωρίς εξωτερική πιστωτική αξιολόγηση | | |
| Ομάδα 1 | <u>361.146</u> | <u>494.308</u> |
| | <u>361.146</u> | <u>494.308</u> |
| Άλλα εισπρακτέα και δάνεια που δεν είναι ληξιπρόθεσμα ή απομειωμένα | | |
| Ομάδα 2 | <u>166.896</u> | <u>233.565</u> |
| Ομάδα 3 | <u>670.303</u> | <u>479.295</u> |
| | <u>837.199</u> | <u>712.860</u> |
| | 2012 € | 2011 € |
| Μετρητά στην τράπεζα και βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις (Moody's στις 09/01/2012)⁽¹⁾ | | |
| Ba2 | <u>38.638.874</u> | <u>34.143.988</u> |
| Caa2 | <u>6.000.000</u> | <u>-</u> |
| B3 | <u>-</u> | <u>1.105.703</u> |
| | <u>44.638.874</u> | <u>35.249.691</u> |

(1) Το υπόλοιπο του στοιχείου του ισολογισμού 'ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα' είναι μετρητά στο ταμείο.

Ομάδα 1 – υφιστάμενοι πελάτες (περισσότερο από 6 μήνες) με μερικές αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν. Όλες οι αθετήσεις επανακτήθηκαν πλήρως.

Ομάδα 2 – συγγενικά μέρη χωρίς αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

Ομάδα 3 – άλλα εισπρακτέα χωρίς αθετήσεις εκπλήρωσης υποχρεώσεων στο παρελθόν.

Κανένα από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν είναι ούτε ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα δεν έχει τύχει επαναδιαπραγμάτευσης το προηγούμενο έτος.

Jumbo Trading Limited

12 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

| | Γη και κτίρια € | Έπιπλα, σκεύη, εξοπλισμός γραφείου και ηλεκτρονικοί υπολογιστές € | Οχήματα € | Κτίρια υπό ανέγερση € | Σύνολο € |
|---|-----------------------|---|--------------|-----------------------------|-------------------|
| Την 1 Ιουλίου 2010 | | | | | |
| Κόστος | 38.082.909 | 4.093.093 | 120.684 | 980.889 | 43.277.575 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | (3.674.847) | (3.037.607) | (113.004) | - | (6.825.458) |
| Καθαρή λογιστική αξία | <u>34.408.062</u> | <u>1.055.486</u> | <u>7.680</u> | <u>980.889</u> | <u>36.452.117</u> |
| Έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 | | | | | |
| Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους | 34.408.062 | 1.055.486 | 7.680 | 980.889 | 36.452.117 |
| Προσθήκες | 9.305.432 | 1.522.560 | - | - | 10.827.992 |
| Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 6) | (887.880) | (466.771) | (2.561) | - | (1.357.212) |
| Μεταφορά στην ιδιόκτητη γη και κτίρια | <u>980.889</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(980.889)</u> | <u>-</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους | <u>43.806.503</u> | <u>2.111.275</u> | <u>5.119</u> | <u>-</u> | <u>45.922.897</u> |
| Την 30 Ιουνίου 2011 | | | | | |
| Κόστος | 48.369.228 | 5.615.652 | 120.683 | - | 54.105.563 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | (4.562.725) | (3.504.377) | (115.564) | - | (8.182.666) |
| Καθαρή λογιστική αξία | <u>43.806.503</u> | <u>2.111.275</u> | <u>5.119</u> | <u>-</u> | <u>45.922.897</u> |
| Έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 | | | | | |
| Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους | 43.806.503 | 2.111.275 | 5.119 | - | 45.922.897 |
| Προσθήκες (1) | 495.951 | 96.299 | - | - | 592.250 |
| Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 6) | (851.367) | (424.415) | (2.559) | - | (1.278.341) |
| Διαγραφή κόστους κτιρίων (Σημ. 5 και 6) (1) | (400.000) | - | - | - | (400.000) |
| Διαγραφή συσσωρευμένων αποσβέσεων (Σημ. 5 και 6) (1) | <u>36.000</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>36.000</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους | <u>43.087.087</u> | <u>1.783.159</u> | <u>2.560</u> | <u>-</u> | <u>44.872.806</u> |
| Την 30 Ιουνίου 2012 | | | | | |
| Κόστος | 48.465.178 | 5.711.942 | 120.684 | - | 54.297.804 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις | (5.378.091) | (3.928.783) | (118.124) | - | (9.424.998) |
| Καθαρή λογιστική αξία | <u>43.087.087</u> | <u>1.783.159</u> | <u>2.560</u> | <u>-</u> | <u>44.872.806</u> |

Τα τραπεζικά δάνεια είναι εξασφαλισμένα πάνω στην ιδιόκτητη γη της Εταιρείας στην Λεμεσό, για €6.834.405 (2011: €6.834.405) (Σημ. 22).

Χρέωση απόσβεσης ύψους €1.246.351 (2011: €1.324.178) χρεώθηκε στα "έξοδα πιωλήσεων και προώθησης" και ποσό ύψους €31.990 (2011: €33.034) στα "έξοδα διοικητικής λειτουργίας".

(1) Όλες οι καταστροφές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού που προκλήθηκαν από την έκρηξη στο Μαρί Λεμεσού όπως αναφέρεται στην σημείωση 5 έχουν αποκατασταθεί πλήρως και έχουν πληρωθεί κατά την διάρκεια του έτους.

Jumbo Trading Limited

13 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

| | Λογισμικά προγράμματα € |
|--|-------------------------------|
| Την 1 Ιουλίου 2010 | |
| Κόστος | 28.532 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση | <u>(28.160)</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία | <u>372</u> |
| Έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 | |
| Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους | 372 |
| Προσθήκες | 19.761 |
| Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 6) | <u>(4.392)</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους | <u>15.741</u> |
| Την 30 Ιουνίου 2011 | |
| Κόστος | 48.296 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση | <u>(32.555)</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία | <u>15.741</u> |
| Έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012 | |
| Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους | 15.741 |
| Προσθήκες | 6.116 |
| Χρέωση απόσβεσης (Σημ. 6) | <u>(5.610)</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους | <u>16.247</u> |
| Την 30 Ιουνίου 2012 | |
| Κόστος | 54.421 |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση | <u>(38.174)</u> |
| Καθαρή λογιστική αξία | <u>16.247</u> |

14 Επένδυση σε εξαρτημένη εταιρεία

| | 2012 € | 2011 € |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Στην αρχή και στο τέλος του έτους | <u>4.628.014</u> | <u>4.628.014</u> |

Το μερίδιο της Εταιρείας στην εξαρτημένη εταιρεία, η οποία δεν είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο, είναι:

| Όνομα | Κύρια δραστηριότητα | Χώρα σύστασης | 2012 % κατοχής μετοχών | 2011 % κατοχής μετοχών |
|----------------------------|---------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aspetto Properties Limited | Κατοχή επενδύσεων | Κύπρος | 100 | 100 |

Jumbo Trading Limited

15 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων είναι ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|---|--------------|--------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις: | | |
| - Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που θα διακανονιστούν μετά από περίοδο δώδεκα μηνών | <u>9.859</u> | <u>1.928</u> |

Η μεικτή κίνηση στο λογαριασμό αναβαλλόμενης φορολογίας έχει ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Στην αρχή του έτους | 1.928 | (1.715) |
| Χρέωση στις κερδοζημιές (Σημ. 9) | <u>7.931</u> | <u>3.643</u> |
| Στο τέλος του έτους | <u>9.859</u> | <u>1.928</u> |

Η κίνηση στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις είναι ως εξής:

| | Διαφορά μεταξύ αποσβέσεων και εκπτώσεων φθοράς € |
|--|--|
| Την 1 Ιουλίου 2010 | (1.715) |
| Χρέωση: Κερδοζημιές (Σημ. 9) | <u>3.643</u> |
| Στις 30 Ιουνίου 2011 | <u>1.928</u> |
| Διαφορά μεταξύ αποσβέσεων και εκπτώσεων φθοράς € | |
| Την 1 Ιουλίου 2011 | 1.928 |
| Χρέωση: Κερδοζημιές (Σημ. 9) | <u>7.931</u> |
| Στις 30 Ιουνίου 2012 | <u>9.859</u> |

16 Μη κυκλοφορούντα εισπρακτέα

| | 2012 € | 2011 € |
|-------------------------|-------------------|-----------|
| Μη βραχυπρόθεσμα | | |
| Προπληρωμή (1) | <u>10.000.000</u> | - |

(1) Κατά την διάρκεια του έτους η Εταιρεία υπέγραψε συμφωνία μίσθωσης εκμετάλλευσης και έκανε προπληρωμή €10.000.000 για τα δικαιώματα χρήσης καταστήματος και αποθήκης σε εμπορικό κέντρο που κατασκευάζεται στην πόλη της Πάφου. Η περίοδος χρήσης θα διαρκέσει 20 έτη από την ημερομηνία έναρξης του εμπορικού κέντρου, η οποία αναμένεται να γίνει τον Σεπτέμβριο 2013 και θα ανανεώνεται αυτομάτως για δύο πρόσθιες περιόδους των δέκα ετών έκαστη, εφόσον η Εταιρεία επιθυμεί την ανανέωσή της.

Jumbo Trading Limited

16 Μη κυκλοφορούντα εισπρακτέα (συνέχεια)

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

17 Αποθέματα

| | 2012 € | 2011 € |
|-----------------|------------------|------------------|
| Έτοιμα προϊόντα | <u>8.409.572</u> | <u>9.564.615</u> |

Το κόστος των αποθεμάτων, που αναγνωρίζεται ως έξοδο και περιλαμβάνεται στο κόστος πωληθέντων αγαθών, αντιστοιχεί σε €28.767.181 (2011: €27.600.582).

Όλα τα αποθέματα παρουσιάζονται σε τιμή κόστους.

18 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα

| | 2012 € | 2011 € |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Εμπορικά εισπρακτέα | <u>468.255</u> | <u>545.980</u> |
| Μείον: Πρόβλεψη απομείωσης για επισφαλή εισπρακτέα | <u>(107.109)</u> | <u>(51.672)</u> |
| Εμπορικά εισπρακτέα - καθαρά | <u>361.146</u> | <u>494.308</u> |
| Εισπρακτέα από ιθūνουσα εταιρεία (Σημ. 25(iv)) | <u>110.896</u> | <u>187.565</u> |
| Δάνειο σε συγγενικό μέρος (Σημ. 25(v)) | <u>56.000</u> | <u>46.000</u> |
| Άλλα εισπρακτέα | <u>670.303</u> | <u>479.295</u> |
| Προπληρωμές (1) | <u>57.599</u> | <u>40.194</u> |
| | <u>1.255.944</u> | <u>1.247.362</u> |

Η λογιστική αξία των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων είναι περίπου η ίδια με τη δίκαιη αξία.

Στις 30 Ιουνίου 2012, εμπορικά εισπρακτέα ύψους €164.959 (2011: €494.308) δεν ήταν ληξιπρόθεσμα ούτε απομειωμένα.

Εμπορικά εισπρακτέα τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα εντός έξι μηνών δεν θεωρούνται να έχουν υποστεί απομείωση. Στις 30 Ιουνίου 2012, εμπορικά εισπρακτέα ύψους €196.187 (2011: Εμηδέν) ήταν ληξιπρόθεσμα αλλά δεν είχαν υποστεί απομείωση. Αυτά αποτελούνται από ένα αριθμό ανεξάρτητων πελατών για τους οποίους δεν υπάρχει πρόσφατο ιστορικό αθέτησης εκπλήρωσης υποχρεώσεων. Η χρονολογική ανάλυση αυτών των εμπορικών εισπρακτέων έχει ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|------------------|----------------|-----------|
| Πάνω από 6 μήνες | <u>196.187</u> | <u>-</u> |

Jumbo Trading Limited

18 Εμπορικά και άλλα εισπρακτέα (συνέχεια)

Στις 30 Ιουνίου 2012, εμπορικά εισπρακτέα ύψους €107.109 (2011: €51.672) είχαν υποστεί απομείωση, για την οποία έγινε πρόβλεψη. Τα απομειωμένα εισπρακτέα αφορούν κυρίως χονδρέμπορους, οι οποίοι βρίσκονται σε απροσδόκητα δύσκολη οικονομική κατάσταση. Υπολογίστηκε ότι ένα μέρος των εισπρακτέων αναμένεται να ανακτηθεί. Η χρονολογική ανάλυση αυτών των εισπρακτέων έχει ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|------------------|----------------|---------------|
| Πάνω από 6 μήνες | <u>107.109</u> | <u>51.672</u> |

Η κίνηση στην πρόβλεψη για απομείωση των εμπορικών εισπρακτέων της Εταιρείας είναι ως ακολούθως:

| | 2012 € | 2011 € |
|---|----------------|---------------|
| Την 1 Ιουλίου | 51.672 | 51.672 |
| Πρόβλεψη για απομείωση εισπρακτέων (Σημ. 6) | <u>55.437</u> | <u>-</u> |
| Στις 30 Ιουνίου | <u>107.109</u> | <u>51.672</u> |

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό πρόβλεψης για απομείωση γενικά διαγράφονται, όταν δεν υπάρχει οποιαδήποτε προσδοκία ανάκτησης επιπρόσθετων μετρητών.

Οι άλλες ομάδες των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων δεν περιλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν υποστεί απομείωση.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία του ισολογισμού είναι η λογιστική αξία κάθε ομάδας εισπρακτέων που αναφέρεται πιο πάνω. Η Εταιρεία δεν έχει οποιοδήποτε ενέχυρο ως εξασφάλιση.

Οι λογιστικές αξίες των εμπορικών και άλλων εισπρακτέων της Εταιρείας αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|--|------------------|------------------|
| Ευρώ - νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης | <u>1.255.944</u> | <u>1.247.362</u> |

19 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

| | 2012 € | 2011 € |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο | 824.353 | 1.723.565 |
| Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις | <u>43.904.521</u> | <u>33.611.126</u> |
| | <u>44.728.874</u> | <u>35.334.691</u> |

Το πραγματικό επιτόκιο στις βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις ήταν 1,00% - 5,30% (2011: 3,20% - 4,25%) και αυτές οι καταθέσεις έχουν μέσο όρο λήξης τις 90 μέρες.

Jumbo Trading Limited

19 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συνέχεια)

Για σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τα τραπεζικά παρατραβήγματα περιλαμβάνουν:

| | 2012 € | 2011 € |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | <u>44.728.874</u> | 35.334.691 |
| Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 22) | <u>(6.995)</u> | <u>(9.723)</u> |
| | <u>44.721.879</u> | <u>35.324.968</u> |

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ανά νόμισμα ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ευρώ - νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης | <u>44.728.874</u> | <u>35.334.691</u> |

20 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό υπέρ το άρτιο

| | Αριθμός μετοχών | Μετοχικό κεφάλαιο | Αποθεματικό υπέρ το άρτιο | Σύνολο |
|--|-------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Στις 30 Ιουνίου 2011 και 30 Ιουνίου 2012 | <u>19.350.006</u> | <u>6.579.002</u> | <u>1.627.974</u> | <u>8.206.976</u> |

Ο συνολικός εγκεκριμένος αριθμός συνήθων μετοχών είναι 25 000 000 μετοχές (2010: 25 000 000 μετοχές) με ονομαστική αξία €0,34 ανά μετοχή. Όλες οι εκδομένες μετοχές έχουν πληρωθεί εξολοκλήρου.

21 Άλλα αποθεματικά

| | Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ |
|--|---|
| Στις 30 Ιουνίου 2011 και 30 Ιουνίου 2012 | <u>33.288</u> |

22 Δανεισμός

| | 2012 € | 2011 € |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Βραχυπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικά παρατραβήγματα (Σημ. 19) | <u>6.995</u> | 9.723 |
| Τραπεζικός δανεισμός | <u>1.191.933</u> | <u>1.186.001</u> |
| | <u>1.198.928</u> | <u>1.195.724</u> |
| Μη βραχυπρόθεσμος | | |
| Τραπεζικός δανεισμός | <u>666.448</u> | <u>1.831.612</u> |
| Σύνολο δανεισμού | <u>1.865.376</u> | <u>3.027.336</u> |
| Λήξη μη βραχυπρόθεσμου δανεισμού | | |
| Από 1 μέχρι 2 έτη | <u>666.448</u> | 1.186.001 |
| Από 2 μέχρι 5 έτη | <u>-</u> | <u>645.611</u> |
| | <u>666.448</u> | <u>1.831.612</u> |

Jumbo Trading Limited

22 Δανεισμός (συνέχεια)

Τα τραπεζικά δάνεια είναι αποπληρωτέα με μηνιαίες δόσεις μέχρι τον Μάιο του 2014. Τα τραπεζικά δάνεια και παρατραβήγματα είναι εξασφαλισμένα ως εξής:

- (i) Με υποθήκη επί της ιδιόκτητης γης της Εταιρείας στην Λεμεσό (Σημ. 12) ύψους €6.834.405 (2011: €6.834.405).

Τα μεσοσταθμικά πραγματικά επιτόκια κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ήταν ως εξής:

| | 2012 % | 2011 % |
|----------------------|-----------|-----------|
| Τραπεζικός δανεισμός | 4,7 | 4,3 |

Τα τραπεζικά δάνεια και τραπεζικά παρατραβήγματα της Εταιρείας είναι διευθετημένα σε κυμαινόμενα επιτόκια. Ο δανεισμός σε κυμαινόμενο επιτόκιο εκθέτει την Εταιρεία σε κίνδυνο επιτοκίου που αφορά τις ταμειακές ροές.

Η Εταιρεία έχει τις πιο κάτω αχρησιμοποίητες χρηματοδοτικές διευκολύνσεις:

| | 2012 € | 2011 € |
|--|----------------|----------------|
| Κυμαινόμενο επιτόκιο: Λήξη πέραν του ενός έτους | <u>900.000</u> | <u>900.000</u> |

Η λογιστική και η δίκαιη αξία των στοιχείων μη βραχυπρόθεσμου δανεισμού έχει ως εξής:

| | Λογιστική αξία | | Δίκαιη αξία | |
|--|----------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2012 € | 2011 € | 2012 € | 2011 € |
| Μη βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός | 666.448 | 1.831.612 | 757.959 | 2.024.816 |

Οι δίκαιες αξίες βασίζονται στις προεξοφλημένες ταμειακές ροές όπου το προεξοφλητικό επιτόκιο βασίζεται στο επιτόκιο δανεισμού ύψους 3,75% (2011: 4,00%).

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

Η λογιστική αξία του δανεισμού της Εταιρείας αναλύεται ανά νόμισμα ως εξής:

| | 2012 € | 2011 € |
|--|------------------|------------------|
| Ευρώ - νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης | <u>1.865.376</u> | <u>3.027.336</u> |

23 Εμπορικοί και άλλοι πιστωτές

| | 2012 € | 2011 € |
|---|------------------|------------------|
| Εμπορικοί πιστωτές | 377.016 | 132.534 |
| Πληρωτέα σε ιθύνουσα εταιρεία (Σημ. 25(iv)) | <u>5.770.478</u> | <u>5.803.951</u> |
| Άλλοι πιστωτές | 243.262 | 279.042 |
| Οφειλόμενα έξοδα | 445.646 | 412.917 |
| ΦΠΑ & κοινωνικές ασφαλίσεις | <u>1.860.335</u> | <u>1.067.670</u> |
| | <u>8.696.737</u> | <u>7.696.114</u> |

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

Jumbo Trading Limited

24 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει τις εξής ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με εγγυήσεις που παρείχε:

- (i) Εγγυήσεις συνολικής αξίας €7.200.000 συν Φ.Π.Α. εκ μέρους συγγενικής εταιρείας, σε περίπτωση που η τελευταία αθετήσει πληρωμές ενοικίου, που αφορούν μίσθωση καταστήματος στην Βουλγαρία, έως το έτος 2023 (Σημ.25(vi)).
- (ii) Εγγυήσεις συνολικής αξίας €7.200.000 συν Φ.Π.Α., εκ μέρους της ίδιας συγγενικής εταιρείας, σε περίπτωση που το έτος 2023 η τελευταία ανανεώσει την προαναφερόμενη μίσθωση για ακόμα δώδεκα έτη (Σημ.25(vi)).
- (iii) Εγγυήσεις αξίας €10.125.000 συν Φ.Π.Α., σε περίπτωση που το έτος 2023 η συγγενική εταιρεία αποφασίσει να μην ανανεώσει την προαναφερθείσα μίσθωση, για αγορά από την ιθύνουσα εταιρεία του καταστήματος και της γης στην οποία βρίσκεται το συγκεκριμένο κατάστημα. Σε τέτοια περίπτωση δεν ισχύει η παράγραφος (ii) πιο πάνω (Σημ.25(vi)).

25 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη

Η Εταιρεία ελέγχεται από την Jumbo Ανώνυμη Εμπορική Εταιρεία (Jumbo A.E.E.), εγγεγραμμένη στην Ελλάδα και εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Η Jumbo A.E.E. κατέχει το 100% των μετοχών της Εταιρείας. Το τελικό πρόσωπο που ελέγχει την Εταιρεία είναι ο κ. Απόστολος - Ευάγγελος Βακάκης.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συγγενικά μέρη:

(i) Πωλήσεις εμπορευμάτων

| | 2012 € | 2011 € |
|--|----------------|----------------|
| Πωλήσεις εμπορευμάτων: Jumbo A.E.E. | <u>434.502</u> | <u>461.448</u> |

(ii) Αγορές εμπορευμάτων

| | 2012 € | 2011 € |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Αγορές εμπορευμάτων: Jumbo A.E.E. | <u>24.877.218</u> | <u>27.443.937</u> |

(iii) Αρμοιβή συμβούλων και βασικών διευθυντικών στελεχών

Η αρμοιβή των συμβούλων και βασικών διευθυντικών στελεχών είναι ως ακολούθως:

| | 2012 € | 2011 € |
|---|----------------|----------------|
| Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές | 385.530 | 379.779 |
| Κοινωνικές ασφαλίσεις | 12.981 | 12.477 |
| Εισφορές στο Ταμείο Προνοίας | 6.994 | 5.548 |
| Άλλες εισφορές και αφελήματα | <u>12.288</u> | <u>10.715</u> |
| | <u>417.793</u> | <u>408.519</u> |

Jumbo Trading Limited

25 Συναλλαγές με συγγενικά μέρη (συνέχεια)

(iv) Υπόλοιπα στο τέλος του έτους που προέρχονται από πωλήσεις/αγορές προϊόντων

| | 2012 € | 2011 € |
|---|------------------|------------------|
| Εισπρακτέα από ιθύνουσα εταιρεία (Σημ. 18): Jumbo A.E.E. | <u>110.896</u> | <u>187.565</u> |
| Πληρωτέα σε ιθύνουσα εταιρεία (Σημ. 23): Jumbo A.E.E. | <u>5.770.478</u> | <u>5.803.951</u> |

Τα πιο πάνω υπόλοιπα δεν φέρουν τόκο, δεν είναι εξασφαλισμένα και είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση.

(v) Δάνεια σε θυγατρική εταιρεία

| | 2012 € | 2011 € |
|--|---------------|---------------|
| Δάνειο στη Westlook Properties Limited Srl (1): | | |
| Στην αρχή του έτους | <u>46.000</u> | <u>36.000</u> |
| Δάνειο που παραχωρήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους | <u>10.000</u> | <u>10.000</u> |
| Στο τέλος του έτους (Σημ. 18) | <u>56.000</u> | <u>46.000</u> |

Τα πιο πάνω υπόλοιπο δεν φέρει τόκο, δεν είναι εξασφαλισμένο και είναι αποπληρωτέο ως τις 2 Νοεμβρίου 2012.

(1) Η Westlook Properties Limited Srl είναι η θυγατρική εταιρεία της Aspetto Properties Limited, η οποία είναι θυγατρική εταιρεία της Jumbo Trading Limited.

(vi) Εγγυήσεις Εταιρείας

Η Εταιρεία παρείχε εγγυήσεις εκ μέρους συγγενικών εταιρειών (Σημ. 24).

26 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού που να έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

Έκθεση ανεξάρτητου ελεγκτή στις σελίδες 4 μέχρι 6.

Jumbo Trading Limited

Πρόσθετες πληροφορίες στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων

**Κόστος πωλήσεων
για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012**

| | 2012 € | 2011 € |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Έτοιμα προϊόντα την 1 Ιουλίου | 9.564.615 | 8.158.769 |
| Αγορές έτοιμων προϊόντων | 27.612.138 | 29.006.428 |
| Έτοιμα προϊόντα στις 30 Ιουνίου | <u>(8.409.572)</u> | <u>(9.564.615)</u> |
| Κόστος έτοιμων προϊόντων | <u>28.767.181</u> | <u>27.600.582</u> |

Jumbo Trading Limited

Πρόσθετες πληροφορίες στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων

Ανάλυση εξόδων για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2012

| | 2012 € | 2011 € |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Έξοδα πωλήσεων και προώθησης | | |
| Μισθοί προσωπικού | 4.601.193 | 4.345.145 |
| Υπηρεσίες από τρίτους | - | 9.143 |
| Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού | 1.246.351 | 1.324.178 |
| Έξοδα φιλοξενίας | 9.273 | 8.546 |
| Προώθηση και προβολή | 245 | 856 |
| Διαφημιστικά | 829.220 | 705.621 |
| Έξοδα συσκευασίας | 537.086 | 477.864 |
| Δαπάνες και έξοδα εξαγωγών | 30.059 | 38.254 |
| Έξοδα αυτοκινήτων και μεταφορικά | 24.899 | 30.751 |
| Προμήθειες πιστωτικών καρτών | 400.625 | 392.904 |
| Υλικά φαρμακείου | - | 160 |
| Καύσιμα και λοιπά έξοδα θέρμανσης | <u>4.580</u> | <u>17.097</u> |
| | <u>7.683.531</u> | <u>7.350.519</u> |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | |
| Αμοιβή συμβούλων | 417.793 | 408.519 |
| Μισθοί, ημερομίσθια και σχετικά έξοδα | 156.117 | 142.377 |
| Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού | 31.990 | 33.034 |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | 5.610 | 4.392 |
| Εισφορές και συνδρομές | 1.359 | 5.303 |
| Αμοιβή ελεγκτών | 31.500 | 33.000 |
| Δικηγορικά | 27.229 | 11.509 |
| Επαγγελματικά δικαιώματα | 7.601 | 10.983 |
| Πρόβλεψη απομείωσης για επισφαλή εισπρακτέα - συγκεκριμένη | 55.437 | - |
| Επιδιορθώσεις και συντήρηση κτιρίων | 181.256 | 76.872 |
| Τηλέφωνα, τηλεομοιότυπα και ταχυδρομικά | 21.392 | 28.827 |
| Γραφική ύλη και εκτυπωτικά | 16.791 | 23.500 |
| Έξοδα καθαρισμού και ανακύκλωσης | 83.622 | 32.976 |
| Νερό και αποχετευτικά | 12.178 | 14.347 |
| Ασφάλειες | 230.890 | 207.749 |
| Ηλεκτρισμός | 980.513 | 873.447 |
| Ταξίδια εξωτερικού | 13.924 | 12.336 |
| Δημοτικοί φόροι | 20.681 | 27.084 |
| Φορολογικά προστίματα | 25.508 | 17.052 |
| Φόρος ακίνητης ιδιοκτησίας | 18.685 | 24.766 |
| Τραπεζικά έξοδα | 3.748 | 1.349 |
| Διάφορα έξοδα | 27.963 | 20.125 |
| Ενοίκια μισθώσεων εκμετάλλευσης | 100.072 | 66.131 |
| Νυκτερινή Φύλαξη | 5.532 | 10.174 |
| Συντήρηση ταμειακών μηχανών και ηλεκτρονικών υπολογιστών | 23.375 | 16.308 |
| Καταστροφές περιουσιακών στοιχείων | 364.000 | - |
| Καταστροφές αποθεμάτων | <u>94.863</u> | <u>-</u> |
| | <u>2.959.629</u> | <u>2.102.160</u> |