

**«Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.»
(Κ.Α.Μ. Α.Ε.)**



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
(Σύμφωνα με τον Ν.3556/2007)**

**της χρήσης από
1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
Β. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
Β1.ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	13
Β2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.	44
Γ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	50
Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	52
Ε. Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως από 1.1.2015 – 31.12.2015.....	126
Ζ. ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ	126

Α. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)**

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε οι ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την χρήση από 1η Ιανουαρίου 2015 έως την 31η Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 24 Μαρτίου 2016

Οι βεβαιούντες

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΛΑΠΠΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΛΟΥΚΑΣ ΣΠΕΝΤΖΑΡΗΣ

**ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ
ΜΕΛΟΣ**

ΛΑΠΠΑ ΒΙΟΛΕΤΤΑ

Β. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.**

**επί των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης από 1η Ιανουαρίου έως
31η Δεκεμβρίου 2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και τις διατάξεις του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01/01/2015 έως 31/12/2015 την ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου. Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες του Ομίλου και της εταιρείας "Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ", χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης (01/01/2015 – 31/12/2015), σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος και η Εταιρεία στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίσθηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτών προσώπων.

Η παρούσα Έκθεση εμπεριέχει κατά τρόπο σύντομο πλην όμως ουσιαστικό όλες τις σημαντικές επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο και απεικονίζει κατά τρόπο αληθή όλες τις σχετικές αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο της Εταιρείας Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ Α.Ε. καθώς και του Ομίλου. Στον Όμιλο περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρείες:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ				
Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	-	-
K.A.M. A.T.E.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSEER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSLV D.O.O	ΣΛΟΒΕΝΙΑ	100,00%	Άμεση 28,98%, Έμμεση 71,02%	Ολική Ενοποίηση
KLMOI	ΜΟΛΔΑΒΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
ΑΤΤΙΚΑΤ	ΕΛΛΑΔΑ	10,00%	Έμμεση (ΚΑΜ ΑΤΕ με 100%)	Καθαρή Θέση

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης (01/01/2015 - 31/12/2015) και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις εν λόγω καταστάσεις καθώς και τις δηλώσεις των μελών του Δ.Σ. στην ετήσια οικονομική Έκθεση που αφορά την χρήση 2015. Ενόψει δε ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία και με αναφορά στα εταιρικά οικονομικά στοιχεία της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.», μόνο όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Οι θεματικές ενότητες της Εκθέσεως και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ 1: Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις & επιδόσεις Χρήσης από 01/01/2015 έως 31/12/2015

Σημαντικά Γεγονότα Χρήσης 2015

Η Εταιρεία κατείχε ομόλογο της PIRAEUS GROUP FINANCE PLC κυμαινόμενου επιτοκίου, έκδοσης Μεγάλης Βρετανίας, αξίας 1.500.000 €, και λήξης 20/07/2016.

Την 24/11/2015 αποδέχθηκε την προσφορά ανταλλαγής, στο πλαίσιο άσκησης διαχείρισης παθητικού της Τράπεζας Πειραιώς, του ομολόγου ονομαστικής αξίας 1.500.000 € με 5.011.993 μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς στην τιμή των 0,30€ έκαστη, συνολικής αξίας 1.503.598 €, οι οποίες πουλήθηκαν την 16/12/2015 έναντι 1.453.477,97€.

Η Εταιρεία αποφάσισε την διακοπή της δραστηριότητας της θυγατρικής της εταιρείας με την επωνυμία KLSLV d.o.o. με έδρα τη Σλοβενία, η οποία δραστηριοποιείται στην εμπορία των ειδών Mothercare και Early Learning Centre στη χώρα αυτή.

Στην απόφαση αυτή οδηγήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ- Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ» λόγω των συνεχόμενων ζημιών που παρουσίαζε η θυγατρική εταιρεία, το συσσωρευμένο ύψος των οποίων ανέρχεται στο ποσό των 2.443.066 €, χωρίς να υπάρχουν προοπτικές κερδοφορίας.

Κατά την τρέχουσα χρήση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενσωματώθηκε η Κοινοπραξία Κ.Λ.Μ. ΑΕ- ΙΣΤΟΣ ΑΕ.(ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑΣ) έως 15/12/2015 λόγω ολοκλήρωσης του έργου και λύσης της κοινοπραξίας.

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών στην χρήση 2015 μειώθηκε κατά 7,58% και ανήλθε σε 33.378.883 €, έναντι 36.116.122 € το 2014. Τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε 17.687.771 € έναντι 19.454.092 € μειωμένα κατά 9,08% σε σχέση με το 2014.

Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε κέρδη 2.018.743 € έναντι κερδών 2.410.105 € το 2014 μειωμένα κατά 16,24%. Τα κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 556.713 € έναντι 863.376 € το 2014, μειωμένα κατά 35,52% , ενώ τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημιές 763.159 € έναντι ζημιών 3.084.813 € της προηγούμενης χρήσης.

Τέλος, οι ενοποιημένες ζημιές μετά από φόρους ανήλθαν σε 861.895 € έναντι ζημιών 2.145.846 € το 2014.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρείας μειώθηκε κατά 2,74% στην χρήση 2015 και ανήλθε σε 29.845.412 € έναντι 30.686.001 € το 2014. Τα μικτά κέρδη, διαμορφώθηκαν σε 14.708.152 € έναντι 15.317.393 € μειωμένα κατά 3,98% σε σχέση με το 2014.

Τα κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της εταιρείας ανήλθαν σε 1.116.641 € έναντι 2.334.264 € το 2014. Τα αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε κέρδη 59.620 € έναντι κερδών 1.237.147 € το 2014. Οι ζημιές της χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε 811.776 € έναντι ζημιών 3.090.661 € της προηγούμενης χρήσεως. Τέλος, τα αποτελέσματα μετά από φόρους εμφανίζουν ζημιές, ύψους 900.626 € έναντι 2.068.251 € το 2014.

Τα αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της εταιρίας έχουν επιβαρυνθεί με το ποσό των 693.171 €, που αφορά τη διακοπείσα δραστηριότητα στη Σλοβενία. Χωρίς την επίδραση του ποσού αυτού τα αποτελέσματα προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) θα ανέρχονταν σε κέρδη 1.809.811€ .

Τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν επιβαρυνθεί κατά την τρέχουσα χρήση με απομείωση απαίτησης ποσού € 279 χιλ. περίπου, που αφορά στη διαφορά της αρχικής επίδικης απαίτησης μισθώματος με την εταιρεία ZARA Α.Ε και του καταβληθέντος ποσού.

Τα αποθέματα του Ομίλου ανήλθαν σε 11.133.052 € έναντι 11.035.495 € την 31/12/2014, ήτοι αυξημένα κατά 0,88%.

Οι απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου ανήλθαν σε 2.976.409 € έναντι 3.778.131 € την 31/12/2014, σημειώνοντας μείωση κατά 21,22%

Η καθαρή θέση του Ομίλου μετά από δικαιώματα μειοψηφίας την 31/12/2015 διαμορφώθηκε στο ύψος των 54.166.548 € από 55.606.410 € την 31/12/2014, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 2,59%.

Σημαντική μείωση παρουσίασε ο δανεισμός του Ομίλου στην χρήση 2015 και ανήλθε σε 16.863.305 € έναντι 21.078.705 € στην χρήση 2014 σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 20%.

Τα ταμειακά διαθέσιμα την 31/12/2015 ανήλθαν σε 4.176.300 € συνεπώς ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου ανέρχεται σε 12.687.005 € έναντι 18.031.097 € την 31/12/2014 σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 29,64%.

Η αποδοτικότητα του Ομίλου μετράται κάνοντας χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς :

ROCE (Return on Capital Employed) – «Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων»: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ φόρων, χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια και ανήλθε σε ενοποιημένο επίπεδο σε 3,02% και 1,68% σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

ROE (Return on Equity):Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων: Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους με την Καθαρή Θέση των μετόχων και ανήλθε σε -1,59% σε ενοποιημένο επίπεδο και -1,67% σε επίπεδο μητρικής Εταιρείας.

Επεξήγηση των αποτελεσμάτων κατά τομέα δραστηριότητας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο εμπόριο στις κατασκευές και στην ενέργεια.

Οικονομικά αποτελέσματα της εμπορικής δραστηριότητας

Οι πωλήσεις στην Ελλάδα ανήλθαν σε 27.378.247 € έναντι 27.758.454 € της προηγούμενης χρήσης μειωμένες κατά 1,37%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 14.686.328 € έναντι 15.317.393 € μειωμένο κατά 4,12%. Η μείωση του μικτού κέρδους σε μεγαλύτερο ποσοστό οφείλεται στο ότι η εταιρία προέβη σε μεγαλύτερες προσφορές και εκπτώσεις λόγω της κακής οικονομικής συγκυρίας. Η εμπορική δραστηριότητα στην Ελλάδα παρουσιάζει ζημιές προ φόρων 84.880 € έναντι ζημιών 2.621.153 € το 2014.

Οι πωλήσεις του συνόλου της εμπορικής δραστηριότητας (Ελλάδα και Βαλκάνια) ανήλθε σε 32.515.752 € έναντι 33.609.625 € το 2014, μειωμένες κατά 3,25%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 17.114.206 € έναντι 18.279.261 € το 2014 μειωμένο κατά 6,37%. Οι ζημιές προ φόρων, μετά και την επίδραση των εκτάκτων εξόδων ανήλθαν σε 1.062.124 € έναντι ζημιών 3.327.225 € το 2014.

Η διοίκηση του Ομίλου εστίασε στη διατήρηση του κύκλου εργασιών στο ίδιο σχεδόν επίπεδο με το 2014 με αναδιοργάνωση της πολιτικής των πωλήσεων και ειδικότερα αυξημένα διαστήματα προσφορών και εκπτώσεων, προκειμένου να ενθαρρύνει το καταναλωτικό κοινό και να διατηρήσει το μερίδιο αγοράς της στον τομέα που δραστηριοποιείται.

Οικονομικά αποτελέσματα κατασκευαστικής δραστηριότητας η οποία λειτουργεί μέσω της θυγατρικής «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ Α.Τ.Ε.»

Η στασιμότητα και αρνητική προοπτική της αγοράς σε συνδυασμό με την έλλειψη ρευστότητας επιχειρήσεων και τραπεζών αποτρέπουν την δημιουργία νέων επενδύσεων μέχρι να σταθεροποιηθεί η κατάσταση στο οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον. Για τους λόγους αυτούς η Εταιρεία αποφάσισε την συρρίκνωση της τεχνικής δραστηριότητας της θυγατρικής της εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ-ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» η οποία έχει πλέον ως βασική δραστηριότητα την παραγωγή ενέργειας.

Οι ζημιές προ φόρων για το κατασκευαστικό ανήλθαν σε 379.501 € έναντι 414.443 € το 2014 .

Οικονομικά αποτελέσματα ενεργειακού τομέα

Οι πωλήσεις ανήλθαν σε 863.131 € έναντι 877.452 € της προηγούμενης χρήσης μειωμένες κατά 1,63%. Το μικτό κέρδος ανήλθε σε 573.565 € έναντι 607.674 € μειωμένο κατά 5,61%. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 584.344 € έναντι 596.031 € μειωμένα κατά 1,96%.

ΕΝΟΤΗΤΑ 2: Κίνδυνοι & Αβεβαιότητες

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

α) Κίνδυνος μείωσης της μικτής κερδοφορίας λόγω ανατίμησης ξένων νομισμάτων:

Ο κίνδυνος απορρέει από το γεγονός ότι ο Όμιλος αγοράζει το μεγαλύτερο μέρος των εμπορευμάτων του σε τιμές εκφρασμένες σε GBP και USD και διαθέτει ένα μέρος των εμπορευμάτων αυτών στις αγορές που δραστηριοποιείται σε τιμές εκφρασμένες σε τοπικό νόμισμα. Οι τιμές πώλησης των εμπορευμάτων του Ομίλου οριστικοποιούνται αρκετούς μήνες πριν την παραλαβή και αποπληρωμή

τους και ενδεχόμενη ανατίμηση του δολαρίου και της λίρας, έναντι των τοπικών νομισμάτων, θα αύξανε το κόστος πωλήσεων, χωρίς να είναι δυνατή η αύξηση των τιμών πώλησης, στερώντας έτσι από τον Όμιλο μέρος του μικτού του κέρδους.

β) Κίνδυνος από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα: Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε χώρες των Βαλκανίων, των οποίων το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι το ευρώ, και οι οικονομικές τους καταστάσεις συντάσσονται σε τοπικό νόμισμα. Εξαιτίας αυτού, ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από τη μετατροπή των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων σε ευρώ προκειμένου να ενοποιηθούν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν έχει προχωρήσει στην εφαρμογή εργαλείων αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου που προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και κυρίως σε λίρα Αγγλίας. Η διαχείριση αυτού του κινδύνου γίνεται από τις οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου, σε συνεργασία με τις αρμόδιες Εμπορικές Διευθύνσεις, με τη στρατηγική και το γενικότερο σχεδιασμό να αποτελεί ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι εμπορικές διευθύνσεις λαμβάνουν υπόψη τους τον κίνδυνο μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά τον καθορισμό των τιμών λιανικής πώλησης των εμπορευμάτων τους.

Πιστωτικός κίνδυνος

Οι πωλήσεις του Ομίλου που αφορούν τον εμπορικό κλάδο σε ποσοστό άνω του 85% είναι λιανικές, οι οποίες πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς. Το υπόλοιπο ποσοστό αφορά χονδρικές πωλήσεις σε franchisees και στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου. Συνεπώς η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο είναι περιορισμένη.

Ο ενεργειακός κλάδος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δεδομένου ότι συναλλάσσεται με κρατικό φορέα.

Όσον αφορά τον κατασκευαστικό κλάδο του ομίλου η διοίκηση αποφάσισε τη συρρίκνωση της τεχνικής δραστηριότητας, δεδομένης της συνεχιζόμενης κρίσης του κλάδου. Ως εκ τούτου ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο από τον κατασκευαστικό τομέα.

Κίνδυνος ρευστότητας

Για τον κίνδυνο ρευστότητας ο Όμιλος διατηρεί επαρκές διαθέσιμα, τα οποία ανέρχονται σε 4.176.300 € έναντι 3.047.608 € της προηγούμενης χρήσης και παρά τα προβλήματα που προέκυψαν από την επιβολή των capital controls και την στενότητα χρηματοδότησης από πλευράς τραπεζικών ιδρυμάτων,

ο Όμιλος διατηρεί επαρκή πιστωτικά όρια. Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα αντιμετωπίσει πρόβλημα ρευστότητας κατά την χρήση 2016.

Σχετικά με την από 19/7/2006 σύμβαση ομολογιακού δανείου ποσού 10.000.000,00€, ο Ομολογιούχος Δανειστής δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν καλύπτει το προβλεπόμενο όριο του χρηματοοικονομικού δείκτη «κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων προς χρεωστικούς τόκους », συναινεί στη μη μέτρηση του συγκεκριμένου δείκτη και παραιτείται από τα δικαιώματα που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση λόγω της προβλεπόμενης μη τήρησης του ως άνω δείκτη, σύμφωνα με επιστολή του, με ισχύ μέχρι την 31/12/2016.

Κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια. Το σύνολο του δανεισμού είναι σε ευρώ και σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Μεταβολές στο ύψος των επιτοκίων εκθέτουν τον Όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Το χρηματοοικονομικό έξοδο αυξάνεται ή μειώνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων μεταβολών.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από την Ελληνική νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Τα δύο μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελούν ανεξάρτητη ομάδα και έχουν σαν αποστολή την διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων και την επικοινωνία μεταξύ των ελεγκτικών οργάνων και του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας επικεφαλής του οποίου είναι ο κ. Πάλμος Βασίλης αποτελεί ανεξάρτητη ομάδα που αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

ΕΝΟΤΗΤΑ 3: ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ & ΕΞΕΛΙΞΗ

Προοπτικές για τη χρήση 2016

Λόγω της οικονομικής κρίσης, που εξακολουθεί να πλήττει τη χώρα, είναι σχεδόν αδύνατο να προβλέψουμε την πορεία της εταιρίας για τη χρήση 2016, η οποία εξαρτάται από το πόσο θα πληγεί η καταναλωτική εμπιστοσύνη και η ικανότητα των νοικοκυριών να ανταπεξέλθουν στις φορολογικές τους υποχρεώσεις και εάν τα διαθέσιμά τους θα διοχετευθούν στην αγορά καταναλωτικών προϊόντων.

Ανεξάρτητα απ' αυτά δεδομένου ότι η εταιρία απευθύνεται σ' ένα πολύ ευαίσθητο και ειδικό καταναλωτικό κοινό, την έγκυο γυναίκα και το παιδί, η επίδραση αναμένεται να είναι μικρή. Επίσης, η Διοίκηση έχει πάρει όλα τα μέτρα για να εξασφαλίσει επαρκή ρευστότητα για την εξυπηρέτηση των υποχρεώσεων της εταιρίας.

Συνεπώς για χρήση 2016 η εταιρία δεν θα αντιμετωπίσει προβλήματα εφοδιασμού εμπορευμάτων και ρευστότητας και θα διατηρήσει το μερίδιο που κατέχει στην αγορά.

Μερισματική πολιτική

Η Διοίκηση της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ– Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ» αποφάσισε να μην διανείμει μέρισμα την τρέχουσα χρήση. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ανωτέρω απόφαση τελεί υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

ΕΝΟΤΗΤΑ 4. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Οι σημαντικότερες συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, (συνδεδεμένα μέρη) όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 περιγράφονται παρακάτω.

(Ποσά σε €)	Ο ΟΜΙΛΟΣ 31/12/2015	Η ΕΤΑΙΡΙΑ 31/12/2015	ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ
ΠΩΛΗΣΕΙΣ/ΕΣΟΔΑ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	2.520	Θυγατρική Εταιρία
SYSMEROM COM SRL	0	1.074.710	Θυγατρική Εταιρία
KLMS COM DOOEL	0	144.538	Θυγατρική Εταιρία
KLM BULGARIA EOOD	0	179.137	Θυγατρική Εταιρία
KLSAL LTD	0	171.423	Θυγατρική Εταιρία
KLSEER COMMERCE LTD	0	661.939	Θυγατρική Εταιρία
KLSLV D.O.O	0	209.742	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ	0	2.444.009	
ΑΓΟΡΕΣ/ΕΞΟΔΑ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	40.187	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ	0	40.187	
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	4.048	Θυγατρική Εταιρία
SYSMEROM COM SRL	0	399.428	Θυγατρική Εταιρία
KLMS COM DOOEL	0	10.445	Θυγατρική Εταιρία
KLM BULGARIA EOOD	0	745.111	Θυγατρική Εταιρία
KLSAL LTD	0	284.342	Θυγατρική Εταιρία
KLSEER COMMERCE LTD	0	249.531	Θυγατρική Εταιρία
KLSLV D.O.O	0	892.517	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	0	2.585.421	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	0	420	Θυγατρική Εταιρία
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	0	420	
Συναλλαγές & Αμοιβές Διευθυντικών Στελεχών και Μελών της Διοίκησης	736.655	736.655	
Απαιτήσεις από Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	994	994	
Υποχρεώσεις προς Διευθυντικά Στελέχη και Μέλη της Διοίκησης	0	0	

Όλες οι παραπάνω συναλλαγές έχουν πραγματοποιηθεί είτε μεταξύ της Εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών είτε μεταξύ των θυγατρικών εταιρειών και έχουν απαλειφθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Όλες οι άλλες συναλλαγές έχουν δημιουργηθεί στα πλαίσια των εμπορικών συναλλαγών μεταξύ των εταιρειών.

ΕΝΟΤΗΤΑ 5. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία.

Β1.ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

- 1.1. Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- 1.2. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής
- 1.3. Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης τις οποίες εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

2. Διοικητικό Συμβούλιο

- 2.1. Ρόλοι και αρμοδιότητες
- 2.2. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας
- 2.3. Πληροφορίες για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.4. Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.5. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.6. Επιτροπή Ελέγχου

3. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των μετόχων

- 3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2. Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση
- 3.3. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

4. Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

- 4.1. Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

- 4.2. Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)
- 4.3. Ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.
- 5. Πολιτική ποικιλομορφίας της Εταιρείας ως προς τη σύνθεση του Δ.Σ. και των ανώτατων στελεχών της Εταιρείας και ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.**
- 6. Επαρκής πληροφόρηση Δ.Σ. ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών.**
- 7. Λοιπά διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**
- 8. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ**

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αναφέρεται σε ένα σύνολο αρχών με βάση το οποίο επιδιώκεται η επαρκής οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση και έλεγχος μιας επιχείρησης, με μακροπρόθεσμο στόχο τη μεγιστοποίηση της αξίας της και τη διαφύλαξη των έννομων συμφερόντων όλων όσων συνδέονται με αυτήν.

Στην Ελλάδα, το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων, όπως ο Νόμος 3016/2002, που επιβάλλει τη συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια των ελληνικών εισηγμένων εταιριών, τη θέσπιση και τη λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον, ένα πλήθος άλλων νομοθετικών πράξεων ενσωμάτωσαν στο ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες του εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο Νόμος 3693/2008, που επιβάλλει τη σύσταση επιτροπών ελέγχου, καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης, όσον αφορά στο ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μιας εταιρείας, ο Νόμος 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους στο πλαίσιο της προετοιμασίας της Γενικής

τους Συνέλευσης και ο Νόμος 3873/2010, που ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την Οδηγία 2006/46/ΕΚ της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί ετήσιων και ενοποιημένων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών. Τέλος, στην Ελλάδα, όπως εξάλλου και στις περισσότερες άλλες χώρες, ο Νόμος περί ανωνύμων εταιρειών (Ν.2190/1920, τον οποίο τροποποιούν πολλές από τις παραπάνω διατάξεις), περιλαμβάνει τους βασικούς κανόνες της διακυβέρνησής τους.

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

1.1. Γνωστοποίηση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρείας με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερόμενων νομοθετικών κειμένων (ιδίως Κ.Ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο οποιουδήποτε Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. επίσης, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ως Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον ευρέως αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (ΣΕΒ), όπως αυτός ισχύει μετά από την αναθεώρηση/τροποποίησή του από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Οκτώβριο 2013. Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται στον ιστότοπο του του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ), στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση και http://www.helex.gr/documents/10180/906743/HCGC_GR_20131022.pdf/e8e7b6da-6dd0-4c30-90e9-79fe9ca8383d. Εκτός του ως άνω ιστότοπου, ο Κώδικας είναι διαθέσιμος σε έντυπη μορφή στη Διεύθυνση Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών της Εταιρείας.

1.2. Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρεία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Η Εταιρεία βεβαιώνει κατ' αρχήν με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (Κ.Ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οιοσδήποτε Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, εφαρμοζόμενος από Εταιρεία, οι μετοχές της οποίας διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Οι εν λόγω ελάχιστες απαιτήσεις ενσωματώνονται στον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελάχιστων απαιτήσεων) ειδικές πρακτικές και αρχές.

Σε σχέση με τις εν λόγω πρόσθετες πρακτικές και αρχές υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περιπτώσεως της μη εφαρμογής) για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που δικαιολογούν αυτές. Ειδικότερα:

Μέρος Α – Το Δ.Σ. και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί σε σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που να προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για την εκλογή στο ΔΣ και να προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσο αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο μέχρι τώρα, αφ' ενός δεν απαιτείται από το νόμο και αφ' ετέρου δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαίο. Ειδικότερα, η υποβολή υποψηφιοτήτων για την εκλογή στο Δ.Σ. μπορεί να λάβει χώρα από κάθε ενδιαφερόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας χωρίς να κρίνεται απαραίτητη η καθιέρωση ειδικής διαδικασίας προς το σκοπό αυτό επί τη βάση της μέχρι σήμερα δομής, οργάνωσης και λειτουργίας της εταιρείας. Το Δ.Σ. απαρτίζεται από μέλη τα οποία διαθέτουν επαρκή εμπειρία και κατάλληλη γνώση ώστε να αξιολογούν υποβαλλόμενες σε αυτό υποψηφιότητες νέων μελών του Δ.Σ. και να διαμορφώνουν τις σχετικές προτάσεις τους προς την Γενική Συνέλευση. Ως προς τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών, οι μεν αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ύστερα από πρόταση του Δ.Σ. με βάση πολιτική της Εταιρείας σύμφωνα με την οποία πρέπει να αμείβονται με το μέσο όρο των αμοιβών των διευθυντικών στελεχών ομοειδών εταιρειών, οι δε αμοιβές των βασικών ανώτατων στελεχών αποφασίζονται από το Δ.Σ., με βάση σταθερή και διαμορφωμένη μέχρι σήμερα πολιτική της Εταιρείας (1.2. του Κώδικα).

II. Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από επτά (7) έως δεκαπέντε (15) μέλη αλλά, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, δύναται να αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) μέλη, καθώς το μέγεθος και η οργάνωση της Εταιρείας δεν απαιτούν την ύπαρξη ενός πολυπληθέστερου Δ.Σ. (2.1. του Κώδικα).

Το Δ.Σ. δεν αποτελείται από τρία (3) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη απαλλαγμένα από συγκρούσεις συμφερόντων με την εταιρεία, και από στενούς δεσμούς με τη Διοίκηση, τους βασικούς μετόχους ή την Εταιρεία, αλλά από δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη με τις ως άνω ιδιότητες καθώς ο ως άνω αριθμός ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών είναι ο προβλεπόμενος εκ του νόμου (Ν. 3016/2002) και αυτός έχει αξιολογηθεί έως την παρούσα χρονική στιγμή, και εξακολουθεί να αξιολογείται, ως επαρκής για την εκπλήρωση των καθηκόντων των μελών του Δ.Σ., την αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις επιταγές του Ν. 3016/2002 (2.3. του Κώδικα).

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ.

Οι αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ. δεν θεσπίζονται ρητά από το Δ.Σ. αλλά προσδιορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας. Οι αρμοδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου επίσης δεν προσδιορίζονται ρητά από το Δ.Σ. αλλά προσδιορίζονται από το καταστατικό της εταιρείας, σύμφωνα με το οποίο στον Διευθύνοντα Σύμβουλο ανατίθενται, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, τα δικαιώματα και καθήκοντα του Δ.Σ., καθώς και η αντιπροσώπευση της Εταιρείας. Στην υπάρχουσα συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. φέρουν και οι δύο τις ιδιότητες του Διευθύνοντος Συμβούλου (3.1. του Κώδικα).

Το Δ.Σ. δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας ο Αντιπρόεδρος αναπληρώνει τον Πρόεδρο του Δ.Σ. όταν ο τελευταίος είναι απών ή κωλύεται να ασκήσει τα καθήκοντά του. Στα πλαίσια αυτών των ρυθμίσεων του καταστατικού, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. δύναται να είναι οποιοδήποτε μέλος (εκτελεστικό ή μη) του Διοικητικού Συμβουλίου (3.3. του Κώδικα).

Στο Καταστατικό της Εταιρείας προβλέπεται η αρμοδιότητα του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου να συγκαλεί το Διοικητικό Συμβούλιο σε περίπτωση κατά την οποία είναι απών ή κωλύεται ο Πρόεδρος του Δ.Σ., οπότε και ο Αντιπρόεδρος τον αναπληρώνει. Επίσης ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. δύναται, σύμφωνα με το νόμο, να ζητήσει από κοινού με κάποιο άλλο μέλος του Δ.Σ., τη σύγκληση και την εγγραφή συγκεκριμένων ζητημάτων στην ημερήσια διάταξη του Δ.Σ. Δεν υφίσταται συγκεκριμένη πρόβλεψη ή διαδικασία βάσει της οποίας ο Αντιπρόεδρος συντονίζει την επικοινωνία μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. Δεν προβλέπεται επίσης χωριστή συνεδρίαση των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. χωρίς την παρουσία και συμμετοχή των εκτελεστικών μελών (3.4. του Κώδικα).

ΙV. Καθήκοντα και συμπεριφορά μελών του Δ.Σ.

Δεν υπάρχει νομοθετική ή καταστατική πρόβλεψη, και εξ αυτού δεν υπάρχει μέχρι σήμερα στην Εταιρεία, διαδικασία που να προβλέπει ότι ο διορισμός εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ως μη εκτελεστικού μέλους σε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη, θα πρέπει να εγκρίνεται από το Δ.Σ. (4.4. του Κώδικα).

ΙV. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Δ.Σ.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η θητεία του Δ.Σ. δεν είναι τετραετής (4ετής) αλλά ορίζεται πενταετής (5ετής), παρατεινόμενη μέχρι τη σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους λήξης της θητείας του, χωρίς σε καμία περίπτωση να δύναται αυτή να υπερβεί την εξαετία (6ετία) (5.1. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων των μελών του Δ.Σ. καθώς δεν προβλέπεται εκ του νόμου η σύσταση τέτοιας επιτροπής, κάθε υποψηφιότητα για την εκλογή στο Δ.Σ. μπορεί να υποβληθεί από τον ενδιαφερόμενο στο Διοικητικό Συμβούλιο ή στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας και επί τη βάση της μέχρι σήμερα δομής, οργάνωσης και λειτουργίας της εταιρείας, δεν κρίνεται ως αναγκαία η σύσταση σχετικής επιτροπής. Επίσης, το Δ.Σ. απαρτίζεται από μέλη τα οποία διαθέτουν επαρκή εμπειρία και κατάλληλη γνώση ώστε να αξιολογούν υποβαλλόμενες σε αυτό υποψηφιότητες νέων μελών του Δ.Σ. και να διαμορφώνουν τις σχετικές προτάσεις τους προς την Γενική Συνέλευση (5.4., 5.5., 5.6., 5.7., 5.8. του Κώδικα).

ΙV. Λειτουργία του Δ.Σ.

Δεν υφίσταται κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ. καθώς οι διατάξεις του καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ. Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Δ.Σ. δεν υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα 12μηνο πρόγραμμα δράσης, δεδομένου ότι σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει τακτικώς μια φορά το μήνα, αλλά και εκτάκτως όποτε το επιβάλλουν ο νόμος ή / και οι ανάγκες της εταιρείας (6.1. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα καθώς υπάρχει η δυνατότητα πιστής

καταγραφής και αποτύπωσης των πρακτικών του Δ.Σ. από το ίδιο του Δ.Σ. και από μέλος το οποίο ορίζεται κάθε φορά από αυτό (6.2. του Κώδικα).

Η διασφάλιση καλής ροής πληροφοριών ανάμεσα στο Δ.Σ. και τις επιτροπές του καθώς και μεταξύ της ανώτατης Διοίκησης και του Δ.Σ. εξασφαλίζεται όχι μέσω του εταιρικού γραμματέα, αλλά μέσω του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου του Δ.Σ. Κάθε μέλος του Δ.Σ., αμέσως μετά την έναρξη της θητείας του έχει πρόσβαση στα πρακτικά του Δ.Σ. της Εταιρείας και έτσι εξασφαλίζεται η ενημέρωσή του για όλα τα θέματα αυτής. Η καλή επικοινωνία των μετόχων της εταιρείας με το Δ.Σ. εξασφαλίζεται όχι μέσω του εταιρικού γραμματέα αλλά μέσω της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης Μετόχων, η σύσταση και λειτουργία της οποίας προσδιορίζεται με ακρίβεια στον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας (6.3. του Κώδικα).

Τα πρακτικά κάθε συνεδρίασης του Δ.Σ. συντάσσονται κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, μοιράζονται και εγκρίνονται μετά το πέρας της κάθε συνεδρίασης και όχι στην επόμενη συνεδρίαση του Δ.Σ. (6.4. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και των μη εκτελεστικών μελών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών προκειμένου να συζητά την επίδοση και τις αμοιβές των τελευταίων, καθώς όλα τα σχετικά θέματα συζητούνται παρουσία όλων των μελών του Δ.Σ. (6.5. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και τη διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του Δ.Σ. πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές – διοικητικές ικανότητες. Σε εξαιρετική περίπτωση που κριθεί αναγκαία κατ' εξαίρεση η εισαγωγική ενημέρωση θα λάβει χώρα κάθε προσήκουσα ενέργεια όπως το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση που ανακύψει ειδική ανάγκη επαγγελματικής κατάρτισης και επιμόρφωσης για τα υπόλοιπα μέλη (6.6. του Κώδικα).

Δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί πόροι εγκρίνονται ανά περίπτωση από τη Διοίκηση της Εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες της κάθε επιτροπής (6.10. του Κώδικα).

VII. Αξιολόγηση του Δ.Σ.

Εκτός από την αξιολόγηση του Δ.Σ. μέσω της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων του από Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, δεν υφίσταται και δεν κρίνεται αναγκαία άλλη θεσμοθετημένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. Επίσης δεν υπάρχει διαδικασία αξιολόγησης της επίδοσης του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την οποία προϋσταται ο Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος, καθώς τέτοια διαδικασία δεν θεωρείται απαραίτητη λαμβάνοντας υπ' όψιν ότι οποιαδήποτε έκφραση γνώμης ή πρόταση για αξιολόγηση του Προέδρου μπορεί να τεθεί εις γνώση του Δ.Σ. και να συζητηθεί από αυτό. Ως προς την Επιτροπή Ελέγχου δεν υφίσταται διαδικασία της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητάς της η οποία ωστόσο είναι υπό διαμόρφωση (όρος 7.1. του Κώδικα).

Μέρος Β – Εσωτερικός έλεγχος

Ι. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η μονάδα εσωτερικού ελέγχου αναφέρεται διοικητικά στο Διοικητικό Συμβούλιο, και όχι στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου (1.2. του Κώδικα).

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ένα (1) εκ των οποίων είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό (1.4. του Κώδικα).

Για τα βασικά καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου ισχύουν και εφαρμόζονται όλα όσα αναφέρονται στα πλαίσια των διατάξεων του Ν. 3693/2008, χωρίς την καθιέρωση περαιτέρω υποχρεώσεων της και χωρίς τη θέσπιση ειδικού κανονισμού λειτουργίας καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής έχουν κριθεί από την Εταιρεία ότι προδιαγράφονται επαρκώς στις κείμενες διατάξεις (1.5., 1.7. του Κώδικα).

Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, ωστόσο τέτοια κονδύλια μπορούν να τεθούν στη διάθεσή της από τη Διοίκηση της Εταιρείας ανά περίπτωση, με βάση τυχόν εκφρασθείσες ανάγκες της Επιτροπής και προς τον σκοπό την αποτελεσματικότερης εκπλήρωσης των καθηκόντων της (1.9. του Κώδικα).

Μέρος Γ – Αμοιβές

Οι αμοιβές όλων των μελών του Δ.Σ. εκτελεστικών και μη, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και τις επιτροπές της Εταιρείας και την σχετική εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους που απορρέουν από αυτές, εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ύστερα από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η πολιτική της εταιρείας είναι να προτείνει το Δ.Σ. (α) ως αμοιβή των εκτελεστικών μελών ένα συνολικό ετήσιο ποσό για έκαστο εξ αυτών το οποίο αντιστοιχεί στο μέσο όρο των αμοιβών των διευθυντικών στελεχών ομοειδών εταιρειών και (β) ως αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών ένα συνολικό ετήσιο ποσό για έκαστο εξ αυτών το οποίο διαμορφώνεται αναλόγως του χρόνου απασχόλησής τους στην Εταιρεία και του εύρους των καθηκόντων τους. Δεν υφίσταται κάποια μέθοδος αξιολόγησης της επίδοσης των μελών του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων τυχόν ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Ως προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, σε περίπτωση που ανήκουν στο προσωπικό της Εταιρείας κατά τη διάρκεια της θητείας τους σε αυτήν, η πολιτική της Εταιρείας ήταν να λαμβάνουν τις αμοιβές της υπηρεσιακής τους θέσης και δεν δικαιούνται πρόσθετη ετήσια αμοιβή ως μέλη του Δ.Σ. (1.1., 1.2., 1.3., 1.4., 1.5. και 1.10. του Κώδικα). Αρχής γενομένης από τη χρήση 2014 η ως άνω πολιτική της εταιρείας επαναθεωρήθηκε και αποφασίστηκε ότι τα μέλη του Δ.Σ. εάν ανήκουν στο προσωπικό της Εταιρείας θα λαμβάνουν, εκτός από την αμοιβή της υπηρεσιακής τους θέσης, για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. αυτοτελή αμοιβή αναλόγως του χρόνου απασχόλησής τους εκ της συμμετοχής τους στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. της Εταιρείας και των καθηκόντων τους, η οποία και αυτή θα υπόκειται στην έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας.

Δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και συνεπώς δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα των συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της ως άνω επιτροπής, επί τη βάση της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα καθώς το ίδιο το Δ.Σ. είναι σε θέση να αξιολογήσει αντικειμενικά και να προτείνει αμοιβές σύμφωνα με τις ανωτέρω πολιτικές της Εταιρείας (1.6., 1.7., 1.8., 1.9. του Κώδικα).

Οι ανωτέρω αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ως προς το θέμα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

δικαιολογούνται επειδή το Δ.Σ. έχει αξιολογήσει και κρίνει ότι οι πολιτικές αυτές είναι επαρκώς αποτελεσματικές για την αποδοτική λειτουργία του Δ.Σ. συνεκτιμώντας και το ιστορικό υπόβαθρο της Εταιρείας στο ίδιο θέμα.

Μέρος Δ – Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

Δεν υφίσταται κάποια απόκλιση.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

Κατά τη σύγκληση και διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της χρήσης 2015 (η οποία θα λάβει χώρα εντός του 2016), η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τις διατάξεις του Ν. 3884/2010 και συνακόλουθα των αντίστοιχων προβλέψεων του Κώδικα (2.1. του Κώδικα).

Στο καταστατικό της Εταιρείας δεν προβλέπεται διαδικασία στις Γενικές Συνελεύσεις για ψηφοφορία ηλεκτρονικά ή δια αλληλογραφίας. Σε κάθε περίπτωση, η εφαρμογή οποιασδήποτε σχετικής ειδικής πρακτικής απαιτεί την έκδοση σχετικών υπουργικών αποφάσεων, σύμφωνα με το Ν. 3884/2010, η οποία δεν έχει λάβει χώρα (2.2. του Κώδικα).

Για όλες τις ως άνω περιπτώσεις που αναφέρονται στην παρούσα δήλωση ως αποκλίσεις από τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) δεν υπάρχει μέχρι σήμερα νομοθετική ρύθμιση ή κανονιστική ρύθμιση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Εταιρεία επανεκτίμησε εντός του έτους 2015 τις υπάρχουσες αποκλίσεις και αποφάσισε τη διατήρηση αυτών, θα τις επανεκτιμήσει δε εκ νέου εντός του έτους 2016 με σκοπό την διατήρηση ή μη των αποκλίσεων αυτών και για περαιτέρω χρονικό διάστημα.

1.3. Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης τις οποίες εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις νομοθετικές προβλέψεις τις σχετικές με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

2. Διοικητικό Συμβούλιο

2.1. Ρόλοι και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το ανώτατο εκτελεστικό όργανο διοίκησης της Εταιρείας. Η αποστολή του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διασφάλιση της βιωσιμότητας και της ομαλής λειτουργίας της Εταιρείας, η ορθή και σύννομη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας, η προστασία της αξίας της επένδυσης των μετόχων, η προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος και η ενίσχυση της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί και εκπροσωπεί την Εταιρεία και διαχειρίζεται την περιουσία της, αποφασίζει για όλα εν γένει τα ζητήματα τα οποία αφορούν αυτή και τον σκοπό της, με την εξαίρεση αυτών που ο νόμος ή το καταστατικό τα υπάγουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Συνοπτικά το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας:

- α) Εκπροσωπεί την Εταιρεία ενώπιον παντός τρίτου φυσικού ή νομικού προσώπου, παντός δικαστηρίου και πάσης αρχής, δημόσιας, διοικητικής ή άλλης, διορίζει πληρεξουσικούς δικηγόρους και νομικούς συμβούλους, παρίσταται επί Δικαστηρίου παντός βαθμού και δικαιοδοσίας,
- β) Διαχειρίζεται και εκμεταλλεύεται την εταιρική περιουσία, αγοράζει, πωλεί, υποθηκεύει, προσημειώνει, ενεχυριάζει, μισθώνει, εκμισθώνει, ανταλλάσσει κινητά ή ακίνητα, λαμβάνει ασφαλιστικά ή άλλα μέτρα υπέρ της εταιρικής περιουσίας, εκδίδει, αποδέχεται, τριτεγγυάται ή οπισθογραφεί γραμμάτια εις διαταγήν, συναλλαγματικές ή επιταγές και εν γένει αξιόγραφα, εισπράττει τις απαιτήσεις της Εταιρείας, παρέχει πάσης φύσεως εγγυήσεις ή τριτεγγυήσεις υπέρ οικονομικών προσώπων ή Τραπεζών, μετά των οποίων η Εταιρεία βρίσκεται σε συναλλαγές και εφόσον αυτές κατατείνουν στην ευδωχή του εταιρικού σκοπού, συνομολογεί ή δέχεται δάνεια, εκχωρεί απαιτήσεις της Εταιρείας και εν γένει συνάπτει πάσα εμπορική σύμβαση ή συναλλαγή και πάσα ενοχική ή εμπράγματη σύμβαση ή δικαιοπραξία,
- γ) Διοικεί και οργανώνει την Εταιρεία, συνάπτει συμβάσεις οποιασδήποτε φύσεως (ενοχικές, εμπράγματα κ.λπ.), αποφασίζει την ίδρυση, λειτουργία, διακοπή ή κατάργηση γραφείων, αποθηκών, υποκαταστημάτων, διορίζει και παύει διευθυντές, αντιπροσώπους και προσωπικό της Εταιρείας, καθορίζει τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες αυτών, μισθούς και λοιπές αμοιβές

αυτών, εκτός εάν πρόκειται περί αμοιβών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οπότε αρμόδια είναι η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας,

δ) Επιβλέπει και ελέγχει κάθε δαπάνη σχετική με την λειτουργία του κέντρου και των υποκαταστημάτων της Εταιρείας,

ε) Συγκαλεί τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, τακτικές ή έκτακτες και ορίζει την ημερήσια διάταξη αυτών,

στ) Κλείνει τα βιβλία και τους λογαριασμούς της Εταιρείας, συντάσσει τον ισολογισμό και τις ετήσιες εκθέσεις των πεπραγμένων, προτείνει τις διενεργητέες αποσβέσεις ή κρατήσεις και τοποθετήσεις της εταιρικής περιουσίας και τον τρόπο διανομής των κερδών.

Εν γένει διενεργεί κάθε πράξη και λαμβάνει κάθε απόφαση με τον σκοπό και τη διαχείριση της περιουσίας της Εταιρείας στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

Σύμφωνα με το άρθρο 9 παρ. 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο ασκεί τα δικαιώματα και τα καθήκοντά του ενεργώντας συλλογικά. Δύναται όμως να αναθέσει τα δικαιώματα και τα καθήκοντα αυτά καθώς και την αντιπροσώπευση της εταιρείας, πλην των απαιτούντων συλλογική ενέργεια, δια αποφάσεώς του, η οποία λαμβάνεται κατά πλειοψηφία τουλάχιστον 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του, εν όλω ή εν μέρει ή για κάποια συγκεκριμένη πράξη ή περιοχή σε ένα ή περισσότερα μέλη ή άλλα πρόσωπα μη μέλη του.

2.2. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για θητεία πέντε (5) ετών, η οποία παρατείνεται μέχρι την σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους της λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενη όμως αυτή να υπερβεί συνολικά την εξαετία.

Εάν λόγω θανάτου, παραιτήσεως, νομικής ανικανότητας ή εξαιτίας οποιουδήποτε άλλου λόγου, κενωθεί θέση συμβούλου του Διοικητικού Συμβουλίου, οι εναπομείναντες Σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινώς αντικαταστάτη, για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου συμβούλου. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση. Οι πράξεις του ως άνω αντικαταστάτη θεωρούνται έγκυρες ακόμη και εάν ο διορισμός του δεν εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προΐσταται των συνεδριάσεων, διευθύνει τις εργασίες αυτού και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας. Εάν απουσιάζει ή κωλύεται ο Πρόεδρος, τον αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας, συγκαλούμενο από τον Πρόεδρο ή τον εκάστοτε αναπληρωτή του, τακτικώς μία φορά κάθε μήνα, σε ημέρα και ώρα που ορίζεται από αυτό, εκτάκτως δε όταν ο Πρόεδρος το κρίνει σκόπιμο ή το ζητήσουν δύο εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκύτως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη των αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, με πρόσκληση η οποία γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται με σαφήνεια τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτησή τους προς τον πρόεδρο αυτού ή τον αναπληρωτή του, οι οποίοι υποχρεούνται να συγκαλέσουν το διοικητικό συμβούλιο προκειμένου αυτό να συνέλθει εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην αίτηση πρέπει, με ποινή απαραδέκτου, να αναφέρονται με σαφήνεια και τα θέματα που θα απασχολήσουν το διοικητικό συμβούλιο. Αν δεν συγκληθεί το διοικητικό συμβούλιο από τον πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του εντός της ανωτέρω προθεσμίας, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση να συγκαλέσουν αυτά το διοικητικό συμβούλιο εντός προθεσμίας πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ανωτέρω προθεσμίας των επτά (7) ημερών, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντος συμβούλων δύναται να είναι μικρότερος των τριών. Προς εξεύρεση του αριθμού απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

Έκαστος σύμβουλος δύναται να αντιπροσωπεύει εγκύτως μόνο ένα έτερον σύμβουλο.

Η αντιπροσώπευση στο Διοικητικό Συμβούλιο δεν δύναται να ανατεθεί σε πρόσωπο το οποίο δεν ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων συμβούλων, εκτός από τις περιπτώσεις α) αυξήσεως δια αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου εν όλω ή εν μέρει του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. β του καταστατικού της εταιρείας και το άρθρο 13 του Κ.Ν. 2190/1920, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία των 2/3 του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, β) ανάθεσης των δικαιωμάτων και καθηκόντων του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της αντιπροσώπευσης της Εταιρείας, εν όλω ή εν μέρει ή για συγκεκριμένη πράξη ή περιοχή σε ένα ή περισσότερα μέλη ή άλλα πρόσωπα μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία του 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών, και γ) εκλογής από το Διοικητικό Συμβούλιο δύο εκ των μελών του ως Διευθύνοντες Συμβούλους οι οποίοι δύνανται να δεσμεύουν την Εταιρεία έκαστος δια μόνης της υπογραφής του, οπότε απαιτείται απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία λαμβάνεται από την πλειοψηφία του 60% των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών του.

2.3. Πληροφορίες για τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 30 φορές εντός του έτους 2015 και στις συνεδριάσεις παρέστη το σύνολο των μελών του αυτοπροσώπως.

Πέραν της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου μέσω της Ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων, η οποία και υποβάλλεται στην Τακτική Γενική Συνέλευση προς έγκριση, δεν υφίσταται άλλος τρόπος αξιολόγησης της επίδοσης του Δ.Σ.

2.4. Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ορίζεται με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της σύμφωνα με το άρθρο 24 του Κ.Ν. 2190/1920. Δεν προβλέπεται η χορήγηση πρόσθετων αμοιβών (bonus), δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών ή αποζημιώσεων συναρτώμενων με την απόδοση. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 18.06.2015 ενέκρινε για τη χρήση 2014 τις κάτωθι αμοιβές οι οποίες κατεβλήθησαν εντός της χρήσης 2014, ήτοι:

1. Στον κ. Ιωάννη Λάππα το ποσό των 41.500,00 €,
2. Στον κ. Λουκά Σπεντζάρη το ποσό των 41.333,33 €,
3. Στους κ.κ. Βιολέττα Λάππα, Μαίρη Λάππα και Αβραάμ Σπεντζάρη το ποσό των 15.000,00 € σε έκαστο εξ αυτών, και
4. Στους κ.κ. Γεώργιο Κοκκινάκη και Αθανάσιο Φυλακτό το ποσό των 2.500,00 € σε έκαστο εξ αυτών.

Όλα τα ποσά που αναφέρονται ως άνω είναι μικτά και προ αναλογούντων φόρων και νομίμων κρατήσεων.

Για τη χρήση 2015 η ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση της 18.06.2015 δεν προενέκρινε αμοιβές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Δυνάμει αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατεβλήθησαν για τη χρήση 2015 εντός της χρήσης 2015 οι κάτωθι αμοιβές στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες και θα υποβληθούν προς έγκριση στην επικείμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, ήτοι:

1. Στον κ. Ιωάννη Λάππα το ποσό των 197.600,00 €,
2. Στον κ. Λουκά Σπεντζάρη το ποσό των 208.600,00 €,
3. Στους κ.κ. Βιολέττα Λάππα, Μαίρη Λάππα και Αβραάμ Σπεντζάρη το ποσό των 20.000,00 € σε έκαστο εξ αυτών.

Τα ως άνω ποσά που αναφέρονται είναι μικτά και προ αναλογούντων φόρων και νόμιμων κρατήσεων.

2.5. Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας είναι επταμελές, εξελέγη από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 14.02.2014 και η θητεία του λήγει την 14.02.2019, με παράταση της θητείας του μέχρι τη σύγκληση της επόμενης της λήξης της θητείας του Τακτικής Γενικής Συνέλευσης. Το ως άνω εκλεγέν Διοικητικό Συμβούλιο είχε συγκροτηθεί σε σώμα δυνάμει της από 14.02.2014 αποφάσεώς του και επανασυγκροτήθηκε σε σώμα δυνάμει της από 9.10.2014 αποφάσεώς τους, ως εξής:

- (α) Ιωάννης Λάππας του Ηλία, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,
- (β) Λουκάς Σπεντζάρης του Αβραάμ, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος,

- (γ) Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (δ) Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (ε) Μαίρη Λάππα του Ιωάννη, μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- (στ) Γεώργιος Κοκκινάκης του Νικολάου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- (ζ) Αθανάσιος Φυλακτός του Νεάρχου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα συνοπτικά βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, έχουν ως ακολούθως:

Ιωάννης Λάππας - Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Διπλωματούχος πολιτικός μηχανικός του Εθνικού Μετσόβιου Πολυτεχνείου. Διαθέτει 45 έτη και πλέον εμπειρία στον τομέα των κατασκευών, κυρίως βιομηχανικών κτιρίων και επαγγελματικών χώρων.

Λουκάς Σπεντζάρης- Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Απόφοιτος του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέχρι το 1981 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής της Υιοί Ευθ.Παπαγιάννη ΑΕ και μέχρι το 2003 ως ελεύθερος επαγγελματίας σύμβουλος επιχειρήσεων, με μεγάλη εμπειρία στα χρηματοοικονομικά-λογιστικά. Από το 2004 είναι βασικός μέτοχος στην Εταιρεία και ήταν εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Από 14.2.2014 είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας.

Βιολέττα Λάππα- Εμπορική Διευθύντρια, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος Επιχειρησιακής Έρευνας και Μάρκετινγκ του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, με μεταπτυχιακές σπουδές στο University College of London και Executive MBA από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 2007 είναι Εμπορική Διευθύντρια του δικτύου Early Learning Centre για την Ελλάδα και τα Βαλκάνια, και από 9.10.2014 Εμπορική Διευθύντρια του συνολικού δικτύου Mothercare και ELC στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια.

Από το 2001 έως το 2007 έχει εργασθεί σε διάφορα τμήματα του Ομίλου και κατά τη διετία 1999-2001 είχε εργασθεί στην PriceWaterhouseCoopers.

Αβραάμ Σπεντζάρης- Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του Αμερικάνικου Κολλεγίου Ελλάδος με πτυχίο BS in Business Administration. Εργάζεται στην Εταιρεία από το 2005. Διατέλεσε Διευθυντής Προσωπικού του δικτύου καταστημάτων mothercare και από το 2010 έχει αναλάβει το τμήμα αγορών βασικού εξοπλισμού.

Μαίρη Λάππα-Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος πολιτικών μηχανικών του City University του Λονδίνου, με μεταπτυχιακές σπουδές στη διαχείριση ακινήτων επίσης από το City University. Έχει εργασθεί στην Mothercare, Watford – UK., όπως επίσης κατά το παρελθόν σε εταιρεία Επενδύσεως Ακινήτων στο Λονδίνο, στην ΚΛΜ Α.Τ.Ε. και στην EFG Properties ΑΕ στην Ελλάδα. Από το 2011 έχει αναλάβει το τμήμα αγορών FASHION της Εταιρείας.

Γεώργιος Κοκκινάκης- Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος Λογιστικής Σχολής Κοντολέφα. Λογιστής – Φοροτεχνικός Α' Τάξης, επιχειρηματίας ιδιοκτήτης λογιστικού γραφείου-Σύμβουλος επιχειρήσεων.

Αθανάσιος Φυλακτός -Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Απόφοιτος του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Λογιστής – Φοροτεχνικός Α' Τάξης, επιχειρηματίας ιδιοκτήτης λογιστικού γραφείου-Σύμβουλος επιχειρήσεων.

Οι εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών υποχρεώσεών τους ως μη εκτελεστικών μελών σε άλλες εταιρίες, καθώς και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς) είναι οι κάτωθι:

1. Ιωάννης Λάππας του Ηλία	1) Μέτοχος της εταιρίας «ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΠΑΡΑΔΕΙΣΟΥ Α.Ε. SNACK BAR FAST FOOD – ΕΣΤΙΑΤΟΡΙΑ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΓΡΗΓΟΡΗΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ», 2) Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ
----------------------------	--

		ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», 3) Εταίρος και Πρόεδρος του Δ.Σ. της ναυτιλιακής εταιρίας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α», 4) Διαχειριστής των: SYSMEROM COM SRL, KLM BULGARIA EOOD, KLMS COM DOOEL, KLSAL LTD, KLSER COMMERCE LTD και KLSLV D.O.O.
2.	Λουκάς Σπεντζάρης του Αβραάμ	1) Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», 2) Διαχειριστής των: SYSMEROM COM SRL, KLM BULGARIA EOOD, KLMS COM DOOEL και KLSER COMMERCE LTD.
3.	Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη	1) Εταίρος της εταιρίας «ΥΑΜΥ ΕΜΠΟΡΙΑ ΕΝΔΥΜΑΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ» 2) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» 3) Εταίρος και Γραμματέας του Δ.Σ. της ναυτιλιακής εταιρίας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α». 4) Διαχειριστής της εταιρίας «CONTROYAMA SRL» 5) Διαχειριστής της εταιρίας «ONCE UPON A VILLA Ε.Π.Ε.»
4.	Μαίρη Λάππα του Ιωάννη	1) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», 2) Εταίρος και Μέλος του Δ.Σ. της ναυτιλιακής εταιρίας «ΑΛΚΥΩΝ Ν.Ε.Π.Α»
5.	Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά	1) Μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», 2) Εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «BIG WEB THEORY Ε.Π.Ε.»
6.	Γεώργιος Κοκκινάκης του Νικολάου	1) Εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ», 2) Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας «ΤΕΥΞΙΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». 3) Εταίρος και νόμιμος εκπρόσωπος της εταιρίας «Γ.ΚΟΚΚΙΝΑΚΗΣ-Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ Ο.Ε.», 4) Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΓΑΙΟΑΝΑΠΤΥΞΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» 5) Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρίας «ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΥΔΡΟΠΟΝΙΚΗ ΦΑΡΜΑ ΑΕ» 6) Πρόεδρος του Δ.Σ. της εταιρίας «SK ΚΤΗΝΟΤΡΟΦΙΚΗ ΑΕ»
7.	Αθανάσιος Φυλακτός Νεάρχου	1) Εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ», 2) Ομόρρυθμος εταίρος και διαχειριστής της εταιρίας «Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.», 3) Εταίρος και νόμιμος εκπρόσωπος της εταιρίας «Γ.ΚΟΚΚΙΝΑΚΗΣ-Α. ΦΥΛΑΚΤΟΣ Ο.Ε.»

2.6. Επιτροπή Ελέγχου

Η Εταιρεία, συμμορφούμενη πλήρως με τις διατάξεις του Ν. 3693/2008, εξέλεξε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της η οποία έλαβε χώρα την 14.02.2014, Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι:

- α) Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά
- β) Βιολέττα Λάππα του Ιωάννη και
- γ) Γεώργιο Κοκκινάκη του Νικολάου.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, το τελευταίο είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει ορισθεί ως Πρόεδρος της ως άνω Επιτροπής Ελέγχου.

Κατόπιν της επανασυγκρότησης του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα δυνάμει της από 9.10.2014 αποφάσεως αυτού και της μετατροπής της Βιολέττας Λάππα σε εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, εξελέγη, δυνάμει της αυτής ως άνω από 9.10.2014 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, νέο μέλος στην Επιτροπή Ελέγχου του άρθρου 37 του Ν. 3693/2008 στη θέση της Βιολέττας Λάππα και ειδικότερα εξελέγη στη θέση της η Μαίρη Λάππα. Κατά τα λοιπά τα υπόλοιπα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διατηρήθηκαν ως είχαν. Συνεπώς, έκτοτε η Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελείται από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ήτοι:

- α) Αβραάμ Σπεντζάρης του Λουκά
- β) Μαίρη Λάππα του Ιωάννη και
- γ) Γεώργιο Κοκκινάκη του Νικολάου.

Η ως άνω εκλογή ως νέου μέλους της Επιτροπής Ελέγχου της Μαίρης Λάππα στη μέχρι τότε θέση της Βιολέττας Λάππα, ενεκρίθη και από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 18.06.2015.

Η Επιτροπή Ελέγχου, με την ως άνω αναφερόμενη νέα σύνθεσή της, συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές εντός του έτους 2015 και παρέστησαν όλα τα μέλη της.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις κάτωθι αρμοδιότητες:

- α) Την παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) Την παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας,
- γ) Την παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων,
- δ) Την επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νομίμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρείας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

Διευκρινίζεται ότι ο Νόμιμος Ελεγκτής της Εταιρείας, ο οποίος διενεργεί τον έλεγχο των ετήσιων και των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, δεν παρέχει άλλου είδους μη ελεγκτικές υπηρεσίες προς την Εταιρεία ούτε συνδέεται με οποιαδήποτε άλλη σχέση με την Εταιρεία προκείμενου να διασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η αντικειμενικότητα, η αμεροληψία και η ανεξαρτησία του.

3. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των μετόχων

3.1. Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) Τροποποιήσεις του καταστατικού της Εταιρείας,
- β) Εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών,
- γ) Έγκριση του ισολογισμού της Εταιρείας,
- δ) Διάθεση των ετήσιων κερδών,
- ε) Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας,
- στ) Διορισμό εκκαθαριστών,
- ζ) Έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β Κ.Ν. 2190/1920.

Στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης δεν υπάγονται οι περιπτώσεις του άρθρου 34 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας μία φορά κάθε έτος και ειδικότερα εντός του πρώτου εξαμήνου από τη λήξη της κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας σε έκτακτη συνεδρίαση εάν το κρίνει σκόπιμο.

Η πρόσκληση της τακτικής ή έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας και οποιασδήποτε επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης ορίζει τον τόπο με ακριβή διεύθυνση, την ημερομηνία, και την ώρα της συνεδρίασεως, τα θέματα της ημερήσιας διατάξεως με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους. Η πρόσκληση τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση στην έδρα της Εταιρείας και δημοσιεύεται όπως επιβάλλουν οι εκάστοτε διατάξεις.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σε αυτήν τουλάχιστον το 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν υπάρξει τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε. Η επαναληπτική συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως οποιοδήποτε και εάν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτήν. Οι αποφάσεις της Γενικής

Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Εξαιρετικά, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως, εάν εκπροσωπούνται σε αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν τη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρείας ή του σκοπού αυτής, την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, την αύξηση πέραν της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 παρ. β και γ του καταστατικού ή τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, την έκδοση δανείου δια ανώνυμων ομολογιών καθώς και ομολογιών σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του Κ.Ν. 2190/1920, τη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών, τη συγχώνευση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Εταιρείας, και σε κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται από το νόμο.

Εάν δεν συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ήμισυ (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεσθεί και αυτή η απαρτία, η Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται εκ νέου, ευρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σε αυτήν το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Όλες οι αποφάσεις στα ως άνω θέματα λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

3.2. Συμμετοχή μετόχων στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει και να ψηφίσει κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο το οποίο εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται η Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. («Ε.Χ.Α.Ε.») στο οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρείας κατά την έναρξη της πέμπτης (5^{ης}) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής – record date).

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή εναλλακτικά με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της εταιρείας με τα αρχεία του τελευταίου. Η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη

μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρεία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης του μετόχου προς τις διατάξεις του άρθρου 28^α του Ν. 2190/1920, αυτός μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων (συμμετοχής και ψήφου) δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

Ο μέτοχος συμμετέχει στη γενική συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης.

3.3. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

1. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρίας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρίας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

2. Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη

συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη γενική συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται με τον ίδιο τρόπο, όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη, δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην ιστοσελίδα της εταιρείας, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920.

3. Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης.

4. Με αίτηση μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη γενική συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από τη χρονολογία της αναβολής. Η μετά από αναβολή γενική συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτήν μπορούν να μετέχουν και νέοι μέτοχοι, με την τήρηση των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2, 28 και 28^ο του Κ.Ν. 2190/1920.

5. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων.

6. Με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική

Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της εταιρείας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το διοικητικό συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο διοικητικό συμβούλιο σύμφωνα με τις παραγράφους 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.

7. Μετά από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία εντός της προθεσμίας της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις παρ. 3 ή 6 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/20, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

8. Με αίτηση των μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεων επί κάποιου θέματος της ημερήσιας διατάξεως της γενικής συνέλευσης ενεργείται δια ονομαστικής κλήσεως.

4. Συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου

4.1.1. Ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει την ευθύνη της επισκόπησης, του ελέγχου και της αξιολόγησης των λειτουργιών και δραστηριοτήτων της Εταιρείας παρέχοντας αναλύσεις και αξιολογήσεις επί αυτών στη Διοίκηση. Συγκεκριμένα, ο Εσωτερικός Έλεγχος έχει τις ακόλουθες ευθύνες:

- να διενεργεί τον έλεγχο με την απαιτούμενη επαγγελματική επιμέλεια, την κατάλληλη εκπαίδευση, εμπειρία, πιστοποίηση, επαγγελματικό κύρος, συμπεριφορά και προσωπική ακεραιότητα,
- να ενημερώνει τη Διοίκηση για θέματα τα οποία υποπίπτουν στην αντίληψη του ελεγκτή, είτε κατά τη διενέργεια του ελεγκτικού έργου, είτε από άλλες πηγές και απαιτούν περαιτέρω διερεύνηση από εξειδικευμένους επαγγελματίες,
- να ενημερώνει εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο (και την αρμόδια Επιτροπή) για τον διενεργούμενο από αυτόν έλεγχο και να παρίσταται κατά τις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων (αρ. 8 παρ. γ Ν.3016/2002),
- να ενημερώνει γραπτώς τη Διοίκηση για τυχόν επιβολή περιορισμών στον έλεγχο είτε ως προς την έκτασή του είτε ως προς το σκοπό για τον οποίο αυτός επιτελείται (π.χ. περιορισμός στις ελεγχθείσες περιοχές, προβλήματα στην παροχή των στοιχείων κατά τον έλεγχο κλπ) καθώς και τις πιθανές συνέπειες που έχει μια τέτοια επιβολή.

4.1.2. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, οι Εσωτερικοί Ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου της Εταιρείας και να έχουν πλήρη και απρόσκοπτη πρόσβαση σε οποιαδήποτε Διεύθυνση - υπηρεσία και φυσική ιδιοκτησία της Εταιρείας. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και η Διοίκηση της Εταιρείας οφείλουν να συνεργάζονται, να διευκολύνουν με κάθε τρόπο το έργο των εσωτερικών ελεγκτών και να τους παρέχουν πληροφορίες καθώς και όλα τα απαραίτητα μέσα που θα διευκολύνουν την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με την επάρκεια, ώστε να αντιμετωπίζει κατάλληλα τους επιχειρηματικούς κινδύνους για τους οποίους σχεδιάστηκε και την αποτελεσματικότητά του, αν λειτουργεί στην πράξη και εφαρμόζεται με τον τρόπο που σχεδιάστηκε. Οι βασικοί παράγοντες που επηρεάζουν το σχεδιασμό και τον προγραμματισμό των ελέγχων είναι:

- οι περιοχές/ λειτουργίες υψηλού εγγενούς επιχειρηματικού κινδύνου,

- οι προτεραιότητες της Διοίκησης για συγκεκριμένες περιοχές που εφαρμόζονται νέες παράμετροι λειτουργίας (πολιτικές, μηχανογραφικά συστήματα, μέθοδοι κτλ),
- οι απαιτήσεις της εν γένει νομοθεσίας που αφορά στην Εταιρεία και ιδιαίτερα της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιρειών και της χρηματιστηριακής,
- η ενδεχόμενη ανάγκη επανάληψης ελέγχων κατά τους οποίους εντοπίστηκαν σημαντικές αδυναμίες οι οποίες επηρεάζουν τη συνολική λειτουργία της Εταιρείας.

4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας και του Ομίλου σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων).

Τα κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και της Οικονομικής Έκθεσης είναι:

- Επάρκεια σε γνώσεις, προσόντα και διαθεσιμότητα των εμπλεκόμενων στελεχών με σαφώς διαχωρισμένους ρόλους και περιοχές ευθύνης.
- Τακτική αναθεώρηση των λογιστικών αρχών και πολιτικών.
- Ύπαρξη δικλίδων σχετικών με την ασφάλεια των χρησιμοποιούμενων πληροφοριακών συστημάτων.
- Τακτική επικοινωνία των Ανεξάρτητων Ορκωτών ελεγκτών με τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου.
- Πραγματοποίηση τακτικών συναντήσεων επικύρωσης και καταγραφής των σημαντικών εκτιμήσεων που επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις.
- Ύπαρξη ενιαίου λογιστικού σχεδίου για όλες τις εταιρείες του Ομίλου και κεντρική διαχείρισή του.
- Ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων που ακολουθείται για την έκδοση των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου.

4.3. Ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δηλώνει ότι πραγματοποίησε ετήσια επανεξέταση της εταιρικής στρατηγικής, των κυρίων επιχειρηματικών κινδύνων και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

5. Πολιτική ποικιλομορφίας της Εταιρείας ως προς τη σύνθεση του Δ.Σ. και των ανώτατων στελεχών της Εταιρείας και ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου αντίστοιχα.

Η Εταιρεία καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να δημιουργεί ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους, όχι μόνο του σημερινούς αλλά και τους μελλοντικούς, ανεξάρτητα από φύλο, καταγωγή, ειδικές ανάγκες, θρησκεία κ.λπ. Δεν έχει καθιερωθεί κάποια συγκεκριμένη υποχρεωτική ποσόστωση εκπροσώπησης φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο και στα ανώτατα στελέχη της Εταιρείας ωστόσο η Εταιρεία ενθαρρύνει ιδιαιτέρως τη συμμετοχή τόσο στο Δ.Σ. όσο και στις θέσεις των ανώτατων στελεχών της Εταιρείας γυναικών ώστε να επιτυγχάνεται συμμετοχή των γυναικών τουλάχιστον κατά ποσοστό 30%. Έως την 31 Δεκεμβρίου 2015 το ποσοστό εκπροσώπησης κάθε φύλου στο Δ.Σ. ήταν: άνδρες 72% και γυναίκες 28% και στα ανώτατα διευθυντικά στελέχη: άνδρες 40 % και γυναίκες 60%.

6. Επαρκής πληροφόρηση Δ.Σ. ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών.

Ο εσωτερικός κανονισμός της Εταιρείας ορίζει τις διάφορες πολιτικές που εφαρμόζονται κατά την κατάρτιση συναλλαγών της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις, τη διαδικασία παρακολούθησης και ελέγχου των συναλλαγών των συνδεδεμένων επιχειρήσεων και την κατάλληλη ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Παράλληλα, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, η Εταιρεία προβαίνει, όποτε απαιτείται, σε κάθε αναγκαία ενέργεια τεκμηρίωσης των ενδοομιλικών συναλλαγών των συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου.

7. Λοιπά διοικητικά, διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διοικητικά, διαχειριστικά εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας.

8. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/ΕΚ

Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21^{ης} Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, προβλέπει τα ακόλουθα σχετικά με τις εταιρείες των οποίων το σύνολο των τίτλων είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά:

«1. Τα κράτη μέλη εξασφαλίζουν ότι οι εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 δημοσιεύουν αναλυτικές πληροφορίες ως προς τα εξής:

α) διάρθρωση του κεφαλαίου τους, συμπεριλαμβανομένων των τίτλων που δεν είναι εισηγμένοι προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά κράτους μέλους και, κατά περίπτωση, ένδειξη των διαφόρων κατηγοριών μετοχών με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με κάθε κατηγορία μετοχών και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν·

β) όλους τους περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων, όπως τους περιορισμούς στην κατοχή τίτλων ή την υποχρέωση λήψης έγκρισης από την εταιρεία ή από άλλους κατόχους τίτλων, με την επιφύλαξη του άρθρου 46 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ·

γ) τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές (συμπεριλαμβανομένων εμμέσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) κατά την έννοια του άρθρου 85 της οδηγίας 2001/34/ΕΚ·

δ) τους κατόχους κάθε είδους τίτλων που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων·

ε) τον μηχανισμό ελέγχου που τυχόν προβλέπεται σε ένα σύστημα συμμετοχής των εργαζομένων, εφόσον τα δικαιώματα ελέγχου δεν ασκούνται άμεσα από τους εργαζόμενους·

στ) τους κάθε είδους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, τις προθεσμίες

άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων·

ζ) τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση τίτλων ή/και στα δικαιώματα ψήφου, κατά την έννοια της οδηγίας 2001/34/ΕΚ·

η) τους κανόνες όσον αφορά τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του συμβουλίου καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού·

θ) τις εξουσίες των μελών του συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών·

ι) κάθε σημαντική συμφωνία στην οποία συμμετέχει η εταιρεία και η οποία αρχίζει να ισχύει, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας προσφοράς εξαγοράς και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, ως εκ της φύσεώς της, η κοινολόγησή της θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία· η εξαίρεση αυτή δεν ισχύει όταν η εταιρεία είναι ρητά υποχρεωμένη να κοινολογεί παρόμοιες πληροφορίες βάσει άλλων νομικών απαιτήσεων·

ια) κάθε συμφωνία που έχει συνάψει η εταιρεία με τα μέλη του συμβουλίου της ή του προσωπικού της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή εάν τερματισθεί η απασχόλησή τους εξαιτίας της δημόσιας προσφοράς εξαγοράς.»

Σχετικά με τα στοιχεία γ, δ, στ, η και θ της παρ. 1 του άρθρου 10, η Εταιρεία δηλώνει τα ακόλουθα:

- ως προς το σημείο γ': οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας είναι οι ακόλουθες:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική
Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	100,00%
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%
KLSE COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	100,00%
KLSLV D.O.O	ΣΛΟΒΕΝΙΑ	100,00%
KLMO	ΜΟΛΔΑΒΙΑ	100,00%
ΑΤΤΙΚΑΤ	ΕΛΛΑΔΑ	10,00%

- ως προς το σημείο δ': δεν υφίστανται οιοδήποτε είδους τίτλοι, οι οποίοι παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ως προς το σημείο στ': δεν υφίστανται γνωστοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου (όπως περιορισμοί των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους δεδομένου ποσοστού ή αριθμού ψήφων, προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, ή συστήματα στα οποία, με τη συνεργασία της Εταιρείας, τα χρηματοπιστωτικά δικαιώματα που απορρέουν από τίτλους διαχωρίζονται από την κατοχή των τίτλων).
- ως προς το σημείο η': αναφορικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, ισχύουν τα ανωτέρω αναφερόμενα στις ενότητες «2.2. *Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Δ.Σ.*» και «3.1. *Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής*» αντίστοιχα, σε συνδυασμό με τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.
- ως προς το σημείο θ': δεν υφίσταται ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με έκδοση ή την επαναγορά μετοχών.

Η παρούσα δήλωση Εταιρικής διακυβέρνησης αποτελεί αναπόσπαστο και ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

B2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα θέματα του άρθρου 4 παρ. 7 και 8. του Ν. 3556/2007.

I. Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε δώδεκα εκατομμύρια εξήντα πέντε χιλιάδες επτακόσια εξήντα πέντε ευρώ και σαράντα λεπτά (12.065.765,40 €), διαιρούμενο σε σαράντα εκατομμύρια διακόσιες δέκα εννέα χιλιάδες διακόσιες δέκα οκτώ (40.219.218) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα λεπτών του ευρώ (0,30 €) η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μέρισμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνονται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση, ή αντίστοιχα, της

απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση.

- το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετόχων.
- το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και το δικαίωμα παροχής συγκεκριμένων πληροφοριών για τις υποθέσεις της Εταιρείας.
- το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα : νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικά και ψήφου.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματα της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης.

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη Μεταβίβαση των Μετοχών της Εταιρείας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές Άμεσες ή Έμμεσες Συμμετοχές κατά την έννοια των άρθρων 9 – 11 του Ν. 3556/2007

Οι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της εταιρείας κατά την 31/12/2015 , παρατίθενται στον κάτωθι πίνακα.

Όνοματεπώνυμο	Άμεσο	Έμμεσο
Ιωάννης Λάππας	32,32%	
Λουκάς Σπεντζάρης	27,92%	
Βιολέττα Λάππα	2,29%	6,84%

IV. Μετοχές Παρέχουσες Ειδικά Δικαιώματα Ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

V. Περιορισμοί στο Δικαίωμα Ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες Μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετόχων της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VII. Κανόνες Διορισμού και Αντικατάστασης Μελών Δ.Σ. και Τροποποίησης Καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920. Ειδικότερα, κατά το άρθρο 9 του καταστατικού, η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τέσσερα (4) έως εννέα (9) συμβούλους, προερχόμενους από μετόχους ή μη, και κατά το άρθρο 10 του καταστατικού, η θητεία τους είναι πενταετής παρατεινόμενη μέχρι τη σύγκληση της τακτικής γενικής συνέλευσης του έτους της λήξης της θητείας τους, μη δυνάμενη αυτή να υπερβεί την εξαετία. Ως προς την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου το Καταστατικό της Εταιρείας, στο άρθρο 10, προβλέπει ότι εάν, λόγω θανάτου, παραιτήσεως ή νομικής ανικανότητας ή εξαιτίας οποιουδήποτε άλλου λόγου, κενωθεί θέση συμβούλου, οι εναπομείναντες σύμβουλοι, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, εκλέγουν προσωρινώς αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου συμβούλου. Ο διορισμός αυτός υποβάλλεται προς έγκριση στην αμέσως επόμενη

Γενική Συνέλευση, και οι πράξεις του ως άνω αντικαταστάτη θεωρούνται έγκυρες ακόμη και εάν ο διορισμός του δεν εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση.

Ως προς την τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας, οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920 με την εξαίρεση του ποσοστού της απαρτίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που απαιτείται για τη λήψη απόφασης από αυτήν για την τροποποίηση του καταστατικού εταιρείας, κατά την τρίτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης και κατόπιν της μη συγκέντρωσης (α) της προβλεπόμενης απαρτίας ποσοστού 2/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (στην πρώτη συνεδρίαση), σύμφωνα με το άρθρο 29 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, και (β) της προβλεπόμενης απαρτίας ποσοστού 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (στη δεύτερη συνεδρίαση), σύμφωνα με το άρθρο 29 παρ. 4 του Κ.Ν. 2190/1920. Στην τρίτη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας απαιτείται, κατά παρέκκλιση από το άρθρο 29. παρ. 4 Κ.Ν. 2190/1920 και σύμφωνα με το άρθρο 21 παρ. 4 του καταστατικού της Εταιρείας, απαρτία του 1/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, αντί για την προβλεπόμενη στον Κ.Ν. 2190/1920 απαρτία του 1/5 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) και γ) του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 5 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση. Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 13 του Κ.Ν. 2190/1920, με

απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της εταιρείας, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β. Η ονομαστική αξία των μετοχών που διατίθενται κατά την παράγραφο αυτή, δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει, συνολικά, το 1/10 του κεφαλαίου, που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία της απόφασης της γενικής συνέλευσης. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει, ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν ή εκδοθούν, εάν οι δικαιούχοι ασκήσουν το παραπάνω δικαίωμα, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους και κάθε άλλο συναφή όρο.

- γ) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, η Εταιρεία μπορεί, να αποκτήσει δικές της μετοχές μόνο όμως μετά από έγκριση της γενικής συνέλευσης, η οποία ορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις των προβλεπόμενων αποκτήσεων και, ιδίως τον ανώτατο αριθμό μετοχών που είναι δυνατό να αποκτηθούν, τη διάρκεια για την οποία χορηγείται η έγκριση, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους είκοσι τέσσερις (24) μήνες και, σε περίπτωση απόκτησης από επαχθή αιτία, τα κατώτατα και ανώτατα όρια της αξίας απόκτησης, κατά τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΙΧ. Σημαντικές Συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου της Εταιρείας κατόπιν Δημόσιας Πρότασης.

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Χ. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το Προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή

απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ

Ιωάννης Λάππας

Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που

χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της «Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 43^ο (παρ.3δ) του κ.ν. 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^ο (παρ. 3^ο), 108 και 37 του κ.ν. 2190/1920.



Αγ. Παρασκευή, 30 Μαρτίου 2016

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Λ. Μεσογείων 449, Αγ. Παρασκευή

ΑΜ ΣΟΕΛ: 173

Χριστόφορος Ι. Αχινιώτης

ΑΜ/ΣΟΕΛ: 35961

Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

A. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	3
B. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
B1.ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	13
B2. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡ. 7 ΚΑΙ 8 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν.3556/2007.	44
Γ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	50
Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	52
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	55
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	56
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	58
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας.....	59
Καταστάσεις Ταμειακών Ροών.....	60
1. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες	61
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	61
1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	61
1.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	62
Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση.....	62
Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους.....	62
2. Βασικές λογιστικές αρχές.....	69
2.1 Ενοποίηση	69
2.2 Ενοποίηση θυγατρικών Εξωτερικού	71
2.3 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών.....	71
2.4 Λειτουργικοί τομείς	72
2.5 Αναγνώριση Εσόδων /Κόστους.....	72
2.5.1 Έσοδα.....	72
2.5.2 Κόστος.....	74
2.6 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Ξένου Συναλλάγματος	75
2.7 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι Φόροι.....	75
2.8 Ενσώματα πάγια	77
2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα	78
2.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία	79
2.11 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού	79
2.12 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων	80
2.13 Αποθέματα.....	80

2.14	Απαιτήσεις από πελάτες.....	80
2.15	Χρηματοοικονομικά μέσα.....	81
2.15.1	Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης.....	81
2.15.2	Δάνεια και απαιτήσεις.....	81
2.15.3	Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.....	81
2.15.4	Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις.....	83
2.16	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	83
2.17	Μετοχικό κεφάλαιο.....	83
2.18	Δανεισμός.....	84
2.19	Μισθώσεις.....	84
2.19.1	Ως Μισθωτής:.....	84
2.19.2	Ως εκμισθωτής.....	84
2.20	Παροχές στο προσωπικό.....	85
2.20.1	Βραχυπρόθεσμες παροχές.....	85
2.20.2	Παροχές τερματισμού της απασχόλησης.....	85
2.21	Κυβερνητικές επιχορηγήσεις.....	86
2.22	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	86
2.23	Προβλέψεις.....	86
2.24	Κατασκευαστικά συμβόλαια.....	87
2.25	Διανομή μερισμάτων.....	88
3.	Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	88
	Κίνδυνος αγοράς:.....	88
	Πιστωτικός κίνδυνος:.....	90
	Κίνδυνος ρευστότητας:.....	91
3.1	Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου.....	91
3.2	Προσδιορισμός των εύλογων αξιών.....	92
3.3	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης.....	93
3.4	Φόρος εισοδήματος.....	93
3.5	Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.....	94
4.	Πληροφόρηση κατά τομέα.....	94
4.1	Ανάλυση δραστηριότητας κατά επιχειρηματικό τομέα.....	94
4.2	Ανάλυση εμπορικής δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα.....	96
4.3	Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων.....	96
5.	Πληροφορίες και αναλύσεις στις οικονομικές καταστάσεις.....	98
5.1	Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	98
5.2	Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	99
5.3	Υπεραξία.....	101
5.4	Επενδύσεις σε ακίνητα.....	101

5.5	Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις.....	102
5.6	Χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	102
5.7	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	102
5.8	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση	102
5.9	Αποθέματα	103
5.10	Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	103
5.11	Προκαταβολές.....	104
5.12	Μεταβατικοί λογαριασμοί	104
5.13	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	105
5.14	Ίδια Κεφάλαια	105
5.15	Ανάλυση Αποθεματικών	106
5.16	Δανειακές Υποχρεώσεις.....	106
5.17	Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	109
5.18	Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	110
5.19	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	110
5.20	Μεταβατικοί λογαριασμοί	110
5.21	Κύκλος Εργασιών	110
5.22	Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία	111
5.23	Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης	111
5.24	Απομείωση ενσώματων & άυλων στοιχείων.....	112
5.25	Χρηματοοικονομικό Κόστος	112
5.26	Φόρος εισοδήματος	113
5.27	Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	115
6.	Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων	116
6.1.1	Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	116
6.1.2	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.....	119
6.1.3	Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις	120
6.1.4	Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη.....	120
6.1.5	Δεσμεύσεις.....	121
7.	Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και παροχές.....	121
8.	Ενδοεταιρικές συναλλαγές.....	122
9.	Κέρδη ανά μετοχή	124
10.	Μέρισμα ανά μετοχή	124
11.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.....	124
12.	Άλλες σημαντικές πληροφορίες	125
E.	Στοιχεία και πληροφορίες χρήσεως από 1.1.2015 – 31.12.2015.....	126
Z.	Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης	127

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Ποσά σε €

Ποσά σε €		Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση				
Μη κυκλοφορούντα Στοιχεία Ενεργητικό					
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	5.1	29.743.532	31.330.610	23.449.242	24.302.043
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.2	70.304	84.009	69.938	83.728
Υπεραξία επιχείρησης	5.3	5.333.303	5.333.303	5.333.303	5.333.303
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.4	25.250.000	25.130.000	25.250.000	25.130.000
Επενδύσεις Σε Θυγατρικές Επιχειρήσεις	5.5	0	0	6.560.585	6.560.585
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	5.6	0	1.287.202	0	1.287.202
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.7	568.156	586.449	567.511	569.856
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.8	780.888	710.375	0	0
		61.746.182	64.461.949	61.230.579	63.266.717
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	5.9	11.133.052	11.035.495	9.688.725	9.439.694
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	5.10	4.949.581	7.173.457	3.687.703	5.555.317
Προκαταβολές	5.11	238.369	183.320	238.369	160.024
Μεταβατικοί λογαριασμοί	5.12	199.055	240.640	118.181	97.587
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.13	4.176.300	3.047.608	3.132.075	1.679.654
		20.696.357	21.680.520	16.865.053	16.932.276
Σύνολο ενεργητικού		82.442.539	86.142.469	78.095.632	80.198.993
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους					
Μετοχικό κεφάλαιο	5.14	12.065.765	12.065.765	12.065.765	12.065.765
Υπέρ Το Άρτιο	5.14	13.288.555	13.288.555	13.288.555	13.288.555
Αποθεματικά εύλογης αξίας		0	-209.605	0	-209.605
Συν/κες διαφ.οικονομικών εκμεταλλεύσεων εξωτ.		-745.382	-737.413	0	0
Λοιπά αποθεματικά	5.15	3.738.687	3.738.687	3.599.536	3.599.536
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		25.818.923	27.014.423	25.008.469	25.928.555
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα σε μετόχους μητρικής		54.166.548	55.160.412	53.962.325	54.672.807
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	445.997	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		54.166.548	55.606.410	53.962.325	54.672.807
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.16	11.061.097	12.613.664	11.061.097	12.613.664
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.8	2.174.928	2.017.273	1.041.103	962.788
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από	5.17	655.450	617.266	655.236	591.220
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	5.18	317.255	318.597	291.000	292.098
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων		14.208.729	15.566.800	13.048.436	14.459.769
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.19	6.687.393	4.919.494	6.217.763	4.738.052
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	5.16	4.246.989	6.928.735	3.030.595	4.547.820
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	5.16	1.555.219	1.536.306	1.555.219	1.536.306
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	5.20	1.577.661	1.584.724	281.295	244.239
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων		14.067.262	14.969.260	11.084.872	11.066.417
Σύνολο υποχρεώσεων		28.275.991	30.536.060	24.133.307	25.526.186
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		82.442.539	86.142.469	78.095.632	80.198.993

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

Ποσά σε €

Ο ΟΜΙΛΟΣ						
Σημείωση	01.01 - 31.12.2015			01.01 - 31.12.2014		
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο
Πωλήσεις	32.851.935	526.948	33.378.883	35.440.722	675.401	36.116.122
Κόστος Πωληθέντων	-15.381.440	-309.672	-15.691.112	-16.294.100	-367.930	-16.662.030
Μικτό Κέρδος	17.470.495	217.276	17.687.771	19.146.621	307.471	19.454.092
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.027.237	838	1.028.074	686.501	707	687.209
Έξοδα διάθεσης	-14.381.391	-465.634	-14.847.026	-15.069.866	-525.240	-15.595.105
Έξοδα διοίκησης	-2.563.781	-48.864	-2.612.645	-2.283.747	-105.914	-2.389.661
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	-671.709	-346.723	-1.018.432	-1.242.162	-6.088	-1.248.250
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	880.851	-643.108	237.742	1.237.348	-329.064	908.284
Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα	-49.651	0	-49.651	0	0	0
Απομείωση υπεραξίας	0	0	0	-2.964.471	0	-2.964.471
Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	120.000	0	120.000	30.000	0	30.000
Απομείωση συνδεδεμένων εταιρειών	0	0	0	0	0	0
Χρηματοοικονομικό Κόστος	-1.062.531	-8.719	-1.071.250	-1.107.479	-10.178	-1.117.657
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	59.031	0	59.031
Κέρδη προ φόρων	-111.332	-651.827	-763.159	-2.745.572	-339.241	-3.084.813
Φόρος εισοδήματος	-98.736	0	-98.736	938.968	0	938.968
Κέρδη μετά από φόρους	-210.067	-651.827	-861.895	-1.806.604	-339.241	-2.145.846
Κατανέμονται σε :						
Ιδιοκτήτες μητρικής	-209.293	-651.827	-861.120	-2.168.390	-339.241	-2.507.631
Δικαιώματα μειοψηφίας	-775	0	-775	361.786	0	361.786
	-210.067	-651.827	-861.895	-1.806.604	-339.241	-2.145.846

Ο ΟΜΙΛΟΣ						
	01.01 - 31.12.2015			01.01 - 31.12.2014		
	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο	Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	Σύνολο
Καθαρό κέρδος περιόδου	-210.067	-651.827	-861.895	-1.806.604	-339.241	-2.145.846
Λοιπά συνολικά εισοδήματα						
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) που μεταφέρονται στα αποτελέσματα						
Διαθέσιμα προς πώληση	209.605	0	209.605	255.702	0	255.702
Συναλλαγματικές διαφορές από μετατροπή εταιρειών εξωτερικού	-7.970	0	-7.970	-20.109	0	-20.109
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών) που μεταφέρονται στα αποτελέσματα	201.635	0	201.635	235.593	0	235.593
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα						
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές	-29.996	0	-29.996	-32.361	0	-32.361
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	10.535	0	10.535	8.414	0	8.414
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα	-19.460	0	-19.460	-23.947	0	-23.947
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους	182.175	0	182.175	211.646	0	211.646
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για τη περίοδο μετά από φόρους	-27.893	-651.827	-679.720	-1.594.959	-339.241	-1.934.200
Κατανέμονται σε :						
Ιδιοκτήτες μητρικής	-27.118	-651.827	-678.946	-1.956.744	-339.241	-2.295.985
Δικαιώματα μειοψηφίας	-774	0	-774	361.786	0	361.786
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή)	9.	-0,0052	-0,0162	-0,0214	-0,0539	-0,0623

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
		01.01 - 31.12.2015		Σύνολο	01.01 - 31.12.2014		Σύνολο
Σημείωση		Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες		Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	
Πωλήσεις	5.21	29.635.670	209.742	29.845.412	30.315.168	370.833	30.686.001
Κόστος Πωληθέντων	5.22	-14.945.886	-191.374	-15.137.260	-15.029.595	-339.013	-15.368.608
Μικτό Κέρδος		14.689.784	18.368	14.708.152	15.285.574	31.820	15.317.393
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	5.23	863.212	0	863.212	563.972	0	563.972
Έξοδα διάθεσης	5.22	-12.239.687	0	-12.239.687	-12.379.854	0	-12.379.854
Έξοδα διοίκησης	5.22	-2.053.476	0	-2.053.476	-1.742.030	0	-1.742.030
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	5.23	-507.042	-711.538	-1.218.581	-528.528	0	-528.528
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		752.791	-693.171	59.620	1.199.133	31.820	1.230.953
Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα		-49.651	0	-49.651	0	0	0
Απομείωση υπεραξίας		0	0	0	-2.964.471	0	-2.964.471
Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	5.24	120.000	0	120.000	30.000	0	30.000
Απομείωση συνδεδεμένων εταιρειών		0	0	0	-469.230	0	-469.230
Χρηματοοικονομικό Κόστος	5.25	-941.744	0	-941.744	-917.913	0	-917.913
Κέρδη προ φόρων		-118.605	-693.171	-811.776	-3.122.481	31.820	-3.090.661
Φόρος εισοδήματος	5.26	-88.850	0	-88.850	1.022.410	0	1.022.410
Κέρδη μετά από φόρους		-207.455	-693.171	-900.626	-2.100.071	31.820	-2.068.251
Κατανέμονται σε :							
Ιδιοκτήτες μητρικής		-207.455	-693.171	-900.626	-2.100.071	31.820	-2.068.251
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0	0	0
		-207.455	-693.171	-900.626	-2.100.071	31.820	-2.068.251

		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
		01.01 - 31.12.2015		Σύνολο	01.01 - 31.12.2014		Σύνολο
		Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες		Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Διακοπείσες δραστηριότητες	
Καθαρό κέρδος περιόδου		-207.455	-693.171	-900.626	-2.100.071	31.820	-2.068.251
Λοιπά συνολικά εισοδήματα							
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) που μεταφέρονται στα αποτελέσματα							
Διαθέσιμα προς πώληση		209.605	0	209.605	255.702	0	255.702
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών) που μεταφέρονται στα αποτελέσματα		209.605	0	209.605	255.702	0	255.702
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα							
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές		-29.996	0	-29.996	-32.361	0	-32.361
Αναβαλλόμενος φόρος αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών		10.535	0	10.535	8.414	0	8.414
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα		-19.460	0	-19.460	-23.947	0	-23.947
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά από φόρους		190.144	0	190.144	231.755	0	231.755
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για τη περίοδο μετά από φόρους		-17.311	-693.171	-710.481	-1.868.316	31.820	-1.836.496
Κατανέμονται σε :							
Ιδιοκτήτες μητρικής		-17.311	-693.171	-710.481	-1.868.316	31.820	-1.836.496
Δικαιώματα μειοψηφίας		0	0	0	0	0	0
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή)	9.	-0,0052	-0,0172	-0,0224	-0,0522	0,0008	-0,0514

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Ποσά σε €

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2014

Μεταβολές από εκκαθάριση θυγατρικών εταιριών

μειοψηφίας

Μεταφορά από υπόλοιπον από αποθεματικά σε εις νέον

Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον σε αποθεματικά

Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση

Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2014

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2014

Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
		Αποθεματικά εύλογης αξίας	Συναλλαγματικές διαφορές	Λοιπά αποθέματα				
12.065.765	13.288.555	-465.307	-717.304	3.749.354	29.535.334	57.456.398	-207.800	57.248.598
						0	-23.239	-23.239
						0	315.250	315.250
				-50.855	50.855	0		0
				40.188	-40.188	0		0
		255.702	-20.109		-23.947	211.646		211.646
					-2.507.631	-2.507.631	361.786	-2.145.846
0	0	255.702	-20.109	-10.667	-2.520.912	-2.295.985	653.797	-1.642.188
12.065.765	13.288.555	-209.605	-737.413	3.738.687	27.014.423	55.160.412	445.997	55.606.410

Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2015

Μεταβολές από εκκαθάριση θυγατρικών εταιριών

Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση

Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2015

Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου

Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2015

12.065.765	13.288.555	-209.605	-737.413	3.738.687	27.014.423	55.160.412	445.997	55.606.410
					-314.919	-314.919	-445.223	-760.142
		209.605	-7.970		-19.460	182.175		182.175
					-861.120	-861.120	-775	-861.895
0	0	209.605	-7.970	0	-1.195.500	-993.864	-445.997	-1.439.862
12.065.765	13.288.555	0	-745.382	3.738.687	25.818.923	54.166.548	0	54.166.548

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής Εταιρείας

Ποσά σε €	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ Το Άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθέματα	Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	-465.307	3.610.203	28.010.086	56.509.303
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2014						
Μεταφορά από υπόλοιπον από αποθεματικά σε εις νέον				-50.855	50.855	0
Μεταφορά από υπόλοιπον εις νέον σε αποθεματικά				40.188	-40.188	0
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση			255.702		-23.947	231.755
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2014					-2.068.251	-2.068.251
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	255.702	-10.667	-2.081.531	-1.836.496
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2014	12.065.765	13.288.555	-209.605	3.599.536	25.928.555	54.672.807
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	12.065.765	13.288.555	-209.605	3.599.536	25.928.555	54.672.807
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01 - 31.12.2015						
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στη καθαρή θέση			209.605		-19.460	190.144
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01.01 - 31.12.2015					-900.626	-900.626
Συνολικό Αναγνωριζόμενο Κέρδος/Ζημιά Περιόδου	0	0	209.605	0	-920.086	-710.481
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2015	12.065.765	13.288.555	0	3.599.536	25.008.469	53.962.325

Καταστάσεις Ταμειακών Ροών

Ποσά σε €

Σημείωση	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	4.431.912	1.496.212	3.348.677	2.225.826
μείον: Καταβληθέντες τόκοι	(974.865)	(909.913)	(851.188)	(753.909)
μείον: Καταβολές φόρου εισοδήματος	(64.863)	(377.910)	0	(356.962)
Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	645.065	332.043	711.538	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	4.037.250	540.433	3.209.028	1.114.954
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(222.174)	(169.943)	(190.430)	(63.957)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	4.681	22.994	0	244
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων (εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων)	1.447.155	0	1.447.155	0
Τόκοι εισπραχθέντες	65.289	30.400	24.246	26.655
Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(5.413)	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	1.294.951	(121.963)	1.280.971	(37.058)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	315.250	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	500.000	1.450.000	500.000	1.100.000
Αποπληρωμή δανεισμού	(4.700.931)	(2.677.363)	(3.537.578)	(2.119.069)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	0	(548.730)	0	(548.730)
Μερίσματα πληρωθέντα	0	(3.097)	0	(3.097)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(4.200.931)	(1.463.940)	(3.037.578)	(1.570.896)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.131.270	(1.045.470)	1.452.421	(493.000)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	3.047.608	4.102.348	1.679.654	2.172.654
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	(2.579)	(9.270)	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	4.176.300	3.047.608	3.132.075	1.679.654

Οι συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

1. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο Κ.Λ.Μ. Α.Ε. (η Εταιρεία), και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2015 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται με την εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων, εργολαβικώς ή μη και με την αγορά, εισαγωγή, κατασκευή και εμπορία ειδών ένδυσης-υπόδησης, βρεφικών και παιδικών ειδών, παιχνιδιών, επίπλων, καλλυντικών και ειδών οικιακής χρήσεως.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα. Η έδρα της βρίσκεται στην οδό Ομήρου 2 και Τεό στον Δήμο Μοσχάτου-Ταύρου, Αθήνα και το τηλέφωνό της είναι 210-4821186.

Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας είναι www.klimate.gr

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 2015 έχουν εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας την 24/3/2016 και υπόκεινται σε οριστική έγκριση από την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

1.2 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί από τη διοίκηση με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) συμπεριλαμβανομένων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και τις ερμηνείες των ΔΠΧΠ που είχαν εκδοθεί από τη Διεθνή Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB).

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου.

Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

1.3 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-2013 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

- **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.
- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων ('portfolio exception') έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.
- **ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».** Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία δεν είναι υποχρεωτικά για τη λογιστική περίοδο που ξεκίνησε κατά τη 1η Ιανουαρίου 2015. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και ο Όμιλος μελετά την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές τους καταστάσεις.

Συγκεκριμένα:

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2018)

Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 (2014) αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» που αφορά στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Επιπλέον, αν μια χρηματοοικονομική υποχρέωση έχει ταξινομηθεί (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κάθε αλλαγή στην εύλογη αξία της εν λόγω χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που αποδίδεται σε μεταβολές της πιστωτικού κινδύνου της οικονομικής οντότητας τυπικά θα καταγραφεί στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα αντί των αποτελεσμάτων. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει επίσης μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014 και περιλαμβάνει πιο επιτακτικές και ακριβείς απαιτήσεις σε σύγκριση με τα ισχύοντα πρότυπα (ΔΛΠ 18 και ΔΛΠ 11). Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίσει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες με την εφαρμογή πέντε σταδίων.

- Αναγνώριση του συμβολαίου,

- Αναγνώριση των κριτηρίων επιμέτρησης απόδοσης της υποχρέωσης,
- Καθορισμό της τιμής της συναλλαγής,
- Κατανομή της τιμής της συναλλαγής σε κάθε μέρος της υποχρέωσης,
- Αναγνώριση εσόδου όταν ικανοποιείται κάθε μέρος της υποχρέωσης.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 15 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις): "Εταιρίες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης" (εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιριών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

Αναλυτικότερα, η εξαίρεση από την παρουσίαση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ισχύει σε μητρική εταιρία που είναι θυγατρική μιας εταιρίας επενδύσεων ακόμα και όταν η εταιρία επενδύσεων επιμετρά όλες τις θυγατρικές στην εύλογη αξία αντί να τις ενοποιεί, με την προϋπόθεση ότι οι

οικονομικές καταστάσεις που ετοιμάζει η τελευταία είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μόνο θυγατρικές, οι οποίες δεν αποτελούν οι ίδιες εταιρίες επενδύσεων και παρέχουν υπηρεσίες υποστήριξης σε μητρική εταιρία επενδύσεων, ενοποιούνται. Όλες οι άλλες θυγατρικές της εταιρίας επενδύσεων επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Τέλος, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι για μια οντότητα η οποία δεν είναι η ίδια εταιρία επενδύσεων αλλά έχει συμμετοχή σε συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία η οποία είναι εταιρία επενδύσεων, ο επενδυτής μπορεί, κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης, να διατηρήσει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας που εφαρμόζεται από τη συγγενή εταιρία επενδύσεων ή κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές του καταστάσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση): «Από κοινού Συμφωνίες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3) όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία «επιχείρηση».

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016)

Τον Δεκέμβριο του 2014, το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι τροποποιήσεις αφορούν τη σημαντικότητα, τη σειρά των σημειώσεων, τα υποσύνολα και το διαχωρισμό, τις λογιστικές πολιτικές και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που προκύπτουν από τις επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και στοχεύουν στην επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις): «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016)

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση): «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016)

Η τροποποίηση αυτή επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση): «Παροχές σε εργαζομένους»: (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015)

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται για εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και στόχος είναι η απλοποίηση του λογιστικού χειρισμού των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας των εργαζομένων, για παράδειγμα, για τις εισφορές των εργαζομένων που υπολογίζονται σύμφωνα με ένα σταθερό ποσοστό του μισθού.

Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης στις οικονομικές του καταστάσεις.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Φεβρουαρίου 2015)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε επτά ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-2012 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

- **ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών».** Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης» και ορίζει διακριτά τον «όρο απόδοσης» και τον «όρο υπηρεσίας».
- **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης, διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράτε στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- **ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».** Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.
- **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας».** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.
- **ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία».** Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.
- **ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών».** Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.
- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις».** Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί, συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.
- **ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.
- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά».** Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθες:

2.1 Ενοποίηση

Θυγατρικές: Οι θυγατρικές του Ομίλου είναι νομικά πρόσωπα για τα οποία ο Όμιλος έχει την δυνατότητα να διαμορφώνει τις πολιτικές λειτουργικής και οικονομικής φύσεως συνήθως σε συνδυασμό με συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο με δικαίωμα ψήφου πέραν του 50%. Η ύπαρξη και η επίδραση των δικαιωμάτων ψήφου που μπορούν να εξασκηθούν ή να μετατραπούν συνεκτιμούνται για να τεκμηριωθεί ότι ο Όμιλος ελέγχει ένα νομικό πρόσωπο.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος μεταβιβάζεται στον Όμιλο. Εξαιρούνται της ενοποίησης από την ημερομηνία που ο έλεγχος παύει να υφίσταται.

Η λογιστική μέθοδος της απόκτησης χρησιμοποιείται για την λογιστικοποίηση της απόκτησης θυγατρικών από τον Όμιλο. Το κόστος εξαγοράς υπολογίζεται ως η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που εκχωρούνται, των υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί ή υφίστανται και των χρηματοοικονομικών προϊόντων που έχουν εκδοθεί κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα έξοδα που σχετίζονται με την εξαγορά καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποκτηθεί, οι υποχρεώσεις και οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που έχουν αναληφθεί σε ένα επιχειρησιακό συνδυασμό αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά περίπτωση ο Όμιλος αναγνωρίζει την αξία του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία του ή ως ποσοστό των μειοψηφούντων μετόχων επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν. Η διαφορά μεταξύ του κόστους απόκτησης, του ποσοστού δικαιωμάτων μειοψηφίας πλέον της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία εξαγοράς προηγούμενου ποσοστού συμμετοχής και του μεριδίου του Ομίλου στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν καταγράφεται σαν υπεραξία. Εάν αυτό είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται απ ευθείας στα αποτελέσματα.

Συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του ομίλου και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που σχετίζονται με συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Μη πραγματοποιηθείσες ζημίες επίσης απαλείφονται. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών εταιρειών έχουν τροποποιηθεί όπου ήταν αναγκαίο

για να συμφωνούν με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου. Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις θυγατρικές εταιρείες αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά από μείωση της αξίας τους.

Συγγενείς: Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις στις οποίες ο όμιλος έχει τη δυνατότητα να ασκήσει σημαντική επιρροή και δεν αποτελούν ούτε θυγατρικές ούτε δικαιώματα σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι η εξουσία να συμμετάσχει στις αποφάσεις που αφορούν τις αποφάσεις για τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές της εκδότριας, αλλά όχι ο έλεγχος σε αυτές τις πολιτικές. Σημαντική επιρροή συνήθως υπάρχει όταν ο Όμιλος κατέχει ποσοστό μεταξύ 20% με 50% των δικαιωμάτων ψήφου μέσω κυριότητας μετοχών ή μέσω άλλου είδους συμφωνίας. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος ενώ για σκοπούς ενοποίησης χρησιμοποιείται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Η υπεραξία περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία (κόστος) της επένδυσης και ελέγχεται για απομείωση σαν μέρος της επένδυσης. Όταν μια οικονομική οντότητα του Ομίλου συναλλάσσεται με μια συγγενή επιχείρηση του Ομίλου, τα τυχόν διεταιρικά κέρδη και οι ζημιές απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στη σχετική συγγενή επιχείρηση. Όλες οι μετέπειτα μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής στην καθαρή θέση της συγγενούς επιχείρησης αναγνωρίζονται στη λογιστική αξία της επένδυσης του ομίλου. Μεταβολές οι οποίες προκύπτουν από τα κέρδη ή τις ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων καταχωρούνται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Μεταβολές οι οποίες έχουν απευθείας αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια των συγγενών επιχειρήσεων αναγνωρίζονται στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια του ομίλου. Οποιοσδήποτε μεταβολές που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και δεν σχετίζονται με αποτέλεσμα, όπως για παράδειγμα η διανομή μερισμάτων ή άλλες συναλλαγές με τους μετόχους της συγγενούς επιχείρησης, καταχωρούνται έναντι της λογιστικής αξίας της συμμετοχής. Καμιά επίδραση στο καθαρό αποτέλεσμα ή στα ίδια κεφάλαια δεν αναγνωρίζεται στο πλαίσιο αυτών των συναλλαγών. Όταν το μερίδιο ζημιών του ομίλου σε μια συγγενή επιχείρηση ισούται ή υπερβαίνει τη λογιστική αξία της επένδυσης, συμπεριλαμβανομένων και οποιοδήποτε άλλων μη εξασφαλισμένων απαιτήσεων, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει περαιτέρω ζημιές, εκτός κι αν ο όμιλος έχει επιβαρυνθεί με δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συγγενούς επιχείρησης. Οι λογιστικές πολιτικές των συνδεδεμένων επιχειρήσεων μεταβάλλονται όπου κρίνεται απαραίτητο προκειμένου να είναι συνεπείς με τις πολιτικές που υιοθετούνται από τον Όμιλο. Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, οι επενδύσεις στις

συγγενείς εταιρείες αποτιμώνται, σύμφωνα με το ΔΛΠ 28, στο κόστος κτήσης τους μείον κάθε σωρευμένη ζημιά από μείωση της αξίας τους.

2.2 Ενοποίηση θυγατρικών Εξωτερικού

Η μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου (καμία εκ των οποίων δεν έχει νόμισμα υπερπληθωριστικής οικονομίας – άρα δεν εφαρμόζεται το ΔΛΠ 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε υπερπληθωριστικές οικονομίες»), οι οποίες έχουν διαφορετικό λειτουργικό νόμισμα από το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου ως εξής:

Α) Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Β) Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με τις μέσες ισοτιμίες της περιόδου, εκτός εάν η μέση ισοτιμία δεν είναι λογική προσέγγιση της συσσωρευμένης επίδρασης των ισοτιμιών που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών, στην οποία περίπτωση τα έσοδα και έξοδα μετατρέπονται με τις ισοτιμίες που ισχύουν τις ημερομηνίες των συναλλαγών και

Γ) Οι προκύπτουσες συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση των επιχειρήσεων αυτών.

2.3 Δομή του Ομίλου και μέθοδος ενοποίησης εταιρειών

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται εκτός από τη μητρική Εταιρεία οι κάτωθι εταιρείες:

ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ				
Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ισοδύναμο % Συμμετοχής	Σχέση που υπαγόρευσε την ενοποίηση	Μέθοδος Ενοποίησης
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	Μητρική	-	-
Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
KLSLV D.O.O	ΣΛΟΒΕΝΙΑ	100,00%	Άμεση 28,98%, Έμμεση 71,02%	Ολική Ενοποίηση
KLMOI	ΜΟΛΔΑΒΙΑ	100,00%	Άμεση	Ολική Ενοποίηση
ATTIKAT	ΕΛΛΑΔΑ	10,00%	Έμμεση (ΚΑΜ ΑΤΕ με 100%)	Καθαρή Θέση

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στην τρέχουσα χρήση δεν ενσωματώθηκε η Κοινοπραξία Κ.Λ.Μ. ΑΕ- ΤΕΔΡΑ ΑΕ λόγω ολοκλήρωσης του έργου και λύσης της κοινοπραξίας την 30/09/2014. επίσης, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις κατά την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνεται η Κ/Ξ ΚΛΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ έως 15/12/2015 λόγω ολοκλήρωσης του έργου και λύσης της κοινοπραξίας.

Η Εταιρεία αποφάσισε την διακοπή της δραστηριότητας της θυγατρικής της εταιρείας με την επωνυμία KLSLV d.o.o. με έδρα τη Σλοβενία, η οποία δραστηριοποιείται στην εμπορία των ειδών Mothercare και Early Learning Centre στη χώρα αυτή.

2.4 Λειτουργικοί τομείς

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον επικεφαλή λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Διοίκηση του Ομίλου καθορίζει τις δραστηριότητες του ομίλου στους ακόλουθους τρεις λειτουργικούς τομείς:

- Εμπορικός τομέας
- Κατασκευαστικός τομέας
- Ενεργειακός τομέας

2.5 Αναγνώριση Εσόδων /Κόστους

2.5.1 Έσοδα

Τα έσοδα αποτελούνται από πωλήσεις εμπορευμάτων και προϊόντων, έσοδα από εκτέλεση έργων και έσοδα από παροχή υπηρεσιών, τόκους και μερίσματα. Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και περιλαμβάνουν την πραγματική αξία πωλήσεως καθαρή από ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων κατά κατηγορία, γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις εμπορευμάτων /προϊόντων

Οι πωλήσεις εμπορευμάτων αναγνωρίζονται όταν ο όμιλος /η εταιρεία παραδίδει τα εμπορεύματα στους πελάτες, τα εμπορεύματα γίνονται αποδεκτά από αυτούς, το αντίτιμο της πώλησης είναι συμφωνημένο και η είσπραξη της απαίτησης είναι εξασφαλισμένη μόνο με μετρητά, το δε κόστος μπορεί να αποτιμηθεί βάσιμα.

(β) Έσοδα από την εκτέλεση έργων

Τα έσοδα από την εκτέλεση έργων αφορούν στην αμοιβή της εταιρείας για την ανέγερση περιουσιακών στοιχείων και συγκεκριμένα κτιριακών εγκαταστάσεων για λογαριασμό των πελατών της, με τους οποίους υπογράφει σχετική σύμβαση εκτέλεσης έργου. Οι συμβάσεις αυτές είναι κυρίως συμβάσεις «σταθερού ποσού» και διακρίνονται ανάλογα με την διάρκειά τους σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

(βi) Μακροπρόθεσμες συμβάσεις έργων.

Η Εταιρεία για την αναγνώριση των εσόδων από την εκτέλεση έργων των οποίων η κατασκευή θα διεξαχθεί σε δύο ή περισσότερες λογιστικές περιόδους, ακολουθεί την μέθοδο της «ποσοστιαίας ολοκλήρωσης», όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 11. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, όταν η έκβαση μιας συμβάσεως κατασκευής έργου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα τα έσοδα και τα έξοδα που συνδέονται με την σύμβαση αναγνωρίζονται σύμφωνα με το στάδιο (ποσοστό) ολοκλήρωσης της συμβάσεως κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Για τις συμβάσεις έργων όπου το συνολικό αποτέλεσμα δεν μπορεί να εκτιμηθεί με σχετική ακρίβεια, δεν αναγνωρίζεται κέρδος και τα έσοδα που αναγνωρίζονται ισοδυναμούν με το κόστος πωλήσεων στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που σε κάποια σύμβαση έργου αναμένεται συνολική ζημιά, γίνεται πρόβλεψη για το σύνολο της ζημιάς αμέσως στα αποτελέσματα της χρήσης που αυτή αποκαλύπτεται.

Το στάδιο (ποσοστό) ολοκλήρωσης κάθε συμβάσεως έργου υπολογίζεται από την σχέση του κόστους που πραγματοποιήθηκε την ημερομηνία του ισολογισμού, προς το συνολικό αναμενόμενο (προϋπολογιζόμενο) κόστος της συμβάσεως ως την ολοκλήρωση του έργου και την παράδοσή του στον πελάτη. Στην έννοια του κόστους των συμβάσεων έργων, όπως αναφέρεται ανωτέρω, δεν περιλαμβάνονται κόστη που αφορούν σε μελλοντικές εργασίες, ούτε προκαταβολές σε υπερβολάβους. Τροποποιήσεις στις αρχικές εκτιμήσεις των εσόδων και του κόστους των συμβάσεων έργων αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 8, επηρεάζουν δηλαδή την τρέχουσα και τις μελλοντικές χρήσεις.

(βii) Βραχυπρόθεσμες συμβάσεις έργων.

Στην περίπτωση εκτέλεσης συμβάσεων έργων των οποίων η έναρξη και η ολοκλήρωση πραγματοποιείται στην ίδια λογιστική περίοδο τότε το έσοδο και το κόστος των συμβάσεων αυτών αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στα αποτελέσματα της περιόδου.

(γ) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται όταν το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί βάσιμα, πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση, το στάδιο ολοκλήρωσας της συναλλαγής κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα και οι δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την συναλλαγή και αυτές που απαιτούνται για την ολοκλήρωσή της μπορεί να αποτιμηθούν βάσιμα.

(δ) Έσοδα από τόκους

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

(ε) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

(στ) Έσοδα από ενοίκια

Ενοίκια εισπρακτέα αναγνωρίζονται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση το ποσό ενοικίων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο.

2.5.2 Κόστος

α) Κόστος πωλήσεων

Το κόστος των πωληθέντων εμπορευμάτων αναγνωρίζεται ταυτόχρονα με την παράδοση των εμπορευμάτων (έκδοση αντίστοιχου φορολογικού στοιχείου) στους πελάτες.

β) Κόστος εκτέλεσης συμβάσεων έργων

Το κόστος των συμβάσεων έργων περιλαμβάνει α) όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με κάθε σύμβαση (άμεσο κόστος έργου), β) τις δαπάνες που αφορούν γενικώς τις συμβάσεις και επιρρίπτονται σε αυτές επιμεριστικά (έμμεσο κόστος έργου) και γ) όσες δαπάνες επιβαρύνουν ειδικά κάποια σύμβαση.

Το άμεσο κόστος των συμβάσεων έργων περιλαμβάνει τα άμεσα εργατικά, τις αμοιβές των υπεργολάβων, το κόστος των υλικών που αναλώθηκαν, τις αποσβέσεις των μηχανημάτων και του

εξοπλισμού που χρησιμοποιήθηκαν στην κατασκευή, τις δαπάνες μετακίνησης μηχανημάτων και υλικών, τις δαπάνες μίσθωσης μηχανημάτων και υλικών καθώς και το υπολογιστικό κόστος εργασιών αποκατάστασης και εγγυήσεων.

Το έμμεσο κόστος των συμβάσεων εκτέλεσης έργων περιλαμβάνει τα ασφάλιστρα, τις δαπάνες σχεδιασμού και τεχνικής βοήθειας καθώς και τα γενικά έξοδα κατασκευών και κατανέμεται κατά τρόπο συστηματικό και ορθολογικό στις συμβάσεις.

Δαπάνες που αφορούν ειδικά μια σύμβαση περιλαμβάνουν οποιοδήποτε έξοδο διοίκησης ή διάθεσης αναφέρεται στην σύμβαση.

Το κόστος μιας σύμβασης κατασκευής έργου αφορά την περίοδο από την σύναψη της συμβάσεως μέχρι την πλήρη ολοκλήρωσή της (παράδοση του έργου στον πελάτη). Δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με μια σύμβαση και συντελέστηκαν πριν από την σύναψή της, περιλαμβάνονται στο κόστος της συμβάσεως μόνον εφόσον η σύναψη της συμβάσεως και η πραγματοποίηση των δαπανών αυτών συμπίπτουν στην ίδια χρήση.

2.6 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Τιμές Ξένου Συναλλάγματος

Οι συναλλαγές που είναι εκπεφρασμένες σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού 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. Συναλλαγματικά κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την μετατροπή αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

2.7 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενοι Φόροι

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

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 στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από τον Όμιλο και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, προσδιορίζονται και λαμβάνοντας υπόψη τις ενδεχόμενες φορολογικές διαφορές που θα προκύψουν από τον έλεγχο των αρμόδιων αρχών.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα την σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης.

2.8 Ενσώματα πάγια

Το κόστος ενός ενσώματου παγίου περιλαμβάνει την τιμή αγοράς καθώς και τα άμεσα επιρριπτόμενα κόστη τα οποία είναι απαραίτητα για να περιέλθει το πάγιο στοιχείο σε κατάσταση που να μπορεί να χρησιμοποιηθεί σύμφωνα με τη χρήση για την οποία προορίζεται από την Διοίκηση.

Μεταγενέστερες δαπάνες αναγνωρίζονται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ιδιόκτητες κτιριακές εγκαταστάσεις	από 25 έως 50 έτη
Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	από 5 έως 10 έτη
Μεταφορικά μέσα	από 8 έως 10 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	από 5 έως 10 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) αναγνωρίζεται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων ακινητοποιήσεων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Τέλος, όταν οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου που αφορούν.

Οι ιδιοπαραγόμενες ενσώματες ακινητοποιήσεις στοιχειοθετούν προσθήκη στο κόστος κτήσεως των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε αξίες που περιλαμβάνουν το άμεσο κόστος μισθοδοσίας του προσωπικού, που συμμετέχει στην κατασκευή (αντίστοιχες εργοδοτικές εισφορές), κόστος αναλωθέντων υλικών και άλλα γενικά κόστη.

2.9 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα κατέχονται για αποκόμιση ενοικίων, για κεφαλαιακή ενίσχυση ή και για τα δύο. Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Ο Όμιλος εκτιμά σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης όλα τα έξοδα που πραγματοποιεί για μια επένδυση σε ακίνητα κατά τη χρονική στιγμή που πραγματοποιούνται. Αυτά τα έξοδα περιλαμβάνουν έξοδα που αρχικά πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση του ακινήτου και έξοδα που πραγματοποιήθηκαν μεταγενέστερα για την προσθήκη ή την αντικατάσταση μέρους του ακινήτου. Σύμφωνα με τα κριτήρια αναγνώρισης, ο Όμιλος δεν περιλαμβάνει τα έξοδα επισκευής στη λογιστική αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα, τα οποία είναι έξοδα που αναγνωρίζονται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ. συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης). Το κόστος ενός ακινήτου για επένδυση είναι η ισοδύναμη, τοις μετρητοίς, τιμή. Στην περίπτωση που η πληρωμή για την απόκτηση ενός ακινήτου για επένδυση αναβάλλεται πέρα από τα συνήθη πιστωτικά όρια, τότε η διαφορά μεταξύ του συνόλου των πληρωμών και του ισοδύναμου, τοις μετρητοίς, ποσού θα αναγνωρίζεται και θα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης, ως τόκοι (έξοδα) καθ' όλη τη διάρκεια της πίστωσης.

Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμά τις επενδύσεις σε ακίνητα με βάση την εύλογη αξία. Σύμφωνα με την πολιτική αυτή η εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι η τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μια συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία εξαιρεί μια εκτιμημένη τιμή προσαυξημένη ή μειωμένη εξαιτίας ειδικών όρων ή περιστάσεων, όπως ασυνήθιστη χρηματοδότηση, πώληση με συμφωνία επαναμίσθωσης, ειδικές αντιπαροχές ή

παραχωρήσεις που γίνονται από οποιονδήποτε σχετίζεται με την πώληση. Κάθε κέρδος (ή ζημιά) που προκύπτει από μεταβολή στην εύλογη αξία της επένδυσης, συνιστά αποτέλεσμα και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτει.

Προσδιοριστικός παράγοντας της εύλογης αξίας είναι η τρέχουσα τιμή σε μια ενεργό αγορά για όμοια ακίνητα, στην ίδια τοποθεσία και στην ίδια κατάσταση.

2.10 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό: Το κόστος λογισμικού περιλαμβάνει το αποκτώμενο λογισμικό που χρησιμοποιείται στην παραγωγή ή στη διοίκηση. Το κόστος των αδειών για τη χρήση λογισμικού κεφαλαιοποιείται με βάση το κόστος απόκτησης και ανάπτυξης του συγκεκριμένου λογισμικού. Τα κόστη αυτά αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους με τη σταθερή μέθοδο (τρία με πέντε χρόνια).

Εμπορικά σήματα και άδειες: Τα αποκτηθέντα εμπορικά σήματα και οι άδειες αρχικά αναγνωρίζονται στο ιστορικό τους κόστος. Οι άδειες έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή και απεικονίζονται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης με σκοπό την κατανομή του κόστους των εμπορικών σημάτων και των αδειών κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους (20 χρόνια).

Άυλη Εμπορική Αξία Καταστημάτων Λιανικής: Η Άυλη εμπορική αξία των Καταστημάτων Λιανικής της Εταιρείας αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται βάση της χρονικής διάρκειας μίσθωσης των Καταστημάτων η οποία κυμαίνεται από 8 έως 12 έτη.

2.11 Απομείωση αξίας στοιχείων του ενεργητικού

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης.

Η ζημία λόγο μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

2.12 Αποτίμηση θυγατρικών και συγγενών επιχειρήσεων

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες και συγγενείς εταιρείες στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις ζημιές απομείωσης.

2.13 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη ροή των δραστηριοτήτων της επιχείρησης, μείον το εκτιμώμενο κόστος που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση.

2.14 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 ο Όμιλος 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 των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία αποκαλύπτεται η συνδρομή των ως άνω προϋποθέσεων.

2.15 Χρηματοοικονομικά μέσα

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

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

2.15.1 Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης

Πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, που ικανοποιούν οποιαδήποτε από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (συμπεριλαμβάνονται τα παράγωγα, εκτός από εκείνα που είναι καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης, αυτά που αποκτούνται ή δημιουργούνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά και τέλος αυτά που αποτελούν μέρος ενός χαρτοφυλακίου από αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα).
- Κατά την αρχική αναγνώριση ορίζεται από την επιχείρηση ως στοιχείο που αποτιμάται στην εύλογη αξία, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

2.15.2 Δάνεια και απαιτήσεις.

- Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

2.15.3 Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

- Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω.

- Εφ' όσον μπορεί να προσδιοριστεί αξιόπιστα, η μεταγενέστερη αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων γίνεται στην εύλογη αξία τους ενώ σε περίπτωση μη αξιόπιστου προσδιορισμού της, η αποτίμηση γίνεται στο κόστος κτήσης.
- Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τα διαθέσιμα προς πώληση στοιχεία του ενεργητικού, μεταφέρονται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, όπου και παραμένουν έως ότου το στοιχείο αυτό να διαγραφεί.
- Στην περίπτωση όπου παρατηρούμε μείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, το ποσό δεν μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια, αλλά στα αποτελέσματα. Το ίδιο ισχύει και για τα κέρδη ή ζημίες που προέρχονται από μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.
- Οι αγορές και οι πωλήσεις επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει την επένδυση. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των άμεσα επιρριπτέων στη συναλλαγή δαπανών για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.
- Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές ζήτησης. Για τα μη διαπραγματεύσιμα στοιχεία οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών που εξειδικεύονται να απεικονίζουν τις πραγματικές συνθήκες του εκδότη.
- Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Για μετοχές εταιρειών που έχουν ταξινομηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, τέτοια ένδειξη συνιστά η σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσεως. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η σωρευμένη στα ίδια κεφάλαια ζημιά που είναι η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Οι ζημιές απομείωσης των συμμετοχικών τίτλων που καταχωρούνται στα αποτελέσματα δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων.

2.15.4 Διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με συγκεκριμένη λήξη, με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές για τις οποίες η διοίκηση του Ομίλου έχει τη θετική πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη τους.

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις με ημερομηνία λήξης άνω των δώδεκα μηνών περιλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό, με εξαίρεση τα ομόλογα που λήγουν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό. Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, παρουσιάζονται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.16 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

2.17 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της επιχείρησης που αποκτάται.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τον κωδικό ΚΛΜ. Κάθε κοινή ονομαστική μετοχή έχει δικαίωμα μίας ψήφου.

2.18 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. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.19 Μισθώσεις

2.19.1 Ως Μισθωτής:

Μισθώσεις όπου οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τρίτο, δηλαδή τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται περιλαμβανομένων και των προκαταβολών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η εταιρεία διατηρεί όλους τους κινδύνους και τις ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα αφού αφαιρεθούν τα χρηματοοικονομικά έξοδα απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά τόκους αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης. Το κέρδος από την πώληση του στοιχείου καταχωρείται ως αναβαλλόμενο εισόδημα και αναγνωρίζεται ως εισόδημα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

Τα ενσώματα πάγια που αποκτώνται με χρηματοδοτικές μισθώσεις, αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο όπως αυτή καθορίζεται από την ωφέλιμη ζωή και το χρόνο της μίσθωσης.

2.19.2 Ως εκμισθωτής

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής

τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης. Ο Όμιλος δεν εκμισθώνει πάγια με τη μέθοδο της χρηματοδοτικής μίσθωσης, αλλά εκμισθώνει πάγια με τη μέθοδο της λειτουργικής μίσθωσης.

2.20 Παροχές στο προσωπικό

2.20.1 Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Η Μέθοδος Αναλογιστικής Αποτίμησης που ακολουθήθηκε είναι η Μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

2.20.2 Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές που δικαιούνται οι εργαζόμενοι ως αποζημίωση που προκύπτει είτε από την απόφαση της επιχείρησης να τερματίσει την απασχόληση ενός εργαζομένου πριν από την κανονική ημερομηνία αφυπηρέτησης είτε όταν συμπληρώσει όλες τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, είναι νομική υποχρέωση του εργοδότη σύμφωνα με τον Ν.2112/20.

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 διακρίνουμε δύο βασικές κατηγορίες αποζημίωσης:

- α) σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος απολυθεί ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει το 100% της αποζημίωσης και
- β) σε περίπτωση που ένας εργαζόμενος αποχωρήσει όταν συμπληρώσει όλες τις προϋποθέσεις για να λάβει πλήρη σύνταξη γήρατος, ο εργοδότης υποχρεούται να καταβάλλει το 40% της αποζημίωσης με την προϋπόθεση ότι ο εργαζόμενος καλύπτεται από κάποιο επικουρικό ταμείο αλλιώς το 50% της αποζημίωσης.

Η Εταιρεία είναι αποκλειστικά υπεύθυνη για την χρηματοδότηση της αποζημίωσης του Ν.2112/20 και δεν υπάρχει κάποια άλλη υποχρέωση προς το προσωπικό όπως π.χ. ομαδικό ασφαλιστήριο πρόγραμμα καθορισμένων παροχών, παροχές στο προσωπικό μέσω stock option κ.τ.λ.

Η εκτίμηση της υποχρέωσης προς τους εργαζομένους της εταιρείας βασίζεται στις αρχές του ΔΛΠ 19 και η αναλογιστική μέθοδος που χρησιμοποιείται είναι η μέθοδος της Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Τα αναλογιστικά (κέρδη)/ ζημιές αναγνωρίζονται πλέον στην Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων και όχι στα Αποτελέσματα της χρήσης.

2.21 Κυβερνητικές επιχορηγήσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες ικανοποιούν αθροιστικά τα εξής κριτήρια:

α) Υπάρχει τεκμαιρόμενη βεβαιότητα ότι η επιχείρηση έχει συμμορφωθεί ή πρόκειται να συμμορφωθεί με τους όρους της επιχορήγησης και β) πιθανολογείται ότι το ποσό της επιχορήγησης θα εισπραχθεί. Καταχωρούνται στην εύλογη αξία και αναγνωρίζονται με τρόπο συστηματικό στα έσοδα, με βάση την αρχή του συσχετισμού των επιχορηγήσεων με τα αντίστοιχα κόστη τα οποία και επιχορηγούν.

Οι επιχορηγήσεις που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αναγνωρίζονται συστηματικά και ορθολογικά στα έσοδα κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του παγίου στοιχείου του ενεργητικού.

2.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές αγαθών και υπηρεσιών που παρασχέθηκαν.

2.23 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.24 Κατασκευαστικά συμβόλαια

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδα συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα άνω της μια χρήσης.

Τα έξοδα που αφορούν στο συμβόλαιο αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Στην περίπτωση όπου το αποτέλεσμα μιας σύμβασης κατασκευής έργου δεν είναι εφικτό να αποτιμηθεί αξιόπιστα, και κυρίως στην περίπτωση όπου το έργο βρίσκεται σε πρώιμο στάδιο, τότε το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που το αναληφθέν συμβατικό κόστος ενδέχεται να ανακτηθεί ενώ το συμβατικό κόστος πρέπει να αναγνωρίζεται στα έξοδα της χρήσης στην οποία αναλήφθηκε. Επομένως, για τα συμβόλαια αυτά αναγνωρίζεται τέτοιο έσοδο ούτως ώστε το κέρδος από το συγκεκριμένο έργο να είναι μηδενικό.

Όταν το αποτέλεσμα ενός συμβολαίου έργου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τα έσοδα και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο.

Το στάδιο ολοκλήρωσης επιμετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευή κάθε έργου. Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο.

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις».

2.25 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής και οι αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου από τα κέρδη της χρήσης, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (συναλλαγματικός κίνδυνος, διακύμανση τιμών, επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την Οικονομική Υπηρεσία η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κίνδυνος αγοράς:

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές περιβάλλον και εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο που απορρέει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού και επενδύσεις σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν έδρα και δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό.

Η διοίκηση έχει υιοθετήσει πολιτική που απαιτεί από τις εταιρείες του Ομίλου να διαχειριστούν τον συναλλαγματικό τους κίνδυνο σε σχέση με το λειτουργικό τους νόμισμα. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όταν παρατίθενται σε νόμισμα που διαφέρει από το λειτουργικό νόμισμα της οντότητας.

Ο Όμιλος έχει συγκεκριμένες επενδύσεις σε ξένες επιχειρήσεις των οποίων τα περιουσιακά στοιχεία εκτίθενται σε συναλλαγματικούς κινδύνους.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/ron. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2015 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 10%:

	31.12.2015	
	Αύξηση Ισοτιμίας	Μείωση Ισοτιμίας
Αποτελέσματα Χρήσης	9.597	(11.730)
Ίδια Κεφάλαια	(47.095)	57.560

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι αντίστοιχες υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, μετατρεπόμενες σε ευρώ με την αντίστοιχη ισοτιμία τους την 31.12.2015 αναλύονται ως κατωτέρω:

	31.12.2015
	£
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	0
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	1.680.513
	1.680.513

	31.12.2015
	\$
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	0
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	750.636
	750.636

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/£. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2015 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 2%.

	31.12.2015	
	Αύξηση Ισοτιμίας	Μείωση Ισοτιμίας
Αποτελέσματα Χρήσης	(44.896)	46.728
Ίδια Κεφάλαια	(44.896)	46.728

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας €/\$. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2015 της συναλλαγματικής ισοτιμίας κατά 2%.

	31.12.2015	
	Αύξηση Ισοτιμίας	Μείωση Ισοτιμίας
Αποτελέσματα Χρήσης	(13.519)	14.071
Ίδια Κεφάλαια	(13.519)	14.071

- Κίνδυνος διακύμανσης τιμών προϊόντων

Ο Όμιλος εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που διακινεί λόγω της διασύνδεσης τους με άλλα πλην ευρώ, νομισμάτων όπως λίρα Αγγλίας και δολάριο Αμερικής. Ο κίνδυνος αυτός αντιμετωπίζεται με την ανάλογη μεταβολή των τιμών πώλησης των εμπορευμάτων που διαθέτει.

- Κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων

Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από τα μακροπρόθεσμα δάνεια.

Το σύνολο του δανεισμού είναι σε ευρώ και σε κυμαινόμενο επιτόκιο. Μεταβολές στο ύψος των επιτοκίων εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο ταμειακών ροών. Το χρηματοοικονομικό έξοδο αυξάνεται ή μειώνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων μεταβολών.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων χρήσης και των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με υποθετικές μεταβολές του επιτοκίου. Ως υπόθεση θεωρείται μια αλλαγή την 31.12.2015 του επιτοκίου κατά 1% του μακροπρόθεσμου δανεισμού.

	31.12.2015	
	Αύξηση Επιτοκίου	Μείωση Επιτοκίου
Αποτελέσματα Χρήσης	(110.611)	110.611
Ίδια Κεφάλαια	(110.611)	110.611

Πιστωτικός κίνδυνος:

Οι πωλήσεις του Ομίλου που αφορούν τον εμπορικό κλάδο, σε ποσοστό άνω του 85%, είναι λιανικές , και πραγματοποιούνται τοις μετρητοίς. Το υπόλοιπο ποσοστό αφορά χονδρικές πωλήσεις σε franchisees και στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου .

Ο ενεργειακός κλάδος δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δεδομένου ότι συναλλάσσεται με κρατικό φορέα.

Ο κατασκευαστικός τομέας της οικονομίας είναι σε μεγάλη ύφεση και η Διοίκηση εφαρμόζει μέτρα συρρίκνωσης της κατασκευαστικής δραστηριότητας και μείωσης των λειτουργικών δαπανών.

Η διοίκηση αποφάσισε ότι δεν θα αναλαμβάνει πλέον νέα κατασκευαστικά έργα δεδομένης της συνεχιζόμενης κρίσης του κλάδου.

Κίνδυνος ρευστότητας:

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του σε καθημερινή βάση. Διασφαλίζει ότι υπάρχουν επαρκείς διαθέσιμες πιστωτικές διευκολύνσεις ώστε να είναι σε θέση να καλύπτει τις βραχυπρόθεσμες επιχειρηματικές ανάγκες, κατόπιν υπολογισμού των ταμειακών εισροών που προκύπτουν από τη λειτουργία του καθώς και των μετρητών και ισοδύναμων μετρητών τα οποία τηρεί. Τα κεφάλαια για τις μακροπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας εξασφαλίζονται πρόσθετα από ένα επαρκές ποσό δανειακών κεφαλαίων. Αναλυτική πληροφόρηση δίνεται στη σημ.5.16.

3.1 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι του Ομίλου σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει τη δυνατότητα απρόσκοπτης λειτουργίας του Ομίλου με σκοπό να παρέχει ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους και να διατηρήσει ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου. Ο Όμιλος παρακολουθεί τα κεφάλαια του με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως το «Σύνολο δανεισμού» (συμπεριλαμβανομένου «βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού» όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό) μείον «Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα». Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως «Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής» όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό. Ο συντελεστής μόχλευσης στις 31 Δεκεμβρίου 2015 είχε ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ	16.863.305	21.078.705	15.646.911	18.697.790
ΜΕΙΟΝ: ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΤΑΜΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	-4.176.300	-3.047.608	-3.132.075	-1.679.654
ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	12.687.005	18.031.097	12.514.837	17.018.136
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟΔΙΔΟΜΕΝΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΜΗΤΡΙΚΗΣ	54.166.548	55.160.412	53.962.325	54.672.807
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	66.853.553	73.191.509	66.477.162	71.690.943
ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	19%	25%	19%	24%

3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, κατά μέθοδο επιμέτρησης. Οι διαφορετικές κατηγορίες είναι οι ακόλουθες:

- Επίπεδο 1: Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές.
- Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού πέραν των τιμών του επιπέδου 1, όπως τιμές διαπραγμάτευσης για παρόμοια προϊόντα, τιμές διαπραγμάτευσης σε μη ενεργές αγορές ή λοιπά στοιχεία που είτε είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να υποστηριχθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα), για σχεδόν τη συνολική διάρκεια του χρηματοοικονομικού στοιχείου.
- Επίπεδο 3: Στοιχεία για το αποτιμώμενο στοιχείο ενεργητικού και παθητικού που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα). Αν για τον υπολογισμό εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται παρατηρήσιμα δεδομένα τα οποία απαιτούν σημαντικές προσαρμογές οι οποίες βασίζονται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, τότε ο υπολογισμός ανήκει στο επίπεδο 3. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία, η αξία των οποίων προσδιορίζεται με μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών και παρόμοιες τεχνικές, καθώς και προϊόντα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από την Διοίκηση.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 έχουν ως εξής:

Στοιχεία Ενεργητικού Επενδύσεις σε ακίνητα	Επίπεδο 1	ΟΜΙΛΟΣ		Σύνολο
		Επίπεδο 2	Επίπεδο 3 25.250.000	
				25.250.000
Στοιχεία Ενεργητικού Επενδύσεις σε ακίνητα	Επίπεδο 1	ΕΤΑΙΡΙΑ		Σύνολο
		Επίπεδο 2	Επίπεδο 3 25.250.000	
				25.250.000

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. «Ενεργός» χρηματαγορά υπάρχει όταν υπάρχουν άμεσα διαθέσιμες και αναθεωρούμενες σε τακτά διαστήματα τιμές, που δημοσιεύονται από χρηματιστήριο, χρηματιστή, κλάδο, οργανισμό αξιολόγησης ή οργανισμό εποπτείας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1. Η εύλογη αξία των

χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2. Εάν οι τεχνικές αποτίμησης δεν βασίζονται σε διαθέσιμες αγοραίες πληροφορίες όπως η προεξόφληση μελλοντικών χρηματοροών τότε τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 3.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που αφορά το εκμισθωμένο ακίνητο της εταιρίας στην οδό Ερμού κατατάσσεται στο επίπεδο 3 λόγω απουσίας πράξεων αγοραπωλησιών στην περιοχή του υπό εκτίμηση ακινήτου. Η μέθοδος βάση της οποίας υπολογίστηκε η αξία του ακινήτου είναι η Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εσόδων. Αναλυτική πληροφόρηση παρατίθεται στην σημ.5.4.

3.3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοίκησης

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με το μέλλον. Συνεπώς οι εκτιμήσεις αυτές σπάνια θα ταυτίζονται με τα πραγματικά γεγονότα. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές συνεχώς επανεκτιμούνται και βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος όπως προσαρμόζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και άλλους παράγοντες περιλαμβανομένων προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά υπό τις παρούσες συνθήκες.

3.4 Φόρος εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε διαφορετικές νομοθεσίες φορολογίας εισοδήματος. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη του Ομίλου για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται ουσιαστική αντίληψη των ανωτέρω. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

3.5 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Ο Όμιλος προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της σχηματισμένης πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την ισχύουσα πιστωτική πολιτική και ταυτόχρονα λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία του Νομικού της Συμβούλου για την εξέλιξη των υποθέσεων που διαχειρίζεται.

4. Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διαχωρίζονται κυρίως σε πωλήσεις αγαθών και εσόδων από συμβάσεις κατασκευής έργων. Για την πληρέστερη ανάγνωση των οικονομικών καταστάσεων τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων αυτών παρουσιάζονται αναλυτικά κατωτέρω.

4.1 Ανάλυση δραστηριότητας κατά επιχειρηματικό τομέα

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί τον επικεφαλή λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Η Διοίκηση του ομίλου καθορίζει τις δραστηριότητες του ομίλου στους ακόλουθους τρεις λειτουργικούς τομείς:

- Εμπορικός τομέας
- Κατασκευαστικός τομέας
- Ενεργειακός τομέας

Η ανάλυση ανά τομέα πληροφόρησης παρατίθεται στους παρακάτω πίνακες:

Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ 01.01 - 31.12.2015

Ποσά σε ευρώ
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες
Έσοδα από συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της ίδιας οντότητας
Αποσβέσεις
Έξοδα τόκων
Έσοδα τόκων
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων ανα τομέα

Εμπορία	Κατασκευές	Ενεργεια	Σύνολο
32.515.752	0	863.131	33.378.883
0	0	0	0
-1.277.358	-63.831	-120.840	-1.462.029
-954.556	-141.795	0	-1.096.351
1.238	47	44	1.329
-1.062.124	-379.501	584.344	-857.280

Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων
Έσοδα ομολόγων
Κέρδη / Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων (εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων)
Συνολικά Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων

120.000
23.773
-49.651
-763.159

ΟΜΙΛΟΣ 01.01 - 31.12.2014

Ποσά σε ευρώ
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες
Έσοδα από συναλλαγές με άλλους λειτουργικούς τομείς της ίδιας οντότητας
Αποσβέσεις
Έξοδα τόκων
Έσοδα τόκων
Απομείωση υπεραξίας
Κέρδη/Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων ανα τομέα

Εμπορία	Κατασκευές	Ενεργεια	Σύνολο
33.609.625	1.629.044	877.452	36.116.122
0	0	0	0
-1.358.061	-67.265	-121.402	-1.546.729
-975.416	-176.725	0	-1.152.141
3.552	108	0	3.660
-2.964.471	0	0	-2.964.471
0	59.031	0	59.031
-3.327.225	-414.443	596.031	-3.145.637

Κέρδη /Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων
Έσοδα ομολόγων
Συνολικά Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων

30.000
30.824
-3.084.813

31/12/2015

Ενεργητικό ανά τομέα

Επενδύσεις σε ακίνητα
Χρηματοοικονομικά στοιχεία
Λοιποί χρεώστες
Σύνολο Ενεργητικού

Εμπορία	Κατασκευές	Ενεργεια	Σύνολο
47.470.668	3.824.664	5.870.282	57.165.615

Υποχρεώσεις ανά τομέα

Δικαιούχοι αμοιβών
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
Σύνολο Υποχρεώσεων

Εμπορία	Κατασκευές	Ενεργεια	Σύνολο
23.841.780	2.287.046	2.071.064	28.199.890
			101
			76.000
			28.275.991

31/12/2014

Ενεργητικό ανά τομέα

Επενδύσεις σε ακίνητα
Χρηματοοικονομικά στοιχεία
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις
Λοιποί χρεώστες
Σύνολο Ενεργητικού

Εμπορία	Κατασκευές	Ενεργεια	Σύνολο
46.997.059	6.292.617	5.377.087	58.666.764

Υποχρεώσεις ανά τομέα

Δικαιούχοι αμοιβών
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις
Σύνολο Υποχρεώσεων

Εμπορία	Κατασκευές	Ενεργεια	Σύνολο
25.231.276	2.876.157	2.321.529	30.428.962
			5.000
			102.098
			30.536.060

4.2 Ανάλυση εμπορικής δραστηριότητας κατά γεωγραφικό τομέα

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό της εμπορικής δραστηριότητας αφορούν στην εταιρεία Ι.ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι.ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ .

Οι πωλήσεις εξωτερικού αφορούν στις εταιρείες SYSMEROM COM SRL (ΡΟΥΜΑΝΙΑ), KLMS COM DOOEL (ΦΥΡΟΜ), KLSAL LTD (ΑΛΒΑΝΙΑ), KLSER COMMERCE LTD (ΣΕΡΒΙΑ), KLM BULGARIA LTD και KLSV DOO (ΣΛΟΒΕΝΙΑ).

	ΕΛΛΑΔΑ		ΒΑΛΚΑΝΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ποσά σε ευρώ				
Συνολικές μικτές πωλήσεις ανά τομέα	27.378.247	27.758.454	5.137.505	5.851.172
Κόστος πωληθέντων	-12.691.919	-12.441.060	-2.709.627	-2.889.304
Μικτό Κέρδος	14.686.328	15.317.393	2.427.878	2.961.868
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	858.805	561.452	89.447	62.855
Έξοδα Διάθεσης	-12.239.687	-12.379.854	-2.607.339	-3.215.251
Έξοδα Διοίκησης	-2.052.076	-1.742.030	-296.234	-347.971
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-507.042	-528.528	-468.886	-80.823
Κέρδη εκμετάλλευσης	746.328	1.228.433	-855.133	-619.323
Κέρδη/Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα	-49.651		0	0
Απομείωση υπεραξίας	0	-2.964.471	0	0
Απομείωση ενσώματων & άυλων περιουσιακών στοιχείων	120.000	30.000	0	0
Χρηματοοικονομικό Κόστος	-901.557	-915.115	-27.989	-25.925
Κέρδη προ φόρων	-84.880	-2.621.153	-883.122	-645.248

4.3 Ανάλυση τομέα συμβάσεων κατασκευής έργων

Το ποσό που αναγνωρίσθηκε ως έσοδο από κατασκευαστικά συμβόλαια έως την 31.12.2015 είναι € 14.838.818 , ενώ αντίστοιχα έως την 31.12.2014 ήταν € 15.757.537.

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για αναγνώριση εσόδων και ποσοστού ολοκλήρωσης είναι η μέθοδος ποσοστιαίας ολοκλήρωσης βάσει του ποσοστού του κόστους που πραγματοποιήθηκε σε σχέση με το αναμενόμενο συνολικό κόστος για ολοκλήρωση του έργου.

Τα συνολικά κόστη που πραγματοποιήθηκαν και τα αναγνωρισμένα κέρδη (μείον ζημιές) για τα ημιτελή έργα μέχρι την 31.12.2015 είναι € 10.053.371, ενώ τα αντίστοιχα έως 31.12.2014 ήταν € 15.051.971.

Το ακαθάριστο ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο) από (σε) πελάτες αναλύεται παρακάτω:

	Όμιλος	
	31/12/2015	31/12/2014
Κόστος που πραγματοποιήθηκε	13.828.951	13.715.596
Πλέον : αναγνωρισμένα κέρδη	1.009.867	2.041.941
Μείον : σύνολο αναγνωρισμένων ζημιών	0	0
Μείον : τιμολογήσεις	13.826.325	14.407.044
Ποσό εισπρακτέο (πληρωτέο)	1.012.492	1.350.493

5. Πληροφορίες και αναλύσεις στις οικονομικές καταστάσεις

5.1 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Η Εταιρεία έχει νόμιμους τίτλους κυριότητας επί των παγίων στοιχείων και δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη πλην αυτών που αναφέρονται αναλυτικά στην παράγραφο 6.1.4 «Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη» των σημειώσεων.

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	Γηπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.14	4.279.508	38.023.979	5.630.064	581.197	4.931.506	53.446.254
Προσθήκες	0	82.453	0	0	92.252	174.704
Πωλήσεις	0	-28.427	-3.343	-130.951	-1.616	-164.337
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-96.271	-11.472	0	-17.382	-125.125
Συναλαγματικές διαφορές	0	-4.921	38	-121	-4.792	-9.796
Υπόλοιπο 31.12.14	4.279.508	37.976.813	5.615.286	450.124	4.999.968	53.321.699
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.14	0	13.698.102	1.868.375	561.278	4.613.815	20.741.569
Δαπάνη έτους	0	1.244.150	124.861	12.086	148.104	1.529.200
Πωλήσεις	0	-19.648	-3.343	-130.951	-1.114	-155.056
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-89.833	-11.472	0	-17.382	-118.687
Συναλαγματικές διαφορές	0	-3.653	38	-121	-2.200	-5.937
Υπόλοιπο 31.12.14	0	14.829.118	1.978.458	442.291	4.741.223	21.991.090
Αναπόσβεστο						
Υπόλοιπο 31.12.14	4.279.508	23.147.695	3.636.828	7.833	258.745	31.330.610

	Γηπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.15	4.279.508	37.976.813	5.615.286	450.124	4.999.968	53.321.699
Προσθήκες	0	139.596	574	0	78.423	218.592
Πωλήσεις	0	0	-9.784	0	-38.540	-48.324
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-989.774	0	0	-6.100	-995.874
Συναλαγματικές διαφορές	0	-2.219	253	-419	-1.460	-3.845
Υπόλοιπο 31.12.15	4.279.508	37.124.416	5.606.329	449.705	5.032.290	52.492.249
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.15	0	14.829.118	1.978.458	442.291	4.741.223	21.991.090
Δαπάνη έτους	0	1.197.527	120.798	6.858	119.563	1.444.746
Πωλήσεις	0	0	-9.031	0	-34.747	-43.778
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	-635.425	0	0	-3.711	-639.135
Συναλαγματικές διαφορές	0	-3.230	222	-419	-778	-4.205
Υπόλοιπο 31.12.15	0	15.387.991	2.090.447	448.730	4.821.550	22.748.718
Αναπόσβεστο						
Υπόλοιπο 31.12.15	4.279.508	21.736.426	3.515.882	975	210.740	29.743.531

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

	Γηπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.14	3.671.908	32.295.190	172.657	278.329	4.009.148	40.427.231
Προσθήκες		25.639		1.500	36.308	63.447
Πωλήσεις				-8.742		-8.742
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.		-47.578				-47.578
Υπόλοιπο 31.12.14	3.671.908	32.273.251	172.657	271.087	4.045.456	40.434.359
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.14	0	10.824.729	75.495	262.889	3.939.008	15.102.122
Δαπάνη έτους		1.000.100	5.819	9.763	64.393	1.080.076
Πωλήσεις				-8.742		-8.742
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.		-41.140				-41.140
Υπόλοιπο 31.12.14	0	11.783.690	81.314	263.910	4.003.402	16.132.316
Αναπόσβεστο						
Υπόλοιπο 31.12.14	3.671.908	20.489.560	91.342	7.177	42.054	24.302.042

	Γηπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα & λοιπός μηχαν/κος εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός Εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 01.01.15	3.671.908	32.273.251	172.657	271.087	4.045.456	40.434.359
Προσθήκες		120.078			67.210	187.288
Υπόλοιπο 31.12.15	3.671.908	32.393.329	172.657	271.087	4.112.666	40.621.646
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 01.01.15	0	11.783.690	81.314	263.910	4.003.402	16.132.316
Δαπάνη έτους		958.252	5.182	5.098	71.556	1.040.088
Υπόλοιπο 31.12.15	0	12.741.943	86.496	269.008	4.074.958	17.172.404
Αναπόσβεστο						
Υπόλοιπο 31.12.15	3.671.908	19.651.386	86.161	2.079	37.708	23.449.242

5.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.14	44.893	174.000	218.893
Προσθήκες	652	0	652
Πωλήσεις	-135	0	-135
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	0	0
Συναλαγματικές διαφορές	-3	0	-3
Υπόλοιπο 31.12.14	45.407	174.000	219.407
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.14	40.218	77.792	118.010
Δαπάνη έτους	3.028	14.500	17.528
Πωλήσεις	-135	0	-135
Διαγραφή περιουσιακών στοιχ.	0	0	0
Συναλαγματικές διαφορές	-5	0	-5
Υπόλοιπο 31.12.14	43.106	92.292	135.398
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.14	2.301	81.708	84.009

Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.15	45.407	174.000	219.407
Προσθήκες	3.581	0	3.581
Συναλαγματικές διαφορές	-18	0	-18
Υπόλοιπο 31.12.15	48.970	174.000	222.970
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.15	43.106	92.292	135.398
Δαπάνη έτους	2.783	14.500	17.283
Συναλαγματικές διαφορές	-14	0	-14
Υπόλοιπο 31.12.15	45.875	106.792	152.667
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.15	3.095	67.208	70.303

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.14	29.808	174.000	203.808
Προσθήκες	510	0	510
Υπόλοιπο 31.12.14	30.318	174.000	204.318
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.14	25.757	77.792	103.549
Δαπάνη έτους	2.541	14.500	17.041
Υπόλοιπο 31.12.14	28.298	92.292	120.590
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.14	2.020	81.708	83.728

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Κόστος			
Υπόλοιπο 01.01.15	30.318	174.000	204.318
Προσθήκες	3.142		3.142
Υπόλοιπο 31.12.15	33.460	174.000	207.460
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01.01.15	28.298	92.292	120.590
Δαπάνη έτους	2.433	14.500	16.933
Υπόλοιπο 31.12.15	30.731	106.792	137.523
Αναπόσβεστο			
Υπόλοιπο 31.12.15	2.730	67.208	69.938

5.3 Υπεραξία

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο Αρχής 1/1/2015 & 1/1/2014	5.333.303	8.297.774	5.333.303	8.297.774
Απομείωση	0	-2.964.471	0	-2.964.471
Υπόλοιπο την 31/12/2015 & 31/12/2014	5.333.303	5.333.303	5.333.303	5.333.303

Η εταιρία έχει σχηματίσει υπεραξία, η οποία προέρχεται από την εξαγορά α) της εταιρίας Υιοι Ευθ.Παπαγιάννη ΑΕ και του σήματος MOTHERCARE και β) της εταιρίας Compton House Properties ΑΕ και του σήματος EARLY LEARNING CENTRE. Η εταιρία παρακολουθεί τις δύο ανωτέρω δραστηριότητες του εμπορικού κλάδου ενιαία, μετά την απορρόφηση της 100% θυγατρικής «Compton House Properties ΑΕ» από την μητρική Εταιρεία κατά την χρήση 2013, για σκοπούς ελέγχου απομείωσης της αναγνωρισμένης υπεραξίας. Από την διενέργεια του ετήσιου ελέγχου για τυχόν απομείωση της υπεραξίας δεν προέκυψε ανάγκη περαιτέρω απομείωσης.

5.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αφορούν ακίνητο της μητρικής Εταιρείας το οποίο είναι μισθωμένο. Η αξία του ακινήτου εκτιμήθηκε από Ορκωτούς Εκτιμητές. Η εκτίμηση έγινε με την προϋπόθεση ότι το ακίνητο είναι ιδιόκτητο και ελεύθερο από περιοριστικούς όρους και δικαιώματα τρίτων επ' αυτού. Η μέθοδος βάση της οποίας υπολογίσθηκε η αξία του είναι η Μέθοδος Κεφαλαιοποίησης Εσόδων η οποία στηρίζεται στην λογική ότι η αγοραία αξία των επαγγελματικών ακινήτων προκύπτει από την κεφαλαιοποιημένη αξία του μισθώματος.

Από την αποτίμηση του παραπάνω ακινήτου στην εύλογη αξία του προέκυψε διαφορά € 120.000 σε σχέση με την χρήση 2014, η οποία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Κέρδη/Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων».

Αναλυτικά:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
Ποσά σε €	Γηπεδα- Οικόπεδα	Κτίρια	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.14	9.287.000	15.813.000	25.100.000
Αναπροσαρμογές	11.100	18.900	30.000
Υπόλοιπο 31.12.14	9.298.100	15.831.900	25.130.000
Υπόλοιπο 01.01.15	9.298.100	15.831.900	25.130.000
Αναπροσαρμογές	44.400	75.600	120.000
Υπόλοιπο 31.12.15	9.342.500	15.907.500	25.250.000

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την χρήση 1/1/2015 έως 31/12/2015

5.5 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

Στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις, έχουν αποτιμηθεί στο κόστος κτήσης τους. Η μεταβολή της χρήσης έχει ως εξής:

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο Αρχής 1/1/2015 & 1/1/2014	6.560.585	7.029.815
Απομείωση θυγατρικών εταιρειών	0	-469.230
Υπόλοιπο την 31/12/2015 & 31/12/2014	6.560.585	6.560.585

5.6 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Το κονδύλι «Χρηματοοικονομικά στοιχεία» αφορά εγγυημένα εταιρικά ομόλογα έκδοσης Μεγάλης Βρετανίας (Βρετανικό Δίκαιο) και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2015	31.12.2014
Υπόλοιπο ανοίγματος	1.287.202	1.031.500
Κέρδη/Ζημιές αναγνωριζόμενες στη Καθαρή Θέση	209.605	255.702
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων (εύλογης αξίας μέσω των αποτελεσμάτων)	-1.496.807	0
Υπόλοιπο κλεισίματος	0	1.287.202

5.7 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Δοθείσες εγγυήσεις	568.156	586.449	567.511	569.856

Το κονδύλι αφορά κυρίως εγγυήσεις ενοικίων των καταστημάτων που μισθώνει η Εταιρεία.

5.8 Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι

των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμφημισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	31/12/2015	31/12/2014	Α.Φ.	Υποχρέωση	31/12/2015	31/12/2014	Α.Φ.	Υποχρέωση
Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία								
Άυλα Στοιχεία του Ενεργητικού	24.277	-10.302	20.549	-10.978	0	-10.302	0	-10.978
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	243	-3.882.175	197	-3.480.422	0	-3.041.972	0	-2.735.958
Κυκλοφορούντα Στοιχεία								
Αποθέματα	422.810	0	268.126	0	29.000	0	26.000	0
Πελάτες & Λοιπές Απαιτήσεις	84.267	-293.623	1.257	-187.698	0	0	1.257	0
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Έντοκα Δάνεια	788	0	0	-309	788	0	0	-309
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	190.080	0	160.489	0	190.018	0	153.717	0
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0	-20.798	0	-2.386	0	-20.798	0	-2.386
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις								
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	239.790	0	266.120	-168	20.814	0	0	-168
Φορολογικές ζημιές	1.850.600	0	1.658.326	0	1.791.349	0	1.606.037	0
Σύνολο	2.812.856	-4.206.897	2.375.063	-3.681.960	2.031.969	-3.073.071	1.787.011	-2.749.799
Συμφημισμός	-2.031.969	2.031.969	-1.664.688	1.664.688	-2.031.969	2.031.969	-1.787.011	1.787.011
Σύνολο	780.888	-2.174.928	710.375	-2.017.273	0	-1.041.103	0	-962.788

5.9 Αποθέματα

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Εμπορεύματα	11.127.114	11.028.007	9.688.725	9.439.694
Α' Υλεις - Αναλώσιμα	5.938	7.488	0	0
Σύνολο	11.133.052	11.035.495	9.688.725	9.439.694

Τα αποθέματα επιμετρώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

5.10 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες				
Πελάτες τρίτοι	3.775.934	4.256.253	1.554.478	1.803.238
Πελάτες από συνδεδεμένες	0	0	2.581.374	2.583.086
Επιταγές εισπρακτέες	3.598	197.000	3.598	17.000
Επιταγές σε καθυστέρηση	0	128.000	0	0
Προβλέψεις απαιτήσεων	-803.123	-803.123	-711.538	0
Απαιτήσεις από κατασκευαστικά	1.012.492	1.350.493	0	0
Σύνολο	3.988.901	5.128.623	3.427.911	4.403.324
Λοιπές Απαιτήσεις				
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	0	0	0	0
Επισφαλείς-Επίδικοι χρεώστες	279.144	840.383	279.144	840.383
Χρεώστες διάφοροι	929.008	1.173.869	257.095	308.120
Προβλέψεις απαιτήσεων	-279.144	0	-279.144	0
Λογ. Διαχείρισης και προκαταβολών	31.672	30.581	2.698	3.489
Σύνολο	960.680	2.044.833	259.793	1.151.993
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	4.949.581	7.173.456	3.687.703	5.555.317

Το σύνολο των εν λόγω απαιτήσεων είναι βραχυπρόθεσμης λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν προσδιορίζεται ανεξάρτητα, καθώς η λογιστική αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Επιπλέον ορισμένες από τις απαιτήσεις που δεν έχουν υποστεί απομείωση βρίσκονται σε καθυστέρηση.

Η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζει επί συνεχούς βάσης τις εμπορικές απαιτήσεις με αυστηρά κριτήρια και στα πλαίσια αυτά δεν κρίθηκε σκόπιμη η δημιουργία πρόσθετης πρόβλεψης των παραπάνω απαιτήσεων.

Η χρονική απεικόνιση των εμπορικών απαιτήσεων του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31/12/2015 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Ληξηπρόθεσμα αλλά όχι απομειωμένα	2.195.247	2.195.247	0	0
Λιγότερο από 3 μήνες	214.954	240.024	225.399	624.526
Μεταξύ 3 και 6 μηνών	609.745	772.916	1.034.130	477.415
Μεταξύ 6 μηνών και 1 έτους	127.425	848.225	124.371	896.188
Μεγαλύτερη του έτους	841.530	1.072.212	2.044.011	2.405.195
Σύνολο	3.988.901	5.128.623	3.427.911	4.403.324

5.11 Προκαταβολές

Οι προκαταβολές του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Χρεωστικά προμηθευτών	238.369	183.320	238.369	160.024
Σύνολο	238.369	183.320	238.369	160.024

5.12 Μεταβατικοί λογαριασμοί

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Ποσά σε €	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Έξοδα επομένων χρήσεων	199.055	235.807	118.181	92.754
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0	4.833	0	4.833
Σύνολο	199.055	240.640	118.181	97.587

5.13 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία του Ομίλου και της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Ταμείο	749.363	533.205	720.716	289.270
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	3.426.936	2.514.404	2.411.359	1.390.383
Σύνολο	4.176.300	3.047.608	3.132.075	1.679.654

5.14 Ίδια Κεφάλαια

Αναλυτικά η εξέλιξη του Μετοχικού κεφαλαίου και του αριθμού των μετοχών έχει ως εξής:

Ποσά σε €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2014	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2014	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2015	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2015	12.065.765	13.288.555	25.354.320
Μετοχές			
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2014	40.219.218		
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2014	40.219.218		
Μετοχές			
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2015	40.219.218		
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2015	40.219.218		

5.15 Ανάλυση Αποθεματικών

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Τακτικό αποθεματικό	1.967.406	1.967.406	1.872.626	1.872.626
Έκτακτα αποθεματικά	1.667.836	1.667.836	1.643.452	1.643.452
Αφορολόγητα αποθεματικά	103.444	103.444	83.458	83.458
Σύνολο	3.738.687	3.738.687	3.599.536	3.599.536

5.16 Δανειακές Υποχρεώσεις

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Μακροπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Τραπεζικός Δανεισμός	11.061.097	12.613.664	11.061.097	12.613.664
Σύνολο	11.061.097	12.613.664	11.061.097	12.613.664
Βραχυπρόθεσμες δανειακές Υποχρεώσεις	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Τραπεζικός Δανεισμός	5.802.208	8.465.042	4.585.814	6.084.126
Σύνολο	5.802.208	8.465.042	4.585.814	6.084.126
Σύνολα	16.863.305	21.078.705	15.646.911	18.697.790

Η ληκτότητα των δανειακών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2015 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			
Κατά την 31/12/2015	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 2 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δάνεια	3.546.989	2.747.779	4.828.168	5.740.369

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Κατά την 31/12/2015	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 2 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δάνεια	3.030.595	2.047.779	4.828.168	5.740.369

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

Ποσά σε €	ΟΜΙΛΟΣ			
Κατά την 31/12/2014	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 2 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δάνεια	4.937.176	3.276.221	5.493.542	7.371.766

Ποσά σε €	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
Κατά την 31/12/2014	Μέχρι 1 έτος	Από 1 έως και 2 έτη	Από 2 έως και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δάνεια	4.547.820	2.009.633	4.768.572	7.371.766

Ο Ομολογιούχος Δανειστής της από 19/7/2006 σύμβασης ομολογιακού δανείου ποσού 10.000.000,00€, δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν καλύπτει το προβλεπόμενο όριο του χρηματοοικονομικού δείκτη «κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων προς χρεωστικούς τόκους », συναινεί στη μη μέτρηση του συγκεκριμένου δείκτη και παραιτείται από τα δικαιώματα που απορρέουν από την εν λόγω σύμβαση λόγω της προβλεπόμενης μη τήρησης του ως άνω δείκτη, σύμφωνα με επιστολή του, με ισχύ μέχρι την 31/12/2016. Οι ημερομηνίες αποπληρωμής των ομολογιακών δανείων έχουν ως εξής:

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΑΞΙΑΣ € 10.000.000,00	
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ	ΑΞΙΑ
21/1/2016	360.000
21/7/2016	360.000
21/1/2017	360.000
21/7/2017	360.000
21/1/2018	360.000
21/7/2018	360.000
21/1/2019	360.000
21/7/2019	360.000
21/1/2020	360.000
21/7/2020	140.000
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΑΞΙΑΣ € 6.000.000,00	
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ	ΑΞΙΑ
11/4/2016	180.000
11/10/2016	180.000
11/4/2017	180.000
11/10/2017	180.000
11/4/2018	180.000
11/10/2018	180.000
11/4/2019	180.000
11/10/2019	180.000
11/4/2020	180.000
11/10/2020	180.000
11/4/2021	180.000
11/10/2021	180.000
11/4/2022	180.000
11/10/2022	600.000

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟ ΔΑΝΕΙΟ ΑΞΙΑΣ € 9.200.000,00	
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ	ΑΞΙΑ
18/2/2016	117.213
18/5/2016	118.268
18/8/2016	119.332
18/11/2016	120.406
18/2/2017	121.490
18/5/2017	122.583
18/8/2017	123.687
18/11/2017	124.800
18/2/2018	125.923
18/5/2018	127.056
18/8/2018	128.200
18/11/2018	129.354
18/2/2019	130.518
18/5/2019	131.693
18/8/2019	132.878
18/11/2019	134.074
18/2/2020	135.281
18/5/2020	136.498
18/8/2020	137.727
18/11/2020	138.966
18/2/2021	140.217
18/5/2021	141.479
18/8/2021	142.752
18/11/2021	144.037
18/2/2022	145.334
18/5/2022	146.642
18/8/2022	147.961
18/11/2022	149.293
18/2/2023	150.637
18/5/2023	151.993
18/8/2023	153.360
18/11/2023	154.741
18/2/2024	156.133
18/5/2024	157.539
18/8/2024	158.957
18/11/2024	160.387
18/2/2025	161.831
18/5/2025	163.287
18/8/2025	164.757
18/11/2025	166.240
18/2/2026	167.736
18/5/2026	169.246
18/8/2026	170.769
18/11/2026	172.306

5.17 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Εταιρεία και τον Όμιλο, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο Έναρξης Υποχρέωσης καταχωρούμενη στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης	(617.266)	(537.523)	(591.220)	(513.077)
Καθαρό έξοδο χρήσης	(141.839)	(65.760)	(141.625)	(64.159)
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές	(29.996)	(32.361)	(29.996)	(32.361)
Σύνολο	(171.835)	(98.121)	(171.621)	(96.520)
Επιπλέον Καταβολές	133.652	18.378	107.605	18.378
Κόστος Επιβάρυνσης	0	0	0	0
Σύνολο	(38.183)	(79.744)	(64.016)	(78.143)
Υπόλοιπο Λήξης Υποχρέωσης καταχωρούμενη στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης	(655.449)	(617.266)	(655.236)	(591.220)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	55.679	49.229	55.466	47.628
Καθαρό Κόστος Τόκων Καθορισμένης Παροχής	12.416	18.471	12.416	18.471
Επίδραση Περικοπής/Διακανονισμού/Τερματικές παροχές	73.744	-1.939	73.744	-1.939
Καθαρό έξοδο χρήσης	141.839	65.760	141.625	64.159

Οι σημαντικότερες οικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά τις δύο ημερομηνίες αποτίμησης είναι οι εξής:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Επιτόκιο προεξόφλησης	2,00%	2,10%
Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου	2,50%	2,50%
Μέσος ετήσιος ρυθμός μακρ/νιας αύξησης πληθωρισμού	2,00%	2,00%

5.18 Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά σε €				
Εγγυήσεις ενοικίων	100.580	101.678	101.000	102.098
Προβλέψεις	216.674	216.920	190.000	190.000
Σύνολο	317.255	318.597	291.000	292.098

5.19 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών συναφών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά σε €				
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	3.944.462	2.466.143	3.678.202	2.022.535
Επιταγές πληρωτέες	792.978	946.258	792.978	766.541
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	1.012.249	806.134	949.012	704.298
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	376.278	396.275	313.401	325.626
Προκαταβολές πελατών	218.421	192.873	218.421	192.873
Λοιποί πιστωτές	343.005	111.812	265.748	726.179
Σύνολο	6.687.393	4.919.494	6.217.763	4.738.052

5.20 Μεταβατικοί λογαριασμοί

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Ποσά σε €				
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	321.504	291.050	281.295	244.239
Επιχορηγήσεις	1.256.042	1.293.674	0	0
Λοιποί μεταβατικοί παθητικού	116	0	0	0
Σύνολο	1.577.661	1.584.724	281.295	244.239

5.21 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών του Ομίλου και της Εταιρείας για την τρέχουσα και προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ποσά σε €				
Έσοδα από εκτέλεση συμβάσεων κατασκευής έργων	0	1.652.845	0	0
Έσοδα από εμπορία	32.501.644	33.586.861	29.805.629	30.635.310
Έσοδα από πωλήσεις προϊόντων	863.131	853.651	25.676	27.926
Έσοδα από επισκευές και λοιπές παροχές υπηρεσιών	5.224	14.407	5.224	14.407
Πωλήσεις άχρηστου υλικού και λοιπών αποθεμάτων	8.883	8.357	8.883	8.357
Σύνολο	33.378.883	36.116.122	29.845.412	30.686.001

5.22 Ανάλυση Εξόδων ανά κατηγορία

Το κόστος λειτουργιών του Ομίλου και της Εταιρείας κατά τις ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 διαμορφώθηκε όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ				Ο ΟΜΙΛΟΣ			
	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2015 Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2014 Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	12.320	5.990.025	1.226.757	7.229.101	46.447	6.013.014	1.289.801	7.349.263
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	15.406.352	0	0	15.406.352	16.210.038	0	0	16.210.038
Αποσβέσεις	116.987	1.231.455	113.587	1.462.029	116.987	1.318.691	111.050	1.546.729
Δικαιώματα χρήσης(Royalties)	0	932.069	447	932.517	0	1.154.028	60	1.154.088
Αμοιβές & έξοδα Υπεργολάβων	10.600	9.948	0	20.548	0	10.637	2.084	12.721
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	71.534	1.778.112	447.531	2.297.176	203.937	1.812.363	482.176	2.498.476
Αμοιβές ΔΣ	0	0	466.200	466.200	0	0	132.833	132.833
Ασφάλιστρα	3.322	73.314	35.576	112.211	6.315	74.994	37.744	119.053
Ενοίκια	44.060	2.981.011	71.503	3.096.574	39.339	3.220.057	75.398	3.334.794
Επισκευές Συντηρήσεις	2.330	128.855	13.744	144.928	2.978	120.925	18.402	142.305
Λοιπές παροχές τρίτων	21.191	630.964	57.841	709.995	19.595	610.101	39.294	668.989
Έξοδα διαφήμισης	0	493.920	9.701	503.621	0	617.388	12.549	629.937
Λοιπά διάφορα έξοδα	2.416	597.354	169.759	769.528	16.394	642.908	188.270	847.572
Σύνολο	15.691.112	14.847.026	2.612.645	33.150.783	16.662.030	15.595.105	2.389.661	34.646.797

Έξοδα ανά κατηγορία

Ποσά σε €	Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ				Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2015 Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος Πωληθέντων	01.01 - 31.12.2014 Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές & λοιπές παροχές εργαζομένων	0	5.409.470	1.057.890	6.467.360	0	5.349.256	1.083.389	6.432.645
Κόστος αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο	15.137.260	0	0	15.137.260	15.368.608	0	0	15.368.608
Αποσβέσεις	0	1.011.118	45.903	1.057.021	0	1.057.747	39.370	1.097.117
Δικαιώματα χρήσης(Royalties)	0	860.472	447	860.919	0	868.143	60	868.203
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	0	1.483.179	269.122	1.752.302	0	1.504.821	278.212	1.783.032
Αμοιβές ΔΣ	0	0	466.200	466.200	0	0	132.833	132.833
Ασφάλιστρα	0	64.931	7.177	72.108	0	64.056	12.171	76.227
Ενοίκια	0	1.896.672	60.000	1.956.672	0	1.966.150	60.100	2.026.250
Επισκευές Συντηρήσεις	0	121.308	2.833	124.142	0	107.725	1.748	109.474
Λοιπές παροχές τρίτων	0	518.988	5.566	524.553	0	496.403	5.380	501.783
Έξοδα διαφήμισης	0	349.881	9.163	359.044	0	435.732	10.997	446.729
Λοιπά διάφορα έξοδα	0	523.668	129.174	652.842	0	529.820	117.770	647.590
Σύνολο	15.137.260	12.239.687	2.053.476	29.430.423	15.368.608	12.379.854	1.742.030	29.490.491

5.23 Λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ποσά σε €

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Άλλα λειτουργικά έσοδα				
Έσοδα από Επιδότησεις	42.392	0	42.392	0
Αποζημιώσεις	42.981	710	42.516	495
Κέρδη Συναλλαγματικών Διαφορών	281.169	128.828	239.795	103.819
Έσοδα από Ενοίκια	516.377	343.573	518.897	344.913
Αποσβέσεις ληφθέντων επιχορηγήσεων	37.633	37.633	0	0
Λοιπά	90.589	130.975	19.611	114.501
Έσοδα από διαγραφή υποχρεώσεων	0	1.369	0	0
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	16.811	21.128	0	0
Κέρδη από πώληση παγίων	122	22.994	0	244
Σύνολο	1.028.074	687.209	863.212	563.972
Άλλα λειτουργικά έξοδα				
Ζημιές συναλλαγματικών διαφορών	(165.322)	(84.974)	(116.720)	(30.611)
Διαγραφή απαιτήσεων	(83.303)	(549.046)	(83.303)	(473.292)
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων	(279.144)	(290.577)	(990.682)	0
Διαγραφές Ενσώματων Ακινήτοποιήσεων	(400.550)	(12.032)	0	(2.751)
Λοιπά	(87.924)	(61.608)	(27.875)	(20.445)
Λοιποί φόροι	(146)	(144)	0	0
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	(2.044)	(249.869)	0	(1.429)
Σύνολο	(1.018.432)	(1.248.250)	(1.218.581)	(528.528)

Το κονδύλι φορολογικά πρόστιμα και προσαυξήσεις για τον όμιλο στη χρήση 2014 αφορά στις προσαυξήσεις του φορολογικού ελέγχου που διενεργήθηκε στην εταιρεία του ομίλου «Ιωάννης Κλουκίνας-Ιωάννης Λάππας Ανώνυμη Τεχνική Εταιρεία» για τις χρήσεις 2008 και 2009.

5.24 Απομείωση ενσώματων & άυλων στοιχείων

Ποσά σε €

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κέρδη / Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων				
Κέρδη / Ζημιές από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων	120.000	30.000	120.000	30.000
Σύνολο	120.000	30.000	120.000	30.000

Τα αποτελέσματα της χρήσης αυξήθηκαν κατά € 120.000 από την αναπροσαρμογή της αξίας του επενδυτικού ακινήτου στην εύλογη αξία βάση εκτίμησης των ορκωτών εκτιμητών, ενώ στην προηγούμενη χρήση είχαν αυξηθεί κατά ποσό € 30.000.

5.25 Χρηματοοικονομικό Κόστος

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Χρηματοοικονομικά Έσοδα				
-Τραπεζών	564	2.996	473	0
-Ομόλογα	23.773	30.824	23.773	30.824
-Λοιπά	765	664	0	664
	25.101	34.484	24.246	31.488
Χρηματοοικονομικά Έξοδα				
-Τραπεζικά δάνεια	-926.206	-970.507	-803.491	-815.129
- Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	-45.415	-43.616	-23.701	-20.954
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	0	-5.545	0	-5.545
- Λοιπά	-124.731	-132.472	-138.798	-107.772
	-1.096.351	-1.152.140	-965.990	-949.401
Καθαρό Χρηματοοικονομικό Κόστος	-1.071.250	-1.117.657	-941.744	-917.913

5.26 Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 1 παρ. 4, του ν. 4334/2015 από το φορολογικό έτος 2015 ο συντελεστής φορολογίας των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Ελλάδας αυξήθηκε από 26% σε 29% και η προκαταβολή του φόρου εισοδήματος αυξήθηκε από 80% σε 100%.

Ο Όμιλος υπόκειται σε διάφορους συντελεστές φόρου εισοδήματος ανάλογα με την χώρα των εγκαταστάσεων του. Οι συντελεστές φόρου εισοδήματος των εκμεταλεύσεων εξωτερικού, ειδικότερα Ρουμανία, Βουλγαρία, Σκόπια , Αλβανία , Σερβία και Σλοβενία είναι 16%, 10%, 10% , 15% , 15% και 17% αντίστοιχα.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, που προέκυψε επί των προσωρινών διαφορών, έχει υπολογιστεί βάσει των φορολογικών συντελεστών, που θα ισχύουν κατά την περίοδο διακανονισμού της φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης και σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η συνολική σχηματισθείσα πρόβλεψη του Ομίλου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ανέρχεται σε € 216.674,40 και απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης στο κονδύλι «Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις».

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Φόρος εισοδήματος	1.057	1.031	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	97.678	-987.811	88.850	-1.022.410
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	47.812	0	0
Σύνολο	98.736	-938.968	88.850	-1.022.410

Ετήσια Οικονομική Έκθεση για την χρήση 1/1/2015 έως 31/12/2015

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρίας, ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(763.159)	(3.084.813)	(811.776)	(3.090.661)
-μείον/πλέον: Προσωρινές διαφορές στα έσοδα	(1.462.013)	(5.401.253)	(1.824.553)	(4.369.383)
-πλέον/μείον: Προσωρινές διαφορές στις δαπάνες	1.622.155	2.974.140	1.915.954	2.124.665
Προσαρμογές στο φόρο για εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φορολογία				
- Αφορολόγητα Εισοδήματα	0	0	0	0
- Διαφορές στα έσοδα	(1.255.080)	(10.138.619)	(1.255.080)	(9.523.301)
- Κέρδος από απόκτηση εταιρείας	0	0	0	0
- Λοιπές προσαρμογές	0	0	0	0
Προσαρμογές στο φόρο για Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς				
- Διαφορές στις δαπάνες	1.720.387	6.031.410	1.720.387	5.535.866
- Μη Εκπιπώμενες Δαπάνες	190.326	3.424.313	125.237	3.139.285
Συμφιτισμός ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(42.427)	6.205.137	(6.177.064)	0
	10.189	10.315	(6.306.896)	(6.183.528)
<i>Συντελεστής Φόρου (Μέσος συντελεστής για τον Όμιλο)</i>	29%	26%	29%	26%
Αναμενόμενη Δαπάνη Φόρου	1.057	1.031	0	0
Προσαρμογές στο φόρο για μεταβολή στον συντελεστή	157.933	0	113.179	0
Αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου από φορολογικές ζημιές	(6.963)	(1.618.885)	0	(1.606.037)
Φόρος προσωρινών διαφορών	(46.532)	631.074	(26.506)	583.627
Προβλέψεις και δαπάνες πρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων	(6.759)	47.812	2.177	0
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	98.736	(938.968)	88.850	(1.022.410)
Αναλύεται σε:				
Τρέχων Φόρος χρήσης	1.057	48.843	0	0
Αναβαλλόμενο Φορο	97.678	(987.811)	88.850	(1.022.410)

5.27 Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(111.332)	(2.745.572)	(118.605)	(3.122.481)
Κέρδη Περιόδου πρό Φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες)	(651.827)	(339.241)	(693.171)	31.820
Προσαρμογές στα Κέρδη για:				
Αποσβέσεις	1.367.583	1.417.093	1.057.021	1.097.117
Προβλέψεις	1.009.178	(1.191.442)	323.700	(1.472.692)
Διαγραφή υπεραξίας κατά την εξαγορά			0	
Συναλλαγματικές διαφορές	(66.512)	(380)	(71.716)	(9.177)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(37.633)	(37.633)	0	0
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(120.000)	(14.281)	(120.000)	(23.562)
Απομειώσεις υπεραξίας		2.964.471		2.964.471
Κέρδη / ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων (εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων)	49.651	0	49.651	0
Κέρδη/ζημιές από πώληση παγίων	10.258	(22.994)	0	(244)
Κέρδη/ζημιές από συγγενείς εταιρείες	0	(59.031)	0	0
Απομείωση συμμετοχών θυγατρικών εταιρειών	0	0	0	469.230
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	(25.101)	(34.484)	(24.246)	(31.488)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.087.632	1.141.963	965.990	949.401
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης				
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(198.688)	280.324	(249.031)	337.697
(Αύξηση) / μείωση απατήσεων	(772.913)	1.555.002	691.488	678.933
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων - πλὴν δανεισμού	2.891.616	(1.417.583)	1.537.596	356.801
Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	4.431.912	1.496.212	3.348.677	2.225.826

6. Πρόσθετες πληροφορίες και διευκρινήσεις επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

6.1.1 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Επίδικες Υποθέσεις

Η Εταιρεία, ως εκμισθώτρια ακινήτου, είχε επίδικη απαίτηση από μισθώτρια ανώνυμη εταιρεία για διαφορές μισθωμάτων ποσού € 1.340.383. Σε συμμόρφωση με την εκδοθείσα εφετειακή απόφαση, εν αναμονή της συζήτησης της αναίρεσης της μισθώτριας εταιρείας ενώπιον του Αρείου Πάγου και της σχετικής έκδοσης απόφασης, κατεβλήθη στην Εταιρεία μέρος του οφειλόμενου ποσού, και ειδικότερα το ποσό των € 500.000,00. Η υπόθεση συζητήθηκε εν συνεχεία ενώπιον του Αρείου Πάγου επί της ουσίας και εξεδόθη σχετικώς η υπ' αριθμ. 1656/25.07.2014 απόφαση του Αρείου Πάγου η οποία όρισε ότι αναπροσαρμόζεται το μηνιαίο μίσθωμα του επίδικου ακινήτου για το επί της επίδοσης της αγωγής (4.7.2003) και στο εξής χρονικό διάστημα στο ποσό των € 29.000. Επί τη βάση της αποφάσεως αυτής οι καταβλητέες προς την Εταιρεία διαφορές μισθωμάτων ανέρχονταν κατά την 30.06.2014 στο ποσό των € 988.022, εκ των οποίων έχει ήδη καταβληθεί στην Εταιρεία, ως ανωτέρω αναφέρεται, το ποσό των € 500.000,00. Με συνυπολογισμό των καταβλητέων προς την Εταιρεία διαφορών μισθωμάτων και εγγυήσεως καθώς και των μισθωμάτων των μηνών Δεκεμβρίου 2014 έως και Μαρτίου 2015, οι καταβλητέες προς την Εταιρεία διαφορές ανέρχονταν, μέχρι και τον Μάρτιο 2015, στο ποσό των Ευρώ 1.189.023,18, εκ των οποίων έχει ήδη καταβληθεί στην Εταιρεία το ποσό των € 500.000,00, συνεπώς η Εταιρεία διατηρούσε, κατά τον Μάρτιο 2015, απαίτηση ποσού € 689.023,18. Η αντίδικος εταιρεία, επικαλούμενη διαφορετική ερμηνεία της αποφάσεως του Αρείου Πάγου και διαφορετικό υπολογισμό των καταβλητέων διαφορών μισθωμάτων, των ετήσιων αναπροσαρμογών και της εγγυήσεως, δήλωσε προς την Εταιρεία ότι ουδέν οφείλει και αντιθέτως θεωρεί ότι διατηρεί απαίτηση κατά της Εταιρείας ποσού € 219.267,25.

Κατόπιν αιτήσεως της Εταιρείας εξεδόθη την 27.4.2015 διαταγή πληρωμής κατά της μισθώτριας εταιρείας με την οποία εκλήθη η μισθώτρια όπως καταβάλλει στην Εταιρεία το ποσό των € 689.023,18 κατά κεφάλαιο, πλέον τόκων και εξόδων. Η καθ' ης εταιρεία άσκησε ανακοπή και αίτηση αναστολής κατά της διαταγής πληρωμής οι οποίες έχουν προσδιοριστεί προς συζήτηση ενώπιον του ΜΠΑ κατά την δικάσιμο της 22.4.2016. Κατόπιν της κοινοποίησης της διαταγής πληρωμής στη μισθώτρια μετά επιταγής προς πληρωμή συνολικού ποσού € 716.844,29, και απορρίψεως σχετικού αιτήματος της μισθώτριας εταιρείας περί χορήγησης

προσωρινής διαταγής αναστολής εκτέλεσης της εκδοθείσας διαταγής πληρωμής, η μισθώτρια εταιρεία κατέβαλε την 21.5.2015 το ποσό των € 716.844,29 για επιδικασθέν κεφάλαιο, τόκους και δικαστικά έξοδα, με επιφύλαξη κάθε δικαιώματός της και εμμένοντας στην ασκηθείσα ανακοπή κατά της διαταγής πληρωμής. Η εκτίμηση του νομικού συμβούλου είναι ότι θα δικαιωθεί η Εταιρεία.

Η Εταιρεία διατηρούσε απαίτηση ποσού € 1.996.680,95 κατά της εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.», εκ των οποίων α) το ποσό των € 766.888,39 αντιστοιχεί σε ακάλυπτες επιταγές και β) το ποσό των € 1.229.792,56 σε ανοικτό υπόλοιπο. Κατόπιν (α) της κατάρτισης από την οφειλέτρια εταιρία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» συμφωνίας συνδιαλλαγής με την πλειοψηφία των πιστωτών της και (β) της υποβολής αιτήσεως από την ίδια περί επικύρωσης της συμφωνίας αυτής συνδιαλλαγής, εξεδόθη η υπ' αριθμ. 32.523/2011 απόφαση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης η οποία επικυρώνει την από 6.9.2011 συμφωνία συνδιαλλαγής της εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και των συμβληθέντων πιστωτών της. Μεταξύ των συμβληθέντων πιστωτών της περιλαμβάνεται και η Εταιρία «Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ». Οι βασικοί όροι της καταρτισθείσας συμφωνίας συνδιαλλαγής της οφειλέτριας εταιρίας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και της Εταιρείας, έχουν ως εξής:

α) Τα συμβαλλόμενα μέρη αναγνώρισαν ότι οι απαιτήσεις της Εταιρείας κατά της εταιρείας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» ανέρχονταν στο ποσό των €1.996.680,95, κατά τις ανωτέρω αναφερόμενες διακρίσεις, και συμφώνησαν όπως μειωθούν κατά ποσοστό 50%, ήτοι όπως οι απαιτήσεις της Εταιρείας περιοριστούν στο ποσό των € 998.340,48. Ως προς το ποσό της απομείωσης, ήτοι το ποσό των € 998.340,48 συμφωνήθηκε ότι συνάπτεται συμφωνία άφεσης χρέους της Εταιρείας προς την «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και κατά συνέπεια τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Εταιρείας επιβαρύνθηκαν με το παραπάνω ποσό.

β) Συμφωνήθηκε η εξόφληση του οφειλόμενου ποσού των € 998.340,48 σε μηνιαίες δόσεις, κατά τους αναλυτικά αναφερόμενους στη συμφωνία συνδιαλλαγής χρόνους και ποσά.

γ) Συμφωνήθηκε ότι σε περίπτωση κήρυξης της πτώχευσης της εταιρείας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» ή δικαστικής λύσης της συμφωνίας συνδιαλλαγής αναβιώνει αυτομάτως το ποσό των € 998.340,48 για το οποίο συμφωνήθηκε η άφεση χρέους.

Λόγω της μη τήρησης από την εταιρεία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» των όρων της καταρτισθείσας με την Εταιρεία συμφωνίας συνδιαλλαγής (μη καταβολή των συμφωνηθέντων δόσεων), η Εταιρεία κατέθεσε αίτηση ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Θεσσαλονίκης περί κήρυξης της

λύσης της συμφωνίας συνδιαλλαγής, και επί της αιτήσεως αυτής εξεδόθη απόφαση η οποία κηρύσσει τη λύση της συμφωνίας συνδιαλλαγής. Κατά της αποφάσεως αυτής ασκήθηκε έφεση από την εταιρεία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» και εκκρεμεί η συζήτησή της.

Η εταιρεία «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» κατέθεσε εν συνεχεία αίτηση πτώχευσεως και εξεδόθη επ' αυτής η υπ' αριθμ. 18047/2013 απόφαση του δικαστηρίου, η οποία κήρυξε την ως άνω εταιρεία σε κατάσταση πτώχευσης, όρισε ως ημερομηνία παύσης πληρωμών την 30.05.2012 και διέταξε τη σφράγιση της περιουσίας της εταιρείας «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» από την διορισθείσα σύνδικο. Με δεδομένο ότι στη συμφωνία συνδιαλλαγής της «ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε.» με την Εταιρεία υπήρχε όρος περί αναβίωσης του συνόλου της απαιτήσεως της Εταιρείας σε περίπτωση κήρυξης πτώχευσης της ΚΟΥΚΟΥ Α.Ε., η Εταιρεία ανήγγειλε στα πλαίσια της διαδικασίας της πτώχευσης την απαίτησή της συνολικού ποσού € 2.389.957,28 κατά κεφάλαιο, τόκους και έξοδα και επαληθεύτηκε, στα πλαίσια της διαδικασίας της πτώχευσης, για το σύνολο της απαιτήσεώς της αυτής. Η απογραφή της κινητής και ακίνητης περιουσίας της πτωχής εταιρείας είναι ακόμη σε εξέλιξη. Συνεκτιμώντας ωστόσο το ύψος των απαιτήσεων των επαληθευθέντων δανειστών στην πτώχευση, την αξία της ακίνητης περιουσίας της πτωχής εταιρείας και τις εμπράγματα εξασφαλίσεις υπέρ τρίτων επ' αυτής, και την απαξιωμένη αξία της κινητής περιουσίας της, σύμφωνα και με την ενημέρωση του συνδίκου της πτώχευσης κατά τη συνέλευση των πιστωτών της Εταιρείας, η εκτίμηση του νομικού συμβούλου της Εταιρείας είναι ότι η πτωχή εταιρεία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ικανά για την ικανοποίηση της απαιτήσεως της Εταιρείας.

Η θυγατρική εταιρεία «ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – ΙΩΑΝΝΗΣ ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» διατηρεί απαίτηση κατά της εταιρείας «Πρωτοβουλία Σπετσών Ανώνυμη Ξενοδοχειακή Τουριστική Εμπορική Τεχνική Διαχειριστική Εταιρεία» ποσού € 2.266.312,38 κατά κεφάλαιο, πλέον τόκων και εξόδων, από την εκτέλεση εργολαβικού συμφωνητικού και την επέκταση – τροποποίηση αυτού από την ως άνω θυγατρική εταιρεία. Η θυγατρική εταιρεία είχε ορίσει διαιτητή, ακολούθησε ο ορισμός διαιτητής από το Δικαστήριο για την αντίδικο εταιρεία (λόγω άρνησης ορισμού διαιτητή από την αντίδικο), και από κοινού οι δύο διαιτητές όρισαν τον επιδιαιτητή, οπότε ολοκληρώθηκε η συγκρότηση του Διαιτητικού Δικαστηρίου. Την 3.3.2015 κατατέθηκε ενώπιον του Διαιτητικού Δικαστηρίου η από 3.3.2015 ανταγωγή της αντιδίκου εταιρείας κατά της Εταιρείας με την οποία αιτείται η τελευταία όπως της καταβληθεί το συνολικό ποσό των € 4.079.191,60 για επικαλούμενη αντισυμβατική συμπεριφορά της

Εταιρείας (εκπρόθεσμη παράδοση του έργου, ποινικές ρήτρες, απαιτήσεις λόγω ελαττωμάτων και κακοτεχνιών του έργου, διαφυγόντα κέρδη κ.λπ.). Ως ημερομηνία συζήτησης της αγωγής της Εταιρείας και της ανταγωγής της αντιδίκου ενώπιον του Διαιτητικού Δικαστηρίου είχε οριστεί η 18.05.2015 οπότε και ξεκίνησε η διαδικασία της εξέτασης των μαρτύρων. Πραγματοποιήθηκαν, πέραν της ως άνω ημερομηνίας, και επόμενες συνεδριάσεις του Διαιτητικού Δικαστηρίου, κατά τις οποίες συνεχίστηκε και ολοκληρώθηκε η εξέταση των μαρτύρων. Λόγω διαφωνίας στα υπό διαιτησία θέματα μεταξύ των δύο διαιτητών, οι τελευταίοι προσέφυγαν, όπως προβλέπεται στη διαιτητική συμφωνία των μερών, στον επιδιαιτητή, και αναμένεται η έκδοση της σχετικής απόφασης. Η εκτίμηση του νομικού συμβούλου είναι ότι το Διαιτητικό Δικαστήριο θα δικαιώσει την Εταιρία, δεχόμενο την αγωγή της Εταιρείας και απορρίπτοντας την ανταγωγή της αντιδίκου.

Ο Όμιλος έχει συνολικά σχηματισμένη πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 1.082 χιλ. Σύμφωνα με επιστολή του Νομικού Συμβούλου, υπάρχουν αγωγές του Ομίλου κατά τρίτων συνολικού ύψους € 6.148 χιλ. περίπου και αγωγές εναντίον του Ομίλου συνολικού ύψους € 5.392 χιλ. περίπου.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του νομικού συμβούλου υφίστανται ισχυρά νομικά επιχειρήματα περί απορρίψεως της συντριπτικής πλειοψηφίας των αγωγών εναντίον της εταιρείας. Περαιτέρω η εκτίμηση της διοίκησης της εταιρείας είναι ότι αναφορικά με τις υποθέσεις για τις οποίες δεν έχει διενεργήσει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις, η έκβαση των υποθέσεων αυτών δεν θα επηρεάσει ουσιωδώς τα αποτελέσματα της εταιρείας.

6.1.2 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Επωνυμία	Χώρα Εγκατάστασης	Ανέλεγκτες χρήσεις
Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	ΕΛΛΑΔΑ	2010
Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	2010
SYSMEROM COM SRL	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2007-2014
KLM BULGARIA EOOD	ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ	2005-2014
KLMS COM DOOEL	ΣΚΟΠΙΑ	2007-2014
KLSAL LTD	ΑΛΒΑΝΙΑ	2007-2014
KLSEER COMMERCE LTD	ΣΕΡΒΙΑ	2006-2014
KLSLV D.O.O	ΣΛΟΒΕΝΙΑ	2006-2014
KLMOL	ΜΟΛΔΑΒΙΑ	2008-2014

Για την μητρική εταιρεία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για την ανέλεγκτη φορολογική χρήση 2010 για πρόσθετους φόρους από ενδεχόμενο έλεγχο των φορολογικών αρχών ποσού € 190.000. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών του Ομίλου η διοίκηση έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους ποσού € 26.674.

Για τις χρήσεις 2011, 2012, 2013 και 2014 η μητρική εταιρεία I. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ καθώς και η θυγατρική Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994 και 65^Α του Ν. 4172/2013. Για την χρήση 2015 ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

6.1.3 Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες απαιτήσεις

Δεν υφίστανται ενδεχόμενες απαιτήσεις.

6.1.4 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί ακινήτων του ομίλου υφίστανται προσημειώσεις όπως αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

A/A	Περιγραφή	Τοποθεσία	Εμπράγματα Βάρη	Τράπεζα	Ποσό €
1.	Αγροτεμάχιο Άρτιο και Οικοδομήσιμο 6.042,33 τ.μ. Ξυλουργικό εργοστάσιο : 2.669,65 τ.μ., Υπόγειες δεξαμενές, φίλτρομονάδα και σιλό 116,49 τ.μ. Οριζόντιες ιδιοκτησίες κτιρίου 8.525 τ.μ. κτισμένου επί οικοπέδου εκτάσεως 2.731,36 τ.μ.	Στο Δημοτικό Διαμέρισμα Αγίου Θωμά του Δήμου Οινόφυτων Νομού Βοιωτίας στην θέση "ΜΑΔΑΡΟ"	Προσημειώσεις Υποθήκης το έτος 2002 και την 20.06.2013	"Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε."	1.581.511
2.	Οριζόντιες ιδιοκτησίες κτιρίου 8.525 τ.μ. κτισμένου επί οικοπέδου εκτάσεως 2.731,36 τ.μ.	Στο Δήμο Ταύρο Αττικής, στο Γ οικοδομικό τετράγωνο, επί των οδών Σακελλαρίου και Τεώ	Προσημειώσεις Υποθήκης την 9.10.2008	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	9.300.000
3.	Οικόπεδο: 619,87 τ.μ. Κτίριο: Υπόγειο 157,87 τ.μ., Ισόγειο: 604,62 τ.μ., Πατάρι: 313,89 τ.μ., Πρώτος όροφος: 221,41 τ.μ. και Δεύτερος όροφος ενβάθου 139,71 τ.μ.	Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Ερμού 47.	Προσημειώσεις Υποθήκης την 20.07.2012	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	3.000.000
4.	Οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, μετά πάντων των επί αυτού κτισμάτων, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και συστατικών αυτού μερών.	Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Ερμού 47.	Προσημειώσεις Υποθήκης την 20.07.2012 και 19.07.2013 και 22.12.2015	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	14.500.000
5.	Οικόπεδο, άρτιο και οικοδομήσιμο, μετά πάντων των επί αυτού κτισμάτων, παραρτημάτων, παρακολουθημάτων και συστατικών αυτού μερών.	Στο Δήμο Αθηναίων επί της οδού Λουδοβίκου Παστέρ αριθ. 3.	Προσημειώσεις Υποθήκης την 17.09.2012	"ALPHA Τράπεζα Α.Ε."	1.500.000
Σύνολο:					29.881.511

Από το συνολικό ποσό των ανωτέρω προσημειώσεων για ποσό € 3.581.511 έχουν κινηθεί διαδικασίες άρσης αυτών , καθώς τα δάνεια που αφορούν έχουν εξοφληθεί.

6.1.5 Δεσμεύσεις

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Εγγυητικές επιστολές				
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση υποχρεώσεων	1.801.522	1.833.649	1.696.841	1.634.418
Εγγυητικές επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	672.901	1.533.031	0	0
Σύνολο	2.474.423	3.366.680	1.696.841	1.634.418

7. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού και παροχές

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού για την Εταιρεία και τον Όμιλο αναλύεται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Μισθωτοί	402	463	315	345
Ημερομίσθιοι	21	22	20	21
Σύνολο	423	485	335	366

Οι παροχές προς το απασχολούμενο προσωπικό για την Εταιρεία και τον Όμιλο αναλύονται ως εξής:

	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Ποσά σε €				
Μισθοί και ημερομίσθια και επιδόματα	5.657.290	5.744.524	5.092.145	5.077.093
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	1.380.925	1.490.828	1.246.006	1.309.864
Αποζημιώσεις τερματισμού υπηρεσίας	75.534	18.378	73.744	18.378
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	42.226	43.940	0	0
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	73.125	51.594	55.466	27.311
Σύνολο	7.229.101	7.349.263	6.467.360	6.432.645

8. Ενδοεταιρικές συναλλαγές

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Αποτελεσμάτων 01.01 - 31.12.2015												
Πωλήσεις	Αγορές	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ- ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ- ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA EOOD	KLSAL LTD	KLSE R COMMERCE LTD	KL SLV D.O.O	KL MOL	ΣΥΝΟΛΟ
	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ		2.520	0	1.074.710	144.538	179.137	171.423	661.939	209.742	0	2.444.009
	Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	40.187		0	0	0	0	0	0	0	0	40.187
	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
	SYSMEROM COM SRL	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
	KLMS COM DOOEL	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
	KLM BULGARIA EOOD	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
	KLSAL LTD	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	KLSE R COMMERCE LTD	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
	KL SLV D.O.O	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
KL MOL	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
ΣΥΝΟΛΟ	40.187	2.520	0	1.074.710	144.538	179.137	171.423	661.939	209.742	0	2.484.197	

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Ισολογισμού 01.01 - 31.12.2015											
	Υποχρεώσεις	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA FOOD	KLSAL LTD	KLSE R COMMERCE LTD	KL SLV D.O.O	KL MOL	ΣΥΝΟΛΟ
	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ		4.048	0	399.428	10.445	745.111	284.342	249.531	892.517	0	2.585.421
	Κ.Α.Μ. Α.Τ.Ε.	420		0	0	0	0	0	0	0	0	420
	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
	SYSMEROM COM SRL	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
	KLMS COM DOOEL	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
	KLM BULGARIA FOOD	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
	KLSAL LTD	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	KLSE R COMMERCE LTD	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
KL SLV D.O.O	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	
KL MOL	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
ΣΥΝΟΛΟ	420	4.048	0	399.428	10.445	745.111	284.342	249.531	892.517	0	2.585.841	

Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ – Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΤΕΧΝΙΚΗ & ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Αποτελεσμάτων 01.01 - 31.12.2014												
Πωλήσεις	Αγορές	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA EOOD	KLSAL LTD	KLSEER COMMERCE LTD	KLSLV D.O.O	KLMOΛ	ΣΥΝΟΛΟ
	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ		2.520	0	1.368.321	156.565	304.137	171.846	555.846	370.833	0	2.930.067
	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	4.298		0	0	0	0	0	0	0	0	4.298
	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	0	1.493.431		0	0	0	0	0	0	0	1.493.431
	SYSMEROM COM SRL	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
	KLMS COM DOOEL	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
	KLM BULGARIA EOOD	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
	KLSAL LTD	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	KLSEER COMMERCE LTD	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
	KLSLV D.O.O	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
KLMOΛ	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
ΣΥΝΟΛΟ		4.298	1.495.951	0	1.368.321	156.565	304.137	171.846	555.846	370.833	0	4.427.796

Ενδοεταιρικές Συναλλαγές Ισολογισμού 01.01 - 31.12.2014												
Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	SYSMEROM COM SRL	KLMS COM DOOEL	KLM BULGARIA EOOD	KLSAL LTD	KLSEER COMMERCE LTD	KLSLV D.O.O	KLMOΛ	ΣΥΝΟΛΟ
	Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ - Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ-ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ		3.031	0	374.557	11.122	866.491	385.964	151.594	793.358	0	2.586.117
	Κ.Λ.Μ. Α.Τ.Ε.	602.049		0	0	0	0	0	0	0	0	602.049
	Κ/Ξ ΚΑΜ ΑΕ-ΙΣΤΟΣ ΕΠΕ ΕΡΓΟ ΛΑΡΙΣΑ	0	1.438.046		0	0	0	0	0	0	0	1.438.046
	SYSMEROM COM SRL	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0
	KLMS COM DOOEL	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
	KLM BULGARIA EOOD	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
	KLSAL LTD	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	KLSEER COMMERCE LTD	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
	KLSLV D.O.O	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
KLMOΛ	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	
ΣΥΝΟΛΟ		602.049	1.441.077	0	374.557	11.122	866.491	385.964	151.594	793.358	0	4.626.212

Οι παροχές προς τη Διοίκηση σε επίπεδο Ομίλου και Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε € Μισθοί και άλλες βραχυπρόθεσμες εργασιακές παροχές	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Μισθοί μελών Δ.Σ. (μισθωτοί)	189.175	191.218	189.175	191.218
Βασικά διευθυντικά στελέχη	81.280	82.139	81.280	82.139
Αμοιβές Δ.Σ.	466.200	132.833	466.200	132.833
Σύνολο	736.655	406.190	736.655	406.190

Οι απαιτήσεις από τα μέλη της Διοίκησης ανέρχονται στις 31.12.2015 για τον Όμιλο και την Εταιρεία στο ποσό των € 994.

9. Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν βάσει μέσου σταθμισμένου αριθμού του συνόλου των μετοχών.

Ποσά σε €	Ο ΟΜΙΛΟΣ		Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Κέρδη μετά φόρων	(861.895)	(2.145.846)	(900.626)	(2.068.251)
Κέρδη μετά από φόρους (1)	(861.895)	(2.145.846)	(900.626)	(2.068.251)
Κατανεμημένα σε :				
Μετόχους της μητρικής (2)	(861.120)	(2.507.631)	(900.626)	(2.068.251)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(775)	361.786		
	(861.895)	(2.145.846)	(900.626)	(2.068.251)
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία	40.219.218	40.219.218	40.219.218	40.219.218
Βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (ευρώ /μετοχή) (2/3)	-0,0214	-0,0623	-0,0224	-0,0514

10. Μέρισμα ανά μετοχή

Η Διοίκηση της Ι. ΚΛΟΥΚΙΝΑΣ– Ι. ΛΑΠΠΑΣ ΑΕ αποφάσισε να μη προτείνει μέρισμα την τρέχουσα χρήση 2015.

11. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

12. Άλλες σημαντικές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές πληροφορίες για την χρήση 2015.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
Δ.Σ.**

**Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ**

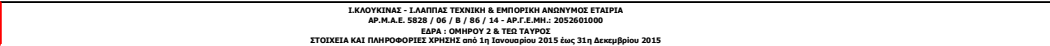
**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

ΛΑΠΠΑΣ ΙΩΑΝΝΗΣ

ΣΠΕΝΤΖΑΡΗΣ ΛΟΥΚΑΣ

**ΜΠΕΝΕΤΑΤΟΥ
ΑΝΘΟΔΕΣΜΗ -
ΜΑΡΙΑ**

ΤΥΡΑΣΚΗ ΕΙΡΗΝΗ



Υπουργείο Ανάπτυξης Γεν. Γραμματεία Εμπορίου Δ/νση ΑΕ & Πιστώσεως

Ιωάννης Λάμπας του Ηλία	Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος
Λουκάς Σπεντζάρης του Αβραάμ	Αντιπρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

Διοικητικό συμβούλιο των Ετήσιων των:	24 Μαρτίου 2016 Χριστίνα Χρυσή Αντωνίου	Βολέττα Αλίκη του Ιωάννη Μαίρα Αλίκη του Ιωάννη	Εκτελεστικό Μέλος Μα Ελεγκτικό Μέλος
--	--	--	---

Βιοζέττα Λάτση του Ιωάννη	Εκτελεστικό Μέλος
Μαίρη Λάτση του Ιωάννη	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσι Σπιντζής του Λαυκιά	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

Εκτελεστικό Μέλος
Μη Εκτελεστικό Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΠΟΘΗ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα)					
	Ποσά εκφρασμένα σε €				
	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ		ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ		
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Αποδοχές από φόρους (αναπόστρεφτες δραστηριότητες)	111.132	-2.745.572	-118.605	-1.097.229	
Καθαρά έσοδα από επενδύσεις (δραστηριότητες)	653.827	-	-	-	
Πόσοι / μείον προσαρμογές					
Αποδοχές ενόψει των δόσεων	1.367.581	141.993	1.057.021	1.092.777	
Αποδοχές ενόψει των δόσεων	-120.009	-54.281	-120.000	-235.245	
Προβλεπόμενα έσοδα	1.099.176	-1.191.442	323.700	-147.272	
Επενδυτικές δραστηριότητες (έσοδα, έσοδα, έσοδα και έσοδα)	-66.512	-380	-717.196	-91	
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Αποδοχές από φόρους (αναπόστρεφτες δραστηριότητες)	-2.824	-154.141	25.406	437.247	
Καθαρά έσοδα από επενδύσεις (δραστηριότητες)	1.087.632	114.963	965.990	994	
Πόσοι / μείον προσαρμογές					
Αποδοχές ενόψει των δόσεων	-198.688	280.324	-249.031	337.877	
Αποδοχές ενόψει των δόσεων	-772.913	1.555.002	691.488	698.488	
Προβλεπόμενα έσοδα	2.891.616	-1.417.818	1.537.956	356.261	
Επενδυτικές δραστηριότητες (έσοδα, έσοδα, έσοδα και έσοδα)	-794.865	-909.913	-451.188	-753.539	
Αποδοχές από φόρους (αναπόστρεφτες δραστηριότητες)	-64.863	-377.910	0	-356.957	
Καθαρά έσοδα από επενδύσεις (δραστηριότητες)	645.065	332.043	711.538	580.488	
Πόσοι / μείον προσαρμογές					
Αποδοχές ενόψει των δόσεων	-4.037.250	540.433	-3.209.028	1.114.949	
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αποδοχές από φόρους (αναπόστρεφτες δραστηριότητες)	0	0	0	0	
Καθαρά έσοδα από επενδύσεις (δραστηριότητες)	-22.174	-169.940	-190.430	-43.949	
Πόσοι / μείον προσαρμογές	-4.691	-27.998	0	0	

Ταμείο διαθέσιμα εξοφληθέντων παραγγελιών	0	0	0
Ποσό χρηματοδοτούμενο στο πλαίσιο (ετήσιας αξίας μίσθου των στοιχείων)	1.447.155	0	1.447.155
Τόκοι εξοφληθέντων	65.289	30.400	24.246
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0	0
Επενδυτικές ροές από διαδοχικές δραστηριότητες	0	-5.413	0
Σύνολο παροχών (εσοδών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.294.951	-121.963	1.280.971
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Επιδόσεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0	315.250	0
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0
Μίσθση μηχανημάτων κεφαλαίου με επιστροφή στους μετόχους (επιδόσεις από αύξησης / αναγνώριση δόσεων	500.000	1.450.000	500.000
Εξοφλήσεις δόσεων	-4.700.931	-2.627.363	-3.537.578
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μεθόδους (επιδόσεις)	0	-548.730	0
Μερίσματα πληρωθέντα	0	-1.097	0
Χρηματοδοτικές ροές από διαδοχικές δραστηριότητες	0	0	0
Σύνολο παροχών (εσοδών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	-4.200.931	-1.463.940	-3.637.578
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.317.270	-1.045.470	1.452.421
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	3.043.268	4.102.348	1.679.654
Επίθεση συναλλαγματικών ισοδυνάμων	-2.579	2.270	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	4.176.300	3.047.668	3.132.075
Επίθεση συναλλαγματικών ισοδυνάμων			

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Σύνολο όλων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01/01/2015 και 01/01/2014 αντίστοιχα)	55.606.410	57.248.598	54.672.807	56.509.399
Συνεπρησθέντα συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συντη/ζυμωτές και Κεκολλημένα δροσιστήριες)	-679.720	-1.934.200	-710.481	-1.836.361
Λοιπές εντάσεις	-760.142	292.011	0	0
Διασυντηρήσιμα μερίσματα	0	0	0	0
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0
Σύνολο όλων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2015 και 31/12/2014 αντίστοιχα)	<u>54.166.548</u>	<u>55.606.410</u>	<u>53.962.325</u>	<u>54.672.807</u>

Z. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, η Έκθεση Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών , η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση του 2015, έχουν αναρτηθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.klimate.gr.