

# **ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

**ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 51520819000**

**ΑΡ.Μ.Α.Ε. 26064/06/Β/92/15**

**Έδρα : Αδριανή Δράμας Τ.Κ. 661 00**



## **ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015**

**σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής**

**Αναφοράς**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ  
(ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1<sup>η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31<sup>η</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2015)**

Η παρούσα Ετήσια Οικονομική Έκθεση, συντάσσεται σύμφωνα με το ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και περιλαμβάνει :

- Τις δηλώσεις των εκπροσώπων του Δ.Σ. ,
- Την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Την Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή ,
- Τις Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,
- Τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων ,
- Τις πληροφορίες του άρθρου 10 Ν. 3401/2005 .

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ ΑΕ στις 24 Μαρτίου 2016 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο δικτυακό τόπο της εταιρείας, στη διεύθυνση [www.domaine-lazaridi.gr](http://www.domaine-lazaridi.gr) Επισημαίνεται ότι, τα συνοπτικά οικονομικά στοιχεία (στοιχεία και πληροφορίες χρήσης) , στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του ομίλου και της εταιρίας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της [www.domaine-lazaridi.gr](http://www.domaine-lazaridi.gr) όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή .

Για την εταιρία Κτήμα Κώστα Λαζαρίδη Α.Ε.

Ιουλία Λαζαρίδου  
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
& Διευθύνουσα Σύμβουλος

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου
- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- Οικονομικές Καταστάσεις
  - Κατάσταση Οικονομικής Θέσης
  - Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
  - Κατάσταση μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
  - Κατάσταση Ταμειακών Ροών
- Σημειώσεις επί των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων
  1. Γενικές πληροφορίες
  2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος
  3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου-Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου
  4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως
  5. Πληροφόρηση κατά τομέα
  6. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Οικονομικών Καταστάσεων
  7. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες
- Πληροφορίες του άρθρου 10 του Ν. 3401/2005
- Διαθεσιμότητα Οικονομικών Καταστάσεων
- Στοιχεία και Πληροφορίες χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015

**ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

*(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)*

Οι

1. Ιουλία Λαζαρίδου , Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνουσα Σύμβουλος
2. Γεώργιος Ζάχαρης , Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
3. Γεράσιμος Λαζαρίδης Μέλος του Δ.Σ.

**ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ**

α) α. εξ όσων γνωρίζουμε οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε. για την περίοδο 01/01/2015 – 31/12/2015, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου του Ομίλου και της Εταιρίας, καθώς και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο , σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

β) η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της παραγράφου 6 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

Αδριανή Δράμας , 24 Μαρτίου 2016

Οι βεβαιούντες

Ιουλία Λαζαρίδου

Γεώργιος Ζάχαρης

Γεράσιμος Λαζαρίδης

Πρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνουσα Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνων Σύμβουλος

Μέλος Δ.Σ.

## **ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**για την περίοδο 1.1.2015 – 31.12.2015**

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 6 του άρθρου 4 του ν. 3556/2007 και τις απορρέουσες από τον Νόμο αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες για την πορεία του Ομίλου και της Εταιρίας, χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01/01/2015-31/12/2015. 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 καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.( σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24).

### Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.» είναι Ανώνυμη Εταιρεία στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο του Υπουργείου Οικονομικών, Υποδομής, Ναυτιλίας και τουρισμού , με Αριθμό Μητρώου 51520819000 , ιδρύθηκε το έτος 1992 , δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής και εμφιάλωσης κρασιών και αποσταγμένων οινοπνευματωδών ποτών και από το έτος 2006 στον τομέα εστίασης και διοργάνωσης συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων.

Η εταιρεία " ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε. " είναι εγκατεστημένη στην Αδριανή Δράμας, όπου είναι και η έδρα της και στο Καπανδρίτι Αττικής , όπου λειτουργεί με υποκατάστημα , η ηλεκτρονική διεύθυνση της στο διαδίκτυο είναι [www.domaine-lazaridi.gr](http://www.domaine-lazaridi.gr) και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Ποτοποία»).

Τον Σεπτέμβριο του 2013 ιδρύθηκε η εταιρεία AMALAGOS MONOΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε, η οποία αποτελεί 100% θυγατρική της " ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε. " και δραστηριοποιείται στον τομέα της εμπορίας οίνων.

### Σύμφωνα με το καταστατικό οι δραστηριότητες της «ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.» είναι:

α) Παραγωγή και εμφιάλωση για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων (φασόν) κρασιών, οινοπνευματωδών ποτών με απόσταξη, αποστάξεις φρούτων, ξιδιού β) Η εμπορία εμφιαλωμένων ή μη παντός είδους οινοπνευματωδών ποτών και η ανάληψη αντιπροσωπειών ποτών, γ) Η δημιουργία και καλλιέργεια αμπελώνων, δ) Η εισαγωγή και εμπορία πολλαπλασιαστικού υλικού αμπέλου, ε) η υποδοχή, ξενάγηση και σίτιση επισκεπτών, στ) Η εκμίσθωση χώρων για την διοργάνωση εκθέσεων, επιδείξεων, συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων, ζ) Η διοργάνωση εκθέσεων, επιδείξεων, συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων η) Η εκμετάλλευση εστιατορίου θ) Η παραγωγή, εμπορία και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, ενδεικτικά αναφερομένων ηλιακής, αιολικής, γεωθερμικής, υδροηλεκτρικής ενέργειας κλπ. Ι) Η παραγωγή, καλλιέργεια, μεταποίηση και εμπορία αγροτικών προϊόντων, η εισαγωγή και εξαγωγή αυτών καθώς και η εμπορία ριζωμάτων, δια ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων ια) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν τους αυτούς ή συναφείς σκοπούς.

## ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Σύμφωνα με το καταστατικό οι δραστηριότητες της «AMALAGOSMONOΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.» είναι:

α) Η εμπορία, εμφιαλωμένων ή μη, οινοπνευματωδών ποτών και μούστου (χύμα οίνου) β) Η αντιπροσώπευση επιχειρήσεων εμπορίας, εμφιαλωμένων ή μη, οινοπνευματωδών ποτών και μούστου (χύμα οίνου) καθώς και η διανομή αυτών στην Ελλάδα και το εξωτερικό γ) Η εισαγωγή και εμπορία πολλαπλασιαστικού υλικού αμπέλου δ) Η συμμετοχή σε επιχειρήσεις που επιδιώκουν τους αυτούς και συναφείς σκοπούς ε) Η παραγωγή οίνων αποκλειστικά σε εγκαταστάσεις τρίτων (ανάθεση φασόν)

### ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2015 – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

#### Ομίλος

Οι πωλήσεις του ομίλου ανήλθαν την περίοδο 01/01/2015-31/12/2015 σε 7,36 εκατ. ευρώ έναντι 6,48 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση 13,68%. Η κατανομή των εσόδων είχε ως εξής:

#### **ΕΥΡΩ**

	2015	2014	μεταβολή
Οίνοι	4.345.530,00	3.973.622,58	9,36%
Προϊόντα απόσταξης	2.884.253,55	2.197.355,28	31,26%
Λοιπές Πωλήσεις	131.646,50	304.135,91	-56,71%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7.361.430,05</b>	<b>6.475.113,77</b>	<b>13,68%</b>

  

Εσωτερικό	5.348.665,18	4.656.696,87	14,86%
Εξωτερικό	2.012.764,87	1.818.416,90	10,67%

Οι πωλήσεις του ομίλου το 2015 ανήλθαν σε 7,36 εκατ. ευρώ έναντι 6,48 εκατ. ευρώ το 2014, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13,68%. Η αύξηση των πωλήσεων προήλθε από την ενίσχυση των πωλήσεων των αποσταγμάτων και των οίνων σε σχέση με την προηγούμενη αντίστοιχη περίοδο, τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό.

Τα **μικτά κέρδη** των μη βιολογικών στοιχείων του ομίλου κατά την υπό εξέταση περίοδο αυξήθηκαν κατά 21,37% περίπου έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2014, ενώ το περιθώριο μικτού κέρδους των μη βιολογικών στοιχείων τη χρήση 2015 αυξήθηκε σε σχέση με αυτό της προηγούμενης περιόδου (2015:29,48% - 2014:27,61%). Παράλληλα η ζημία των βιολογικών στοιχείων περιορίστηκε στις 130 χιλ. περίπου ευρώ το 2015 έναντι 243 χιλ. περίπου το 2014 – λόγω της αυξημένης σοδειάς το 2015. Το μικτό κέρδος από το σύνολο των δραστηριοτήτων αυξήθηκε κατά 495 χιλ περίπου σε σχέση με τα περυσινά επίπεδα και το τελικό περιθώριο μικτού κέρδους βελτιώθηκε στο 27,71% έναντι 23,86% το 2014. Η βελτίωση αυτή είναι αποτέλεσμα των προσπαθειών του ομίλου να αυξήσει τον κύκλο εργασιών και να περιορίσει παράλληλα τα λειτουργικά του έξοδα.

Παρά την αύξηση των μικτών κερδών κατά 495 χιλ. ευρώ περίπου οι **ζημίες προ φόρων** αυξήθηκαν κατά 129 χιλ. ευρώ. Η επιδείνωση των αποτελεσμάτων οφείλεται αποκλειστικά στην εφάπαξ επιβάρυνση τους με ζημία απομείωσης παγίων ποσού 739 χιλ.ευρώ. Η απομείωση αυτή αφορά στις εγκαταστάσεις εστίασης της εταιρίας στο Καπανδρίτι Αττικής. Αν εξαιρεθεί η ζημία απομείωσης τα αποτελέσματα παρουσιάζουν σαφή βελτίωση σε σχέση με πέρσι.

Ο Όμιλος κατάφερε να περιορίσει τα χρηματοοικονομικά έξοδα κατά 229 χιλ ευρώ το 2015 με την

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

υπογραφή πρόσθετων πράξεων με τις Τράπεζες Eurobank Ergasias ΑΕ και Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε, οι οποίες όρισαν νέα επιτόκια εκτοκισμού Euribor 6m+ 5,5%spread +εισφορά του Ν128/75 και ΕΓΕΔ 12μηνου προσαυξημένο κατά 10% + εισφορά του Ν128/75 αντίστοιχα.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του ομίλου παραμένει ικανοποιητική, καθώς οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του ομίλου, αφαιρουμένων των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων, ως ποσοστό της καθαρής θέσης ανέρχονταν στις 31.12.2015 σε 37,96%.

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές του ομίλου το 2015 παρέμειναν στα περσινά επίπεδα παρά τη σημαντική βελτίωση της κερδοφορίας προ τόκων και αποσβέσεων, καθώς σημειώθηκε μεγάλη αύξηση των απαιτήσεων πελατών. Η αύξηση αυτή που οφείλεται στις πωλήσεις του μήνα Δεκεμβρίου είναι εποχική και αναμένεται να αντιστραφεί μέσα στους πρώτους μήνες του 2016. Να σημειωθεί τέλος ότι ο όμιλος συνεχίζει τη σταδιακή μείωση των αποθεμάτων του, διαδικασία που ενίσχυσε τις λειτουργικές ταμειακές ροές κατά 639 χιλ. ευρώ και κατάφερε έτσι να πραγματοποιήσει αναγκαίες επενδύσεις σε ενσώματα πάγια ύψους 528 χιλ ευρώ χωρίς να χρειαστεί επιπλέον χρηματοδότηση από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2015 παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών του ομίλου.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<b><u>A. Δείκτες εξέλιξης</u></b>		
1. Μεταβολή κύκλου εργασιών	13,69%	11,51%
2. Μεταβολή ζημιών προ φόρων	13,65%	-14,5%
<b><u>B. Δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας</u></b>		
Μικτά κέρδη / Πωλήσεις	29,48%	27,61%
<b><u>Γ. Δείκτες Δανειακής επιβάρυνσης</u></b>		
Τραπεζικές υποχρεώσεις μείον διαθέσιμα / Ίδια κεφάλαια	37,96%	36,05%
<b><u>Δ. Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης</u></b>		
1. Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,32%	25,48%
2. Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια	59,93%	56,77%
3. Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία / Ίδια κεφάλαια	117,62%	116,62%
4. Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	3,21	2,95
5. Δείκτη κάλυψη τόκων (Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων / Χρεωστικοί τόκοι)	1,36	0,62

**Εταιρία**

Οι πωλήσεις της εταιρίας το 2015 ανήλθαν σε 7,53 εκατ. ευρώ έναντι 6,40 εκατ. ευρώ το 2014, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 17,75%. Η κατανομή των εσόδων είχε ως εξής:

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**ΕΥΡΩ**

	2015	2014	μεταβολή
Οίνοι	4.497.188,82	3.902.971,39	15,25%
Προϊόντα απόσταξης	2.875.570,56	2.191.296,25	31,22%
Λοιπές Πωλήσεις	160.951,21	303.949,70	-47,05%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>7.533.710,59</b>	<b>6.398.217,34</b>	<b>17,75%</b>
Εσωτερικό	5.571.377,54	4.616.015,65	20,70%
Εξωτερικό	1.962.333,05	1.782.201,69	10,11%

Οι πωλήσεις της εταιρίας το 2015 ανήλθαν σε 7,53 εκατ. ευρώ έναντι 6,40 εκατ. ευρώ το 2014, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 17,75%. Η αύξηση των πωλήσεων προήλθε από την ενίσχυση των πωλήσεων των αποσταγμάτων και των οίνων σε σχέση με την προηγούμενη αντίστοιχη περίοδο, τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό.

Τα **μικτά κέρδη** από το σύνολο των δραστηριοτήτων αυξήθηκαν κατά 31,61% περίπου έναντι του 2014, ενώ το περιθώριο μικτού κέρδους αυξήθηκε σε 26,53% από 23,74% το 2014 γεγονός που οφείλεται στην συνεχόμενη προσπάθεια της διοίκησης για μείωση των εξόδων παραγωγής με παράλληλη αύξηση πωλήσεων. Οι **ζημίες προ φόρων** ανήλθαν σε 1.073,21 χιλ. ευρώ έναντι 945,88 χιλ. ευρώ πέρσι. Η επιδείνωση των αποτελεσμάτων οφείλεται αποκλειστικά στην εφάπαξ επιβάρυνση τους με ζημία απομείωσης παγίων ποσού 739 χιλ.ευρώ. Η απομείωση αυτή αφορά στις εγκαταστάσεις εστίασης της εταιρίας στο Καπανδρίτι Αττικής. Αν εξαιρεθεί η ζημία απομείωσης τα αποτελέσματα παρουσιάζουν σαφή βελτίωση σε σχέση με πέρσι.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση της εταιρίας παραμένει ικανοποιητική, καθώς οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις της εταιρίας, αφαιρουμένων των χρηματικών διαθεσίμων και ισοδύναμων, ως ποσοστό της καθαρής θέσης ανέρχονταν στις 31.12.2015 σε 38,16% έναντι 36,08% στις 31.12.2014. Η αύξηση του δείκτη οφείλεται στη μείωση των ιδίων κεφαλαίων λόγω των ζημιών χρήσης.

Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2015 παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρίας.

	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b><u>A. Δείκτες εξέλιξης</u></b>		
1. Μεταβολή κύκλου εργασιών	17,75%	8,70%
2. Μεταβολή ζημιών προ φόρων	13,46%	-13,9%
<b><u>B. Δείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας</u></b>		
Μικτά κέρδη / Πωλήσεις	28,26%	27,54%
<b><u>Γ. Δείκτες Δανειακής επιβάρυνσης</u></b>		
Τραπεζικές υποχρεώσεις μείον διαθέσιμα / Ίδια κεφάλαια	38,16%	36,08%
<b><u>Δ. Δείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης</u></b>		
1. Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,20%	25,42%
2. Σύνολο υποχρεώσεων / Ίδια κεφάλαια	59,74%	56,70%



## ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

3. Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία / Ίδια κεφάλαια	117,62%	116,62%
4. Δείκτης Γενικής Ρευστότητας (Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	3,24	2,95
5. Δείκτης κάλυψης τόκων Κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων / Χρεωστικοί τόκοι	1,36	0,62

### ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Ο Όμιλος θα συνεχίσει το πρόγραμμα για περικοπή δαπανών και ταυτόχρονα θα προχωρήσει σε διάφορες προωθητικές ενέργειες για την ενίσχυση των πωλήσεων του και στο 2016, ωστόσο η αβεβαιότητα που απορρέει από την Ελληνική δημοσιονομική κρίση, οι μεταβολές στην καταναλωτική συμπεριφορά λόγω της ύφεσης και η δυσκολία στην άντληση κεφαλαίων μέσω δανεισμού θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μείωση της ζήτησης των προϊόντων μας επιδρώντας αρνητικά στην χρηματοοικονομική κατάσταση, στα αποτελέσματα και τις δραστηριότητες του Ομίλου. Λόγω όλων των παραπάνω παραγόντων η διοίκηση δε μπορεί να εκτιμήσει με ασφάλεια την πορεία του κύκλου εργασιών και των αποτελεσμάτων για το 2016.

### ΑΝΑΦΟΡΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ

Στις 12 Νοεμβρίου 2014 ο Υπουργός Οικονομικών υπέγραψε απόφαση ρύθμισης επιτοκίων των εγγυημένων από το ελληνικό δημόσιο δανείων (Αρ. Φύλλου. ΦΕΚ 3067 14/11/2014). Με βάση την απόφαση παρέχεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις να ρυθμίσουν με τα πιστωτικά ιδρύματα το επιτόκιο εκτοκισμού των δανείων τους, το οποίο δεν δύναται να υπερβαίνει το επιτόκιο το οποίο είχε οριστεί στις προηγούμενες Υπουργικές Αποφάσεις και άγγιζε περίπου το 8,84%. Η εταιρεία υπέβαλλε ως όφειλε στις συνεργαζόμενες τράπεζες τη σχετική αίτηση για την υπαγωγή στην ανωτέρω απόφαση τον Νοέμβριο του 2014. Τον Ιούνιο 2015 η εταιρεία προχώρησε σε υπογραφή πρόσθετων πράξεων με τις Τράπεζες Eurobank Ergasias ΑΕ και Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε, οι οποίες όρισαν νέα επιτόκια εκτοκισμού Euribor 6m+ 5,5%spread +εισφορά του Ν128/75 και ΕΓΕΔ 12μηνου προσαυξημένο κατά 10% + εισφορά του Ν128/75 αντίστοιχα. Τα παραπάνω επιτόκια ισχύουν μέχρι τις 31.12.2016 και έχουν αναδρομική ισχύει από 1.1.2015.

Στις 15.6.2015 πραγματοποιήθηκε η γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρίας, στην οποία αποφασίσθηκε ομόφωνα η έγκριση των οικονομικών καταστάσεων για την χρήση 2014, η μη διάθεση αποτελεσμάτων της εταιρικής χρήσης 2014, η έγκριση των καταβληθεισών αμοιβών των μελών του διοικητικού συμβουλίου για την χρήση 2014 και η προέγκριση των αμοιβών για την χρήση 2015. Εκλέχτηκαν οι νέοι, τακτικός και αναπληρωτής, ορκωτοί ελεγκτές λογιστές για την χρήση 2015. Τέλος επικυρώθηκε η εκλογή Μη εκτελεστικού Μέλους του ΔΣ σε αντικατάσταση παραιτηθέντος μέλους, η οποία έλαβε χώρα δυνάμει της από 09-02-2015 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας.

Στις 29 Ιουνίου 2015 ο Αναπληρωτής Υπουργός Οικονομικών υπέγραψε απόφαση αναστολής καταβολής των δόσεων των εγγυημένων από το ελληνικό δημόσιο δανείων για την περίοδο 31/12/2013-31/12/2016 (Αρ.οικ. 2/43758/0025). Με βάση την απόφαση δεν επιμηκύνεται η διάρκεια του δανείου και οι δόσεις που αναστέλλονται θα επιμερίζονται ισόποσα στις εναπομείνουσες δόσεις του δανείου, μετά τη λήξη της περιόδου αναστολής. Η εταιρία υπέβαλλε αίτηση στις συνεργαζόμενες τράπεζες για την υπαγωγή στην

ανωτέρω απόφαση μέσα στον Σεπτέμβριο του 2015. Στις 30 Οκτωβρίου του 2015 η εταιρεία προχώρησε σε υπογραφή πρόσθετης πράξης τροποποίησης των όρων αποπληρωμής του δανείου της με την Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε ενώ με την τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ η νέα πρόσθετη πράξη υπογράφηκε στις 29 Ιανουαρίου 2016. Με 31.12.2015 οι δόσεις Ιουνίου και Δεκεμβρίου 2015 προς την τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ αποτυπώνονται στο βραχυπρόθεσμο μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Στις 30.6.2015 η εταιρεία προχώρησε σε απομείωση αξίας των εγκαταστάσεων της στο Καπανδρίτι Αττικής που χρησιμοποιούνται για διοργάνωση κοινωνικών και εταιρικών εκδηλώσεων. Πρόκειται για κτίσματα και βοηθητικές εγκαταστάσεις συνολικής επιφάνειας 2.580 τ.μ. σε γήπεδο επιφάνειας 10.016 τ.μ. περίπου. Η εταιρεία αποφάσισε να αλλάξει τον τρόπο που εκμεταλλεύεται το συγκεκριμένο ακίνητο, καθώς θα το διαθέτει πλέον προς ενοικίαση σε άλλες εταιρείες οργάνωσης κοινωνικών εκδηλώσεων. Η αναπόσβεστη αξία κήσης των κτιριακών εγκαταστάσεων και του γηπέδου στα βιβλία της εταιρείας με ημερομηνία 30.06.2015 ήταν 1.926.880,38 και 1.058.000 αντίστοιχα. Η συνολική ζημία με την οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα με 31.12.2015 ανέρχεται σε 739.087,38€

Στις 25.9.2015 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2014 των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013 και εκδόθηκε φορολογικό πιστοποιητικό συμπεράσματος χωρίς επιφύλαξη.

Στις 31.12.2015 η εταιρεία προχώρησε στη διαγραφή ανείσπρακτων μερισμάτων της χρήσης 2009.

Στις 28.12.2015 ανακοινώθηκε το σχέδιο τροποποίησης του καταστατικού με μεταβολή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, το οποίο εγκρίθηκε κατά την έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων στις 20 Ιανουαρίου 2016. Συγκεκριμένα το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των 474.144 ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέρους της διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 0,33 ευρώ σε 0,36 ευρώ.

#### **ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2015 ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΥΤΩΝ**

Οι δραστηριότητες του ομίλου και της εταιρείας υπόκεινται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνος αγοράς ( μεταβολή συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων) , πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας και κίνδυνος από ακραία καιρικά φαινόμενα. Ο όμιλος και η εταιρεία δεν πραγματοποιούν συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα , συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών παραγώγων για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

##### **(α) Πιστωτικός κίνδυνος**

Οι πωλήσεις του ομίλου γίνονται κυρίως χονδρικής επί πιστώσει είτε μέσω ανοικτού λογαριασμού είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών. Ο όμιλος δεν εμφανίζει συγκέντρωση πελατών, καθώς στην περίοδο 01.01.2015 – 31.12.2015, κανένας πελάτης δεν υπερέβη το 10% του συνόλου των εμπορικών απαιτήσεων του, επίσης κανένας πελάτης δεν υπερέβη το 10% των συνολικών πωλήσεων. Προκειμένου να περιοριστεί ο σχετικός κίνδυνος, η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς, ενώ παράλληλα πολιτική του ομίλου είναι να λαμβάνει κατά το δυνατόν περισσότερες επιταγές πελατείας των διανομένων του. Ο όμιλος δεν έχει προχωρήσει σε ασφάλιση των απαιτήσεων του. Οι

λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς.

**(β) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο του ομίλου να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις κατά την λήξη τους. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας των αναγκαίων ταμιακών διαθεσίμων καθώς επίσης και επαρκών πιστωτικών ορίων.

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

Ο όμιλος με εξαίρεση τις τοποθετήσεις του σε καταθέσεις όψεως και προθεσμίας (βραχυπρόθεσμες) δεν έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων από αυτά.

Ο όμιλος χρηματοδοτεί τις επενδύσεις του καθώς και τις ανάγκες του για κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού με αποτέλεσμα να επιβαρύνεται με τους σχετικούς χρεωστικούς τόκους. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν τον όμιλο σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Τα δάνεια του ομίλου είναι στο σύνολο τους μεταβλητού επιτοκίου και συνεπώς ο όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο ταμιακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Επίσης πιθανές μεταβολές επιτοκίων επηρεάζουν την εύλογη αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας (αμπελώνες) καθώς αυτά αποτιμώνται με τη μέθοδο της προεξόφλησης ταμιακών ροών. Κατά την χρονική περίοδο του 2015, ο όμιλος δε χρησιμοποίησε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επιτοκίου.

**(δ) Κίνδυνος συναλλάγματος**

Ο όμιλος έχει περιορισμένες συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κίνδυνος από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Κατά την χρονική περίοδο του 2015 ο όμιλος δε χρησιμοποίησε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα συναλλάγματος.

**(ε) Κίνδυνος ακραίων καιρικών φαινομένων**

Ο όμιλος παράγει το σύνολο σχεδόν της πρώτης ύλης (σταφυλιών) που χρειάζεται για την οινοποίηση και αγοράζει, εφόσον καταστεί αναγκαίο, μικρές ποσότητες σταφυλιών από παραγωγούς της περιοχής. Κάθε γεωργική παραγωγή υφίσταται κάποιον βαθμό κινδύνου από ακραία καιρικά φαινόμενα. Ως ακραία καιρικά φαινόμενα εννοούνται ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Έντονη χαλαζόπτωση
- Πτώση της θερμοκρασίας σε ακραία για την εποχή επίπεδα (π.χ. παγετός το Μάιο)
- Παρατεταμένος καύσωνας
- Ανεμοθύελλα

Οι ανωτέρω παράγοντες ενέχουν κίνδυνο για την ποσότητα και την ποιότητα των σταφυλιών και για την υγεία των κλημάτων.

Τα κλήματα του ομίλου είναι φυτεμένα σε αγρούς που βρίσκονται σε διάφορες περιοχές των Νομών Δράμας και Αττικής, με ευρεία γεωγραφική διασπορά. Η μεγάλη έκταση και γεωγραφική διασπορά των κλημάτων διασφαλίζει σε μεγάλο βαθμό την εταιρία από το ενδεχόμενο σημαντικής καταστροφής από ακραία καιρικά φαινόμενα. Ήδη σε όλα τα χρόνια λειτουργίας της η εταιρία δεν είχε ποτέ ολοκληρωτική

καταστροφή παραγωγής από οποιαδήποτε αιτία. Σε όσες περιπτώσεις συνέβησαν τέτοια γεγονότα αφορούσαν πάντοτε σε μια περιοχή και επηρέασαν μικρό μόνο τμήμα της συνολικής παραγωγής, που σε κάθε περίπτωση αναπληρώθηκε από αγορές σταφυλιών από γύρω περιοχές. Να σημειωθεί ότι η εταιρία για οποιαδήποτε καταστροφή σταφυλιών ή κλημάτων από καιρικά φαινόμενα, λαμβάνει αποζημίωση στο 50% της ζημιάς από τον ΕΛΓΑ (Οργανισμός Ελληνικών Γεωργικών Ασφαλίσεων).

### **ζ) Λοιποί κίνδυνοι**

Η ζήτηση των προϊόντων μας και κατ' επέκταση ο τζίρος και τα αποτελέσματα του ομίλου, επηρεάζονται από την οικονομική κρίση που έχει προκληθεί. Τα μέτρα που θα ληφθούν από την Ελληνική κυβέρνηση για να αντιμετωπιστεί αυτή η κρίση είναι πιθανόν να μειώσουν το διαθέσιμο εισόδημα του καταναλωτικού κοινού, με αποτέλεσμα οι δαπάνες του να επικεντρώνονται στα βασικά καταναλωτικά είδη.

Επίσης, τυχόν αρνητικές συγκυρίες στην οικονομία γενικότερα, όπως επιβράδυνση της οικονομίας, αύξηση της ανεργίας ή αύξηση του πληθωρισμού, ενδέχεται να μειώσουν τη ζήτηση για τα προϊόντα μας.

### **η) Κίνδυνοι από την επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στην Ελλάδα**

Στις 28.06.2015, με Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου, οι Ελληνικές Τράπεζες τέθηκαν σε αργία ενώ ταυτόχρονα, με απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών, επιβλήθηκαν έλεγχοι στις μετακινήσεις κεφαλαίων. Η τραπεζική αργία έληξε στις 20.07.2015 ενώ οι έλεγχοι κεφαλαίων παραμένουν σε ισχύ.

Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την εγχώρια κατανάλωση και το 2016 και κατά συνέπεια να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στις πωλήσεις του Ομίλου. Οι κίνδυνοι από την έκθεση του Ομίλου αναλύονται παρακάτω:

- **Κίνδυνος Ρευστότητας**

Ο Όμιλος διατηρεί λογαριασμούς καταθέσεων σε διεθνείς τράπεζες του εξωτερικού καθώς επίσης και επαρκή ταμειακά διαθέσιμα.

- **Κίνδυνοι Πωλήσεων**

Οι πωλήσεις στο εσωτερικό, που αντιστοιχούν στο 72,65% του συνολικού τζίρου με 31.12.2015, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τις εξελίξεις. Οι εξαγωγές που απορροφούν το 27,33% του τζίρου του Ομίλου, δεν αναμένεται να επηρεαστούν από την τρέχουσα κατάσταση.

- **Κίνδυνοι Απαιτήσεων από Πελάτες**

Οι απαιτήσεις από πελάτες στην εγχώρια αγορά αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την επιβράδυνση της ελληνικής οικονομίας το 2016. Πολιτική του Ομίλου είναι να λαμβάνει κατά το δυνατόν περισσότερες επιταγές πελατείας των πελατών του και να παρακολουθεί διαρκώς την χρηματοοικονομική κατάσταση τους. Αξίζει να σημειωθεί ότι οι απαιτήσεις που έληγαν τον Ιούνιο και δεν ήταν δυνατό να εισπραχθούν λόγω της τραπεζικής αργίας εισπράχτηκαν εξ ολοκλήρου τον Ιούλιο ενώ παράλληλα υπάρχουν επαρκείς προβλέψεις για την κάλυψη των επισφαλών απαιτήσεων.

- **Κίνδυνοι Αγορών/Υποχρεώσεων**

Το παραγωγικό δυναμικό του Ομίλου και κατά συνέπεια οι υποχρεώσεις του Ομίλου προς τους προμηθευτές δεν αναμένεται να επηρεαστούν από τους ελέγχους κεφαλαίου καθώς οι ανάγκες εισαγωγής πρώτων υλών και βοηθητικών υλικών είναι περιορισμένες και το μεγαλύτερο μέρος τους καλύπτεται από το εσωτερικό.

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες, καθώς επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διοικητικά Στελέχη της εταιρείας. Η εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και υπηρεσίες σε αυτά.

Οι σημαντικές συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

i) Στις χρήσεις 2015 και 2014 έγιναν αγορές σταφυλιών από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας συνολικού ποσού ευρώ 101.260 και 101.121 αντίστοιχα. Οι αγορές αυτές έγιναν σε κανονικές τιμές. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας από τις παραπάνω αγορές προς το εν λόγω μέλος του Δ.Σ. κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 ανερχόταν στο ποσό των ευρώ 34.373 και 30.070 αντίστοιχα.

ii) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί

	<b>1/1-31/12/2015</b>	<b>1/1-31/12/2013</b>
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	135.663,38	136.864,64
Παροχές τερματισμού απασχόλησης	968,00	973,00
<b>Σύνολο</b>	<b>136.631,38</b>	<b>137.837,64</b>

Δεν υφίσταντο υποχρεώσεις της εταιρείας από τις παραπάνω αμοιβές προς τα μέλη της Διοίκησης κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014

Πέρα των παραπάνω αμοιβών δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου και των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων τους.

iii) Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζεται το σύνολο των συναλλαγών (πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών, αγορές αγαθών και υπηρεσιών, υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από τις μεταξύ τους συναλλαγές) της εταιρίας με τη θυγατρική της.

Θυγατρικές εταιρίες	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Έσοδα Συμμετοχών	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
AMALAGOS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε	391.907,05			508.562,36	

Καμία εγγύηση δεν έχει δοθεί ή ληφθεί από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Επίσης δεν έχει πραγματοποιηθεί καμία πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από τα συνδεδεμένα μέρη.

**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΥ 7 ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας διαιρείται σε 15.804.800 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,33 Ευρώ η κάθε μία. Όλες οι μετοχές της εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών στην κατηγορία της Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης και στον κλάδο «Τρόφιμα και Ποτά – Απόσταση και Οινοπαραγωγή». Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις μετοχές αυτές είναι αυτά που

καθορίζονται από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του ν.3371/05.

Οι μετοχές της εταιρίας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

Κάθε μετοχή της εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το καταστατικό της Εταιρίας το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από ότι προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της εταιρίας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων. Το καταστατικό της εταιρίας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της εταιρίας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου. Οι μέτοχοι ενασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της εταιρίας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Οι μέτοχοι έχουν προνόμιο προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του Κωδικοποιημένου ν. 2190/20.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου. Συγκύριοι κοινών μετοχών, για να έχουν το δικαίωμα ψήφου, πρέπει να υποδείξουν εκπρόσωπο που θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση, μέχρι δε τον καθορισμό αυτόν αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων τους.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης της Ε.Χ.Α.Ε. ή εναλλακτικά με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε. Για να μετάσχει μέτοχος στη Γενική Συνέλευση πρέπει να καταθέσει στην εταιρεία, πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ορισθείσα για την Συνέλευση ημερομηνία, την σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης των Μετοχών τους.

Οι δανειστές του μετόχου και οι διάδοχοί τους σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση ή τη σφράγιση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή των βιβλίων της εταιρίας, ούτε να ζητήσουν τη διανομή ή εκκαθάριση της, ούτε να αναμιχθούν οπωσδήποτε στη διοίκηση ή τη διαχείριση της.

Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και να κατοικεί, λογίζεται ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της εταιρίας ως προς τις σχέσεις του με αυτή και υπόκειται στην Ελληνική Νομοθεσία.

Μέτοχοι που έχουν το 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα:

- Να ζητήσουν από το Πρωτοδικείο της έδρας της εταιρίας, το διορισμό ενός ή περισσότερων ελεγκτών για τον έλεγχο της εταιρίας, σύμφωνα με τα άρθρα 40, 40ε του ν.2190/1920.
- Να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη Συνέλευση αυτή εντός (30) ημερών από την ημέρα κατάθεσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναγράφουν στην αίτηση τα θέματα για τα οποία καλείται να αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.

Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει, δέκα ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών.

Το μέρος κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους της Εταιρείας, μέσα σε δύο (2) μήνες από την

ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, με την προσκόμιση της σχετικής βεβαίωσης του Κ.Α.Α., στα γραφεία της Εταιρείας ή όπου αλλού ορισθεί. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου.

Τα μερίσματα τα οποία δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία αφότου κατέστησαν απαιτητά παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της μητρικής εταιρίας, κατά την έννοια των διατάξεων άρθρου 9 του Ν. 3556/2007 είναι οι εξής :

Α/Α	ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ%
1	Κωνσταντίνος Λαζαρίδης	37,60
2	Ιουλία Λαζαρίδου	14,64
3	Γεράσιμος Λαζαρίδης	16,83
4	Γεώργιος Λαζαρίδης	10,51

Δεν έχει γνωστοποιηθεί στην εταιρία οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ των μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Οι κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν.2190/1920.

Δεν προβλέπεται αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ίδιων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η εταιρία και οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν, σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης, εκτός των δανειακών συμβάσεων των ομολογιακών δανείων που περιλαμβάνουν συνήθεις όρους για τυχόν αλλαγή του ιδιοκτησιακού καθεστώτος.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες που η εταιρία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Σε περίπτωση καταγγελίας των συμβάσεων εργασίας προσώπων που εργάζονται στην εταιρία με σύμβαση εξηρημένης εργασίας, εφαρμόζονται οι αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο.

#### **ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

- Επί των παγίων στοιχείων της εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ποσού ευρώ 10.309.684,76 για εξασφάλιση του , λόγω της παρασχεθείσας από αυτό εγγύησης σε ποσοστό 80% προς τις πιστώτριες τράπεζες , για την ρύθμιση μέσω νέων δανειακών συμβάσεων των κατά την 30.6.2006 υφιστάμενων οφειλών της εταιρείας προς αυτές.

- Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της εταιρείας, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας και ως εκ τούτου δεν έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη.

- Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρείας στις 31/12/2015 ανέρχεται σε 48 άτομα, ενώ στις 31/12/2014 σε 55 άτομα. Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται

εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των άριστων αυτών σχέσεων είναι η έλλειψη δικαστικών υποθέσεων που να αφορούν σε εργασιακά θέματα.

- Έχουν τηρηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές με τις συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014.
- Δεν έγινε οποιαδήποτε διακοπή εκμετάλλευσης ή κλάδου της εταιρείας.

## **ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ**

(η παρούσα δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 43α παρ. 3 περ. δ του κ.ν. 2190/1920 και αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης του ΔΣ 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 που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

#### **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

- 2.1 Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- 2.3 Επιτροπή Ελέγχου

#### **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

- 3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής
- 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

#### **4. Σύστημα 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)

#### **5. Λοιπά διαχειριστικά, εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

#### **6. Πρόσθετα πληροφορικά στοιχεία**

### **ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Ο όρος «εταιρική διακυβέρνηση» περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες διοικούνται και ελέγχονται. Η εταιρική διακυβέρνηση αρθρώνεται ως ένα σύστημα σχέσεων ανάμεσα στη Διοίκηση της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, συνιστά τη δομή μέσω της οποίας προσεγγίζονται και τίθενται οι στόχοι της Εταιρείας, προσδιορίζονται τα μέσα επίτευξης των στόχων αυτών και καθίσταται δυνατή η παρακολούθηση της απόδοσης της Διοίκησης κατά την διαδικασία εφαρμογής των ανωτέρω. Η αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση διαδραματίζει ουσιαστικό και πρωτεύοντα ρόλο στην προώθηση της ανταγωνιστικότητας των επιχειρήσεων, ενώ η αυξημένη διαφάνεια



που προάγει έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της διαφάνειας στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας των ιδιωτικών επιχειρήσεων αλλά και των δημοσίων οργανισμών και θεσμών.

## **1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

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

Στην Ελλάδα το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης έχει αναπτυχθεί κυρίως μέσω της υιοθέτησης υποχρεωτικών κανόνων όπως ο ν. 3016/2002 που επιβάλλει την συμμετοχή μη εκτελεστικών και ανεξάρτητων εκτελεστικών μελών στα Διοικητικά Συμβούλια ελληνικών εταιρειών των οποίων οι μετοχές διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, την θέσπιση και την λειτουργία μονάδας εσωτερικού ελέγχου και την υιοθέτηση εσωτερικού κανονισμού λειτουργίας. Επιπλέον και άλλα πιο πρόσφατα νομοθετήματα ενσωμάτωσαν στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές οδηγίες εταιρικού δικαίου, δημιουργώντας νέους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ν. 3693/2008 που επιβάλλει την σύσταση επιτροπών ελέγχου καθώς και σημαντικές υποχρεώσεις γνωστοποίησης όσον αφορά το ιδιοκτησιακό καθεστώς και τη διακυβέρνηση μίας εταιρείας και ο ν. 3884/2010 που αφορά σε δικαιώματα των μετόχων και πρόσθετες εταιρικές υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων προς τους μετόχους κατά το στάδιο προετοιμασίας μίας γενικής συνέλευσης. Τέλος ο πλέον πρόσφατος νόμος 3873/2010 ενσωμάτωσε στην ελληνική έννομη τάξη την υπΔ αριθ. 2006/46/ΕΚ Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, λειτουργώντας με τον τρόπο αυτό ως υπενθύμιση της ανάγκης θέσπισης Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και αποτελώντας ταυτόχρονα τον θεμέλιο λίθο του. Η Εταιρεία μας συμμορφώνεται πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των κατά τα ανωτέρω αναφερομένων νομοθετικών κειμένων (ιδίως κ.ν. 2190/1920, 3016/2002 και 3693/2008) και έχει αποφασίσει αυτοβούλως να εφαρμόζει τον αποδεκτό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (Σ.Ε.Β.). Ο Κώδικας αυτός βρίσκεται διαθέσιμος στον ιστότοπο του ΣΕΒ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

[http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED\\_TELIKO\\_JAN2011.pdf](http://www.sev.org.gr/Uploads/pdf/KED_TELIKO_JAN2011.pdf)

Το σχετικό τυπικό κείμενο του Κώδικα, όπως αυτό οριστικοποιηθεί θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας ([www.domaine-lazaridi.gr](http://www.domaine-lazaridi.gr)) και προς τούτο θα υπάρξει σχετική ανακοίνωση της Εταιρείας, ενώ μέχρι το συγκεκριμένο χρονικό σημείο η παραπομπή θα λαμβάνει χώρα στον ιστότοπο του ΣΕΒ.

### *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 με την παρούσα δήλωση ότι εφαρμόζει πιστά και απαρέγκλιτα τις διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας (κ.ν. 2190/1920, ν. 3016/2002 και ν.3693/2008) οι οποίες διαμορφώνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις που πρέπει να πληροί οποιοσδήποτε 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 (ΣΕΒ) στον οποίο η Εταιρεία υπάγεται, πλην όμως ο εν λόγω Κώδικας περιέχει και μια σειρά από επιπλέον (των ελαχίστων 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.

## **Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του**

### **I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στην σύσταση ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προΐσταται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο ΔΣ και προετοιμάζει προτάσεις προς το ΔΣ όσον αφορά τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών, δεδομένου ότι η πολιτική της Εταιρείας σε σχέση με τις αμοιβές αυτές είναι σταθερή και διαμορφωμένη.

### **II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το Δ.Σ. δεν αποτελείται κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη, αλλά από τέσσερα (4) εκτελεστικά και τρία (3) μη εκτελεστικά μέλη, και με την συγκεκριμένη ισορροπία έχει διασφαλισθεί στην διάρκεια όλων των τελευταίων ετών η αποτελεσματική και παραγωγική λειτουργία του .

### **III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου**

- δεν θεσπίζεται ρητή διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ούτε κρίνεται σκόπιμη ενόψει της οργανωτικής δομής και λειτουργίας της Εταιρείας η δημιουργία της διάκρισης αυτής .

- το ΔΣ δεν διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο.

### **IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

- το ΔΣ δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρείας, πολιτικές διαχείρισης συγκρούσεων συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη του και στην Εταιρεία, καθώς οι εν λόγω πολιτικές δεν έχουν ακόμη διαμορφωθεί.

- δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του ΔΣ (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο ΔΣ

### **V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου**

- η μέγιστη θητεία των μελών του ΔΣ δεν είναι τετραετής, αλλά πενταετής ώστε να μην υπάρχει η ανάγκη εκλογής νέου ΔΣ σε συντομότερο χρονικά διαστήματα , γεγονός που έχει ως συνέπεια την επιβάρυνση με επιπλέον διατυπώσεις(νομιμοποίησης ενώπιον τρίτων κλπ)

- δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το ΔΣ , καθώς λόγω της δομής και λειτουργίας της εταιρείας η συγκεκριμένη επιτροπή δεν αξιολογείται ως απαραίτητη κατά την παρούσα χρονική στιγμή .

### **VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου**

- δεν υφίσταται συγκεκριμένος κανονισμός λειτουργίας του ΔΣ, καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της εταιρείας αξιολογούνται ως επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του ΔΣ.

- το ΔΣ στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους δεν υιοθετεί ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρείας, καθώς αφενός μεν ενόψει του γεγονότος ότι όλα τα μέλη αυτού πλην ενός είναι κάτοικοι νομού Δράμας, είναι ευχερής η σύγκληση και συνεδρίαση του ΔΣ , όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της εταιρείας ή ο νόμος ,

χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος δράσεως.

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του ΔΣ κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα, καθώς υφίσταται η τεχνολογική υποδομή για την πιστή καταγραφή και αποτύπωση των συνεδριάσεων του ΔΣ

- δεν υφίσταται υποχρέωση για διενέργεια συναντήσεων σε τακτική βάση μεταξύ του Προέδρου του ΔΣ και των μη εκτελεστικών μελών του 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 ΔΣ

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του ΔΣ αλλά και την διαρκή επαγγελματική κατάρτιση και επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή ως μέλη του ΔΣ πρόσωπα που διαθέτουν ικανή και αποδεδειγμένη εμπειρία και οργανωτικές –διοικητικές ικανότητες .

- δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του ΔΣ για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται, καθώς οι σχετικοί προεγκρίνονται ανά περίπτωση από την διοίκηση της εταιρείας, με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες

## **VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου**

- δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία με σκοπό την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του ΔΣ και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του ΔΣ κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ ελλείψει ανεξάρτητου Αντιπροέδρου.

### ***Εσωτερικός έλεγχος***

#### **I. Εσωτερικός έλεγχος-Επιτροπή Ελέγχου**

- η επιτροπή ελέγχου δεν συνέρχεται άνω των τριών (3) φορών ετησίως

-δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου , καθώς τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της ως άνω επιτροπής, προδιαγράφονται επαρκώς από τις κείμενες διατάξεις.

-δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών αυτής διασφαλίζουν την αποτελεσματική λειτουργία της

### ***Αμοιβές***

#### **I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών**

- δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών, αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά μέλη, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, η οποία έχει ως αντικείμενο τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του ΔΣ και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, την συχνότητα συνεδριάσεων της και για άλλα θέματα που αφορούν την λειτουργία της. Η σύσταση της εν λόγω επιτροπής , ενόψει της δομής και λειτουργίας της Εταιρείας δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα.

- στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του ΔΣ δεν προβλέπεται ότι το ΔΣ μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού, καθώς τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων .
- η αμοιβή κάθε εκτελεστικού μέλους του ΔΣ δεν εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από πρόταση της επιτροπής αμοιβών, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών αυτού, δεδομένου ότι δεν υφίσταται επιτροπή αμοιβών.
- η αμοιβή κάθε μη εκτελεστικού μέλους δεν εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### **Σχέσεις με τους μετόχους**

#### **I. Επικοινωνία με τους μετόχους**

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

#### **II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων**

- δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

##### *1.3 Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου*

Η Εταιρεία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

### **2. Διοικητικό Συμβούλιο**

#### *2.1 Σύσταση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου*

2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού αυτής, αποτελείται από πέντε (5) έως εννέα (9) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι μέτοχοι της Εταιρείας ή άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα (μη μέτοχοι). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά από την Γενική Συνέλευση ανεξάρτητα από τον χρόνο λήξης της θητείας τους.

Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πέντε (5) έτη. Κατ' εξαίρεση η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήψη της θητείας του. Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κάθε σύμβουλος υποχρεούται να τηρεί αυστηρώς τα τυχόν απόρρητα της επιχειρήσεως τα οποία γνωρίζει λόγω της ιδιότητος του.

2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που το απαιτεί ο νόμος, το Καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου αυτού ή του αναπληρωτή του στην έδρα της Εταιρείας. Επίσης μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα και σε άλλο τόπο εκτός της έδρας εφόσον στην συνεδρίαση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στην λήψη αποφάσεων. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια και τα θέματα της ημερησίας διάταξης, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων

επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανείς δεν αντιλέγει στην λήψη αποφάσεων. Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει ο Πρόεδρος του ή ο νόμιμος αναπληρωτής του.

2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν παρίσταται ή αντιπροσωπεύεται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων. Σε καμία όμως περίπτωση ο αριθμός των συμβούλων που παρίστανται αυτοπροσώπως, δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3).

2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει με απόλυτη πλειοψηφία των μελών του, που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου αυτού. Κάθε Σύμβουλος έχει μία (1) ψήφο.

2.1.5 Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται περιληπτικά σε ειδικό βιβλίο, που μπορεί να τηρείται και κατά το μηχανογραφικό σύστημα και το οποίο υπογράφεται από τον Πρόεδρο και από τον Αναπληρωτή του και από όλα τα παραστάνα ή αντιπροσωπευθέντων κατά τη συνεδρίαση μέλη. Ύστερα από αίτηση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ο Πρόεδρος υποχρεούται να καταχωρήσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο βιβλίο αυτό καταχωρείται επίσης κατάλογος των παραστάτων ή αντιπροσωπευθέντων κατά την συνεδρίαση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

2.1.6 Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση μέρους ή όλων των εξουσιών διαχείρισης και εκπροσώπησης της εταιρείας (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης.

2.1.7 Αν, για οποιοδήποτε λόγο, κενωθεί θέση Συμβούλου λόγω παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, επιβάλλεται στους Συμβούλους που απομένουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρεις, να εκλέξουν προσωρινά αντικαταστάτη για το υπόλοιπο της θητείας του Συμβούλου που αναπληρώνεται υπό την προϋπόθεση ότι η αναπλήρωση αυτή δεν είναι εφικτή από τα αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από την Γενική Συνέλευση. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στην δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή γενική συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.1.8 Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του διοικητικού συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

## 2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.1 Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι εννεαμελές και αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

1) Ιουλία συζ. Κων. Λαζαρίδη, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντας Σύμβουλος της

Εταιρείας (εκτελεστικό μέλος)

- 2) Γεώργιος Ζάχαρης, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Δ/νων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
- 3) Ιωάννης Οξυζίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό)
- 4) Γεράσιμος Λαζαρίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (εκτελεστικό)
- 5) Δημήτριος Γιαηλίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό)
- 6) Πέτρος Ντινάκης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό- ανεξάρτητο) και
- 7) Γεώργιος Χαρίσκου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικό- ανεξάρτητο)

Το ως άνω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 15/06/2015 και η θητεία του είναι πενταετής.

2.2.2 Τα συνοπτικά Βιογραφικά στοιχεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως :

- 1) Ιουλία Λαζαρίδη: Πτυχιούχος της Γαλλικής Φιλολογίας του Α.Π.Θ. Στην εταιρεία εργάζεται ως Υπεύθυνη των Δημοσίων Σχέσεων από την ίδρυση της.
- 2) Γεώργιος Ζάχαρης: Δ/νων Σύμβουλος και Εμπορικός Δ/ντής. Είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Τμήματος του Α.Π.Θ. και έχει πραγματοποιήσει σπουδές σε ηλεκτρονικούς υπολογιστές. Είναι ιδρυτικό στέλεχος της Εταιρείας με καθήκοντα Δ/ντος Συμβούλου και Εμπορικού Δ/ντή.
- 3) Ιωάννης Οξυζίδης: Δ/ντής Παραγωγής. Είναι πτυχιούχος Χημικός Μηχανικός του Τμήματος του Α.Π.Θ. με μεταπτυχιακές σπουδές στον τομέα της Οινολογίας του Παν/μίου του Μπορντώ της Γαλλίας. Στην εταιρεία εργάζεται από το 2001.
- 4) Γεράσιμος Λαζαρίδης: Είναι απόφοιτος του Τμήματος Διοικητικής Επιστήμης και Τεχνολογίας του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών. Στην εταιρεία εργάζεται από το 2007
- 5) Δημήτριος Γιαηλίδης: Μη Εκτελεστικό μέλος σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού της εταιρικής διακυβέρνησης.
- 6) Πέτρος Ντινάκης : Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού της εταιρικής διακυβέρνησης.
- 7) Γεώργιος Χαρίσκου: Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό μέλος σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού της εταιρικής διακυβέρνησης.

Κατά την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015 το ΔΣ της Εταιρείας συνήλθε 30 φορές και η συχνότητα παρακολούθησης των συνεδριάσεων από τα μέλη ήταν η ακόλουθη:

Ιουλία Λαζαρίδη, τριάντα πέντε (30) συνεδριάσεις του ΔΣ  
Γεώργιος Ζάχαρης, τριάντα πέντε (30) συνεδριάσεις του ΔΣ  
Ιωάννης Οξυζίδης, τριάντα πέντε (30) συνεδριάσεις του ΔΣ  
Γεράσιμος Λαζαρίδης, τριάντα πέντε (30) συνεδριάσεις του ΔΣ  
Δημήτριος Γιαηλίδης, τριάντα πέντε (28) συνεδριάσεις του ΔΣ  
Πέτρος Ντινάκης, τριάντα πέντε (30) συνεδριάσεις του ΔΣ  
Γεώργιος Χαρίσκου, τριάντα πέντε (30) συνεδριάσεις του ΔΣ

### **2.3 Επιτροπή Ελέγχου**

2.3.1 Η Εταιρεία συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του ν. 3693/2008 εξέλεξε

κατά την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που έλαβε χώρα στις 4/6/2010 Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee) αποτελούμενη από τα ακόλουθα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

- 1) κ. Δημήτριος Γιαηλίδης,
- 2) κ. Πέτρο Ντινάκη και
- 3) κ. Γεώργιο Χαρίσκο.

Σημειώνεται ότι εκ των ανωτέρω μελών, τα δύο (2) τελευταία είναι και ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.3.2 Οι αρμοδιότητες και υποχρεώσεις της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται:

- α) στην παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) στην 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) στην παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,
- δ) στην επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρεία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.

2.3.3 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.

2.3.4 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσεως 2015 (01/01/2015-31/12/2015) συνεδρίασε τέσσερις φορές και η συχνότητα παρακολούθησης των συνεδριάσεων από τα μέλη ήταν η ακόλουθη:

Δημήτριος Γιαηλίδης, τέσσερις (3) συνεδριάσεις της επιτροπής ελέγχου  
Πέτρος Ντινάκης, τέσσερις (4) συνεδριάσεις της επιτροπής ελέγχου  
Γεώργιος Χαρίσκος, τέσσερις (4) συνεδριάσεις της επιτροπής ελέγχου

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

### **3. Γενική Συνέλευση των μετόχων**

#### *3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής*

3.1.1 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρείας, και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία, εκτός αν άλλως ορίζεται στο παρόν καταστατικό ή στον Κ.Ν. 2190/1920.

Ειδικότερα η Γενική Συνέλευση είναι αποκλειστικώς αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις νοούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο έξι (6) παράγραφος 1 και 2 του

Καταστατικού καθώς και τις επιβαλλόμενες από τις διατάξεις άλλων νόμων,

β) την εκλογή των Ελεγκτών,

γ) την έγκριση ή μεταρρύθμιση του ισολογισμού και των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας,

δ) τη διάθεση των ετησίων κερδών,

ε) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας,

στ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές,

ζ) την παράταση ή συντόμευση της διάρκειας της Εταιρείας,

η) τη λύση της Εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών,

θ) την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

ι) την έγκριση της εκλογής σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού, των προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση συμβούλων που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή εξέπεσαν κατ' άλλο τρόπο από το αξίωμά τους.

3.1.2 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης είναι υποχρεωτικές και για τους μετόχους που είναι απόντες ή διαφωνούν.

3.1.3 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, συγκαλείται πάντοτε από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου Δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του Δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων, όταν το κρίνει σκόπιμο ή αν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

3.1.4 Η Γενική Συνέλευση με εξαίρεση τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, προσκαλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της. Διευκρινίζεται ότι συνυπολογίζονται και οι μη εργάσιμες ημέρες. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασής της δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερησίας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στην συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δια αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως.

3.1.5 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδρίασεως που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως οποιαδήποτε και αν είναι το τμήμα το καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σε αυτή.

3.1.6 Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σε αυτή.

Εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία απαιτείται όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν α) τη μεταβολή



της εθνικότητας της Εταιρείας, β) τη μεταβολή της έδρας της Εταιρείας, γ) τη μεταβολή του σκοπού ή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρείας, δ) τη μετατροπή των μετοχών της Εταιρείας σε ονομαστικές, ε) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εξαίρεση τις αυξήσεις του άρθρου 6 παρ. 1 του Καταστατικού ή επιβαλλόμενη από διατάξεις νόμων, ή γενομένη με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 16 του κ.ν. 2190/1920, ζ) την έκδοση ομολογιακού δανείου κατά τις διατάξεις των άρθρων 3α και 3β κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει σήμερα, η) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, θ) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της Εταιρείας, ι) την παράταση ή μείωση της διάρκειας της Εταιρείας, ια) τη διάλυση της Εταιρείας, ιβ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Καταστατικού, και ιγ) κάθε άλλη περίπτωση, κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από την Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία της παραγράφου αυτής, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

3.1.7 Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ή, όταν αυτός κωλύεται ο νόμιμος αναπληρωτής του, και ορίζει ως Γραμματέα ένα από τους μετόχους ή τους αντιπροσώπους τους που είναι παρόντες, μέχρι να επικυρωθεί από τη Γενική Συνέλευση ο κατάλογος των μετόχων, που δικαιούνται να μετάσχουν σε αυτή και εκλεγεί το τακτικό προεδρείο. Το Προεδρείο αποτελείται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα ο οποίος εκτελεί και χρέη ψηφολέκτη.

3.1.8 Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως περιορίζονται στα θέματα της ημερησίας διατάξεως. Η ημερησία διάταξη καταρτίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Συνέλευση καθώς και τις τυχόν προτάσεις των ελεγκτών ή των μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι συζητήσεις και οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων καταχωρούνται σε ειδικό βιβλίο (βιβλίο πρακτικών) και τα σχετικά πρακτικά υπογράφονται από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα της Συνελεύσεως. Στην αρχή των πρακτικών καταχωρείται ο κατάλογος των μετόχων, που είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση, ο οποίος έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 22 παρ. 8 του Καταστατικού.

Μετά από αίτηση μετόχου ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως οφείλει να καταχωρήσει στα πρακτικά τη γνώμη του μετόχου που το ζήτησε.

Αν στη Γενική Συνέλευση παρίσταται ένας (1) μόνον μέτοχος, είναι υποχρεωτική η παρουσία Συμβολαιογράφου, που προσυπογράφει τα πρακτικά της συνελεύσεως.

### 3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

#### 3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

3.2.1.1 Οι μέτοχοι ασκούν τα σχετικά με την Διοίκηση της Εταιρείας δικαιώματα τους μόνο με την συμμετοχή τους στις Γενικές Συνελεύσεις και σύμφωνα με τα οριζόμενα στο νόμο και το Καταστατικό. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση, με την επιφύλαξη των οριζομένων στο άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα.

3.2.1.2 Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου. Για να μετάσχει μέτοχος στη Γενική Συνέλευση πρέπει να καταθέσει στην εταιρείας, πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ορισθείσα για την Συνέλευση

ημερομηνία, την σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης των Μετοχών τους που θα παραλαμβάνει από την Ε.Χ.Α.Ε. ή εναλλακτικά από την Εταιρεία με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρείας με τα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε..

3.2.1.3 Έναντι της Εταιρείας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης προς τις διατάξεις του άρθρου 28α του κ.ν. 2190/1920, ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

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

3.2.1.5 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του αντιπροσωπευόμενου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου, μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

- α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
- β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- γ) είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της Εταιρείας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας, ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρείας,
- δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ). Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην Εταιρεία με τους ίδιους τύπους, τουλάχιστον τρεις (3) ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2 Λοιπά δικαιώματα μετόχων

3.2.2.1 Δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την Εταιρεία αντίγραφα των ετησίων οικονομικών καταστάσεων της και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών. Τα έγγραφα αυτά πρέπει να έχουν κατατεθεί έγκαιρα από το Διοικητικό Συμβούλιο στο γραφείο της Εταιρείας.

3.2.2.2 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 Εταιρείας, με απόφαση του μονομελούς πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης, καθώς και η ημερήσια διάταξη.

3.2.2.3 Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη 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. Τα πρόσθετα θέματα πρέπει να δημοσιεύονται ή να γνωστοποιούνται, με ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου, κατά το άρθρο 26 του κ.ν. 2190/1920, επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της γενικής συνέλευσης σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο προηγούμενο εδάφιο, με δαπάνη της Εταιρείας.

3.2.2.4 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.

3.2.2.5 Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις απαιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

3.2.2.6 Σε περίπτωση αίτησης μετόχου ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης είναι υποχρεωμένος να αναβάλλει για μια μόνο φορά την λήψη αποφάσεων για όλα ή ορισμένα θέματα από την Έκτακτη ή Τακτική Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για την λήψη τους, εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, που όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα της αναβολής. Η μετά την αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των μετόχων, σε αυτή δε μπορούν να μετάσχουν και νέοι μέτοχοι τηρουμένων των διατάξεων των άρθρων 27 παρ. 2 και 28 του κ.ν. 2190/1920.

3.2.2.7 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία πρέπει να υποβληθεί στην Εταιρεία πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από την τακτική Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση τα ποσά που μέσα στην τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρεία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της, καθώς και κάθε άλλη

σύμβαση της Εταιρείας που καταρτίστηκε για οποιαδήποτε αιτία με τα ίδια πρόσωπα. Επίσης με αίτηση οποιουδήποτε μετόχου που υποβάλλεται κατά τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που του ζητούνται σχετικά με τις υποθέσεις της Εταιρείας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερησίας διατάξεως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα λόγο, αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία 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. 2190/1920.

3.2.2.8 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την υποχρέωση να παρέχει στην Γενική Συνέλευση, πληροφορίες σχετικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να δώσει τις πληροφορίες που του ζητούνται για αποχρώντα ουσιώδη λόγο αναγράφοντας την σχετική αιτιολογία 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. 2190/1920, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει την σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή.

3.2.2.9 Σε περίπτωση αίτησης μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη απόφασης για οποιοδήποτε θέμα της ημερησίας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.

3.2.2.10 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας, στην οποία εδρεύει η εταιρεία, που δικάζει κατά την διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης.

3.2.2.11 Μέτοχοι της Εταιρείας, που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το, κατά την προηγούμενη παράγραφο αρμόδιο δικαστήριο, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων γίνεται πιστευτό ότι η Διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όσες φορές η μειοψηφία που ζητά τον έλεγχο εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

#### **4. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων**

##### *4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου*

4.1.1. Ο εσωτερικός έλεγχος της Εταιρείας διενεργείται από την Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρόγραμμα ελέγχου που περιέχεται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι ο έλεγχος στην βάση του οποίου συντάσσεται και η σχετική Έκθεση διενεργείται εντός του κανονιστικού πλαισίου του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, και ειδικότερα σύμφωνα με τα άρθρα 7 και 8 του εν λόγω νόμου, καθώς επίσης και με βάση τα οριζόμενα στην Απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύει μετά την τροποποίησή της από την Απόφαση του Δ.Σ. της

Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 3/348/19.7.2005.

4.1.2 Κατά την άσκηση του ελέγχου η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου λαμβάνει γνώση όλων των αναγκαίων βιβλίων, εγγράφων, αρχείων, τραπεζικών λογαριασμών και χαρτοφυλακίων της Εταιρείας και ζητεί την απόλυτη και διαρκή συνεργασία της Διοικήσεως προκειμένου να της παρασχεθούν όλες οι αιτηθείσες πληροφορίες και στοιχεία με σκοπό την απόκτηση εκ μέρους της εύλογης διασφάλισης για την κατάρτιση μίας Έκθεσης η οποία θα είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις ανακρίβειες σχετικά με τις πληροφορίες και τα συμπεράσματα που περιέχονται σε αυτήν. Ο έλεγχος δεν περιλαμβάνει οποιαδήποτε αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν καθώς επίσης και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς αυτά αποτελούν αντικείμενο του ελέγχου εκ μέρους του νομίμου ελεγκτή της Εταιρείας.

4.1.3 Αντικείμενο του ελέγχου είναι η αξιολόγηση του γενικότερου επιπέδου και των διαδικασιών λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Σε κάθε ελεγχόμενη περίοδο επιλέγονται ορισμένες περιοχές-πεδία ελέγχου, ενώ σε σταθερή και μόνιμη βάση ελέγχονται και εξετάζονται αφενός μεν η λειτουργία και οργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και αφετέρου η λειτουργία των 2 βασικών Υπηρεσιών που λειτουργούν με βάση τις διατάξεις του ν. 3016/2002, ήτοι η Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων και η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων.

4.2 *Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.*

Ο Εταιρεία έχει επενδύσει στην ανάπτυξη και συντήρηση προηγμένων μηχανογραφικών υποδομών που εξασφαλίζουν μέσα από σειρά δικλείδων ασφαλείας την ορθή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών. Παράλληλα ως μέρος των διαδικασιών σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, υφίστανται και λειτουργούν συγκεκριμένες δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες σχετίζονται με την χρήση εργαλείων και μεθοδολογιών κοινώς αποδεκτών βάση των διεθνών πρακτικών.

## **5. Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρείας**

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

## **6. Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία**

6.1 Το άρθρο 10 παρ. 1 της Οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης 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/EK,

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.»

*6.2 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': δεν υπάρχουν άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές της Εταιρείας

Περαιτέρω οι σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο και δικαιώματα ψήφου της Εταιρείας, κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες:

1. Λαζαρίδης Κωνσταντίνος 5.943.220 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 37,60% (άμεση συμμετοχή).

2. Λαζαρίδου Ιουλία: 2.660.488 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 14,64% (άμεση συμμετοχή)

3. Λαζαρίδης Γεράσιμος: 2.313.773 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 16,83% (άμεση συμμετοχή).

4. Λαζαρίδης Γεώργιος: 1.660.330 μετοχές και δικαιώματα ψήφου – ποσοστό 10,51% (άμεση συμμετοχή).

• ως προς το σημείο δ': δεν υπάρχουν μετοχές, οι οποίες να 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) Αναφορικά με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου κατά την Γενική Συνέλευση εκτενής αναφορά γίνεται στην Ενότητα 3 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης .

- 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, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει σήμερα. Οι κανόνες αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην Ενότητα 2.1 της παρούσας Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης

- 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

Με τιμή

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Η Πρόεδρος & Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ιουλία Λαζαρίδη

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ ΑΕ

### **Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ ΑΕ, οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> 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 Εταιρείας ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31<sup>η</sup> 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<sup>α</sup> (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<sup>α</sup> (παρ.3<sup>α</sup>), 108 και 37 του κ.ν. 2190/1920.

Αθήνα , 28 Μαρτίου 2016

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Αγγελική Γρατσία - Δρομπάκη

Αρ Μ ΣΟΕΛ 13071

Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.

μέλος της Crowe Horwath International

Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα

Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Σημ.</b>	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
		<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	6.1	19.738.236,34	22.928.900,89	19.737.575,45	22.928.508,89
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.2	2.223.196,52	0,00	2.223.196,52	0,00
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	6.3	4.094.000,00	4.305.200,00	4.094.000,00	4.305.200,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.4	989,58	1.264,36	989,58	1.264,36
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	6.5	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.11	0,00	21,62	0,00	0,00
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		31.477,38	31.477,38	31.477,38	31.477,38
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		16.785,05	16.725,05	16.785,05	16.725,05
		<b>26.104.684,87</b>	<b>27.283.589,30</b>	<b>26.114.023,98</b>	<b>27.293.175,68</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>					
Αποθέματα	6.6	5.780.161,30	6.419.278,70	5.453.175,06	6.346.518,78
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	6.7	2.939.832,63	2.250.004,64	3.256.982,30	2.305.237,22
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.8	606.465,14	657.142,65	562.522,91	650.746,35
		<b>9.326.459,07</b>	<b>9.326.425,99</b>	<b>9.272.680,27</b>	<b>9.302.502,35</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>35.431.143,94</b>	<b>36.610.015,29</b>	<b>35.386.704,25</b>	<b>36.595.678,03</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.9	5.215.584,00	5.215.584,00	5.215.584,00	5.215.584,00
Υπέρ το άρτιο	6.9	4.122.528,39	4.122.528,39	4.122.528,39	4.122.528,39
Λοιπά αποθεματικά		7.914.065,37	7.914.065,37	7.914.065,37	7.914.065,37
Αποτελέσματα εις νέον		4.901.638,46	6.101.003,18	4.901.169,50	6.101.575,87
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>22.153.816,22</b>	<b>23.353.180,94</b>	<b>22.153.347,26</b>	<b>23.353.753,63</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Δάνεια	6.10	7.086.315,43	7.159.503,31	7.086.315,43	7.159.503,31
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.11	1.163.784,55	1.031.418,47	1.163.592,91	1.031.418,47
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους	6.12	140.746,00	129.019,00	140.746,00	129.019,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	6.13	1.654.152,85	1.771.476,65	1.654.152,85	1.771.476,65
		<b>10.044.998,83</b>	<b>10.091.417,43</b>	<b>10.044.807,19</b>	<b>10.091.417,43</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.14	1.301.175,78	1.249.153,90	1.257.932,15	1.234.243,95
Τρέχων φόρος εισοδήματος		535,46	0,00	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.10	1.930.617,65	1.916.263,02	1.930.617,65	1.916.263,02
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
		<b>3.232.328,89</b>	<b>3.165.416,92</b>	<b>3.188.549,80</b>	<b>3.150.506,97</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>13.277.327,72</b>	<b>13.256.834,35</b>	<b>13.233.356,99</b>	<b>13.241.924,40</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων</b>		<b>35.431.143,94</b>	<b>36.610.015,29</b>	<b>35.386.704,25</b>	<b>36.595.678,03</b>

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

	Σημ.	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
		1.1-31.12.2015	1.1-31.12.2014	1.1-31.12.2015	1.1-31.12.2014
Πωλήσεις (μη βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)		7.361.430,05	6.475.113,77	7.533.710,59	6.398.217,34
Πωλήσεις (βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο Πωλήσεων</b>		<b>7.361.430,05</b>	<b>6.475.113,77</b>	<b>7.533.710,59</b>	<b>6.398.217,34</b>
Κόστος πωλήσεων		-5.191.273,60	-4.687.054,39	-5.404.576,86	-4.636.385,18
<b>Μικτό κέρδος (των μη βιολογικών στοιχείων)</b>		<b>2.170.156,45</b>	<b>1.788.059,38</b>	<b>2.129.133,73</b>	<b>1.761.832,16</b>
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην ευλογη αξία	6.3	-213.016,50	-112.296,15	-213.016,50	-112.296,15
Επιμέτρηση βιολογικής (γεωργικής) παραγωγής στην εύλογη αξία	6.15	1.288.789,00	976.356,00	1.288.789,00	976.356,00
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων		-1.205.989,70	-1.107.060,54	-1.205.989,70	-1.107.060,54
<b>Μικτό κέρδος από τις δραστηριότητες</b>		<b>2.039.939,25</b>	<b>1.545.058,69</b>	<b>1.998.916,53</b>	<b>1.518.831,47</b>
Άλλα έσοδα	6.16	397.888,08	296.164,06	397.760,08	296.114,91
Έξοδα διαθέσεως		-1.391.314,20	-1.175.414,30	-1.355.342,06	-1.154.448,56
Έξοδα διοικήσεως		-717.315,60	-696.724,25	-714.110,84	-694.622,16
Άλλα έξοδα		-40.096,71	-61.553,29	-40.096,71	-61.553,29
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-621.435,00	-850.301,71	-621.251,55	-850.206,91
Ζημία από απομείωση ακινήτων		-739.087,38	0,00	-739.087,38	0,00
<b>Κέρδος / Ζημία προ φόρων</b>		<b>-1.071.421,56</b>	<b>-942.770,80</b>	<b>-1.073.211,93</b>	<b>-945.884,54</b>
Φόρος εισοδήματος	6.17	-131.478,96	-778.734,01	-130.730,24	-777.791,53
<b>Καθαρό κέρδος / ζημία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>-1.202.900,52</b>	<b>-1.721.504,81</b>	<b>-1.203.942,17</b>	<b>-1.723.676,07</b>
Κέρδος από διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους (Α)</b>		<b>-1.202.900,52</b>	<b>-1.721.504,81</b>	<b>-1.203.942,17</b>	<b>-1.723.676,07</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)</b>					
<b>Στοιχεία που δεν θα ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>					
Επαναεπιμετρήσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		4.980,00	6.105,00	4.980,00	6.105,00
Φόρος εισοδήματος		-1.444,20	-1.587,30	-1.444,20	-1.587,30
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>		<b>-1.199.364,72</b>	<b>-1.716.987,11</b>	<b>-1.200.406,37</b>	<b>-1.719.158,37</b>
<b>Κέρδη / Ζημίες μετά από φόρους ανά μετοχή</b>	6.18	<b>-0,0761</b>	<b>-0,1089</b>	<b>-0,0762</b>	<b>-0,1091</b>

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Ο Όμιλος	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Καθαρής Θέσης
<b>Υπόλοιπα 01.01.2014</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.793.563,50</b>	<b>7.938.492,16</b>	<b>25.070.168,05</b>
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα Μεταφορά					-1.716.987,11 -120.501,87	-1.716.987,11
<b>Υπόλοιπα 31.12.2014</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.914.065,37</b>	<b>6.101.003,18</b>	<b>23.353.180,94</b>
<b>Υπόλοιπα 01.01.2015</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.914.065,37</b>	<b>6.101.003,18</b>	<b>23.353.180,94</b>
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα					-1.199.364,72	-1.199.364,72
<b>Υπόλοιπα 31.12.2015</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.914.065,37</b>	<b>4.901.638,46</b>	<b>22.153.816,22</b>
<b>Η Εταιρεία</b>	<b>Σημ.</b>	<b>Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>Υπέρ το άρτιο</b>	<b>Αποθεματικά</b>	<b>Αποτελέσματα εις νέον</b>	<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>
<b>Υπόλοιπα 01.01.2014</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.793.563,50</b>	<b>7.941.236,11</b>	<b>25.072.912,00</b>
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα Μεταφορά					-1.719.158,37 -120.501,87	-1.719.158,37
<b>Υπόλοιπα 31.12.2014</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.914.065,37</b>	<b>6.101.575,87</b>	<b>23.353.753,63</b>
<b>Υπόλοιπα 01.01.2015</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.914.065,37</b>	<b>6.101.575,87</b>	<b>23.353.753,63</b>
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα					-1.200.406,37	-1.200.406,37
<b>Υπόλοιπα 31.12.2015</b>		<b>5.215.584,00</b>	<b>4.122.528,39</b>	<b>7.914.065,37</b>	<b>4.901.169,50</b>	<b>22.153.347,26</b>

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	1.1 - 31.12.2015	1.1 - 31.12.2014	1.1 - 31.12.2015	1.1 - 31.12.2014
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
<b>Κέρδη/Ζημιές προ φόρων</b>	<b>(1.071.421,56)</b>	<b>(942.770,80)</b>	<b>(1.073.211,93)</b>	<b>(945.884,54)</b>
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	746.947,69	771.646,03	746.786,51	771.548,03
Προβλέψεις	11.727,00	82,00	11.727,00	82,00
Απομείωση επενδύσεων σε ακίνητα	739.087,38	-	739.087,38	-
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην ευλογη αξία	213.016,50	112.296,15	213.016,50	112.296,15
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	(117.323,80)	(147.321,94)	(117.323,80)	(147.321,94)
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη,ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(73.464,85)	(6.294,26)	(73.459,94)	(6.245,11)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	621.435,00	850.301,71	621.251,55	850.206,91
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	639.117,40	580.003,74	893.343,72	552.434,99
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(689.887,99)	(152.546,12)	(951.805,08)	(129.070,22)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	121.417,36	180.626,59	93.083,68	194.120,69
Μείον:				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(744.357,26)	(848.550,33)	(744.173,81)	(848.455,53)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	-	-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>396.292,87</b>	<b>397.472,77</b>	<b>358.321,78</b>	<b>403.711,43</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(528.072,19)	(325.106,77)	(527.642,12)	(325.106,77)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	81.423,37	12.448,00	81.423,37	12.448,00
Τόκοι εισπραχθέντες	4,91	49,15	-	-
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(446.643,91)</b>	<b>(312.609,62)</b>	<b>(446.218,75)</b>	<b>(312.658,77)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα-αναληφθέντα δάνεια	-	300.000,00	-	300.000,00
Μερίσματα πληρωθέντα	(326,47)	(1.852,06)	(326,47)	(1.852,06)
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>(326,47)</b>	<b>298.147,94</b>	<b>(326,47)</b>	<b>298.147,94</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>(50.677,51)</b>	<b>383.011,09</b>	<b>(88.223,44)</b>	<b>389.200,60</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>657.142,65</b>	<b>274.131,56</b>	<b>650.746,35</b>	<b>261.545,75</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>606.465,14</b>	<b>657.142,65</b>	<b>562.522,91</b>	<b>650.746,35</b>

Οι Σημειώσεις επί των Οικονομικών καταστάσεων που παρατίθενται στα επόμενα , αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσεως 2015.

## • Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία «ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.» ( η “ Εταιρεία ” ) , είναι Ανώνυμη Εταιρεία εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης , με Αριθμό Μητρώου 26064/06/Β/92/15 , ιδρύθηκε το έτος 1992 , δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής και εμφιάλωσης κρασιών και αποσταγμένων οινοπνευματωδών ποτών και από το έτος 2006 στον τομέα εστίασης και διοργάνωσης συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων.

Η εταιρεία “ ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε. ” είναι εγκατεστημένη στην Αδριανή Δράμας, όπου είναι και η έδρα της και στο Καπανδρίτι Αττικής , όπου λειτουργεί με υποκατάστημα , η ηλεκτρονική διεύθυνση της στο διαδίκτυο είναι [www.domaine-lazaridi.gr](http://www.domaine-lazaridi.gr) και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Ποτοποσία»).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καλύπτουν την εταιρεία και την θυγατρική της ( Ο Όμιλος).

Οι θυγατρικές είναι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την μητρική. οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που παύει να υφίσταται ο έλεγχος.

#### Δομή του Ομίλου

Εταιρεία	% Συμμετοχής	Έδρα	Μέθοδος Ενοποίησης
ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.	Μητρική	Αδριανή Δράμας	Ολική Ενοποίηση
ΑΜΑΛΑΓΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	100%	Αδριανή Δράμας	Ολική Ενοποίηση

### Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί ο όμιλος

#### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 2015 (διαχειριστική περίοδος 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2015). Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας , την αρχή του δουλευμένου και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (στο εξής ΔΠΧΑ) που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) καθώς και τις διερμηνείες τους , που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διερμηνειών (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση . Όλα τα αναθεωρημένα η νεοεκδοθέντα πρότυπα και διερμηνείες που έχουν εφαρμογή στην εταιρεία και ήταν σε ισχύ την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015 , ελήφθησαν υπόψη στην έκταση που αυτά ήταν εφαρμόσιμα.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα Βιολογικά Περιουσιακά στοιχεία (αμπελώνες) της μητρικής εταιρείας και από κάποια χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συμμετοχικοί τίτλοι), τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, με τις μεταβολές τους αναγνωριζόμενες στα αποτελέσματα της χρήσεως και στην καθαρή θέση, της εταιρείας αντίστοιχα. Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2015 , έχει γίνει με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν και κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2014.

## **2.2 Χρήση εκτιμήσεων**

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών, που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα ποσά των εσόδων και εξόδων κατά τις υπό εξέταση χρήσεις. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της εταιρείας, τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές (βλέπε σχετικά και παρακάτω σημείωση υπ' αριθμ. 4).

## **2.3. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες**

### **Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων**

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2015 ή μεταγενέστερα. Η επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

### **Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2015**

#### **ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδοθούν σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Το ΣΔΛΠ στα πλαίσια του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων, εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2013 τις κατωτέρω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2010-2012**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2010-2012, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Φεβρουαρίου 2015. Ο Όμιλος εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

#### **Δ.Π.Χ.Α 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»**

Τροποποιούνται οι ορισμοί των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης» και των «συνθηκών αγοράς» και προστίθενται ορισμοί για τους «όρους απόδοσης» και τους «όρους προϋπηρεσίας» που προηγουμένως ήταν μέρος του ορισμού των «προϋποθέσεων κατοχύρωσης».

#### **Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ενδεχόμενο αντάλλαγμα που κατατάσσεται ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση θα επιμετρείται στην εύλογη αξία του σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

#### **Δ.Π.Χ.Α. 8 «Λειτουργικοί Τομείς»**

Η τροποποίηση απαιτεί η οντότητα να γνωστοποιεί τις αποφάσεις της Διοίκησης στην εφαρμογή των κριτηρίων συγκέντρωσης στους λειτουργικούς τομείς. Διευκρινίζει επίσης ότι η οντότητα παρέχει μόνο συμφωνίες του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων των προς παρουσίαση τομέων με τα περιουσιακά στοιχεία της οντότητας

εάν τα περιουσιακά στοιχεία του τομέα παρουσιάζονται στον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων σε τακτική βάση.

**Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»**

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα στοιχείο των ενσώματων παγίων αναπροσαρμόζεται η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

**Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες «βασικού διοικητικού στελέχους» στην αναφέρουσα οντότητα ή στη μητρική της αναφέρουσας οικονομικής οντότητας, είναι ένα συνδεδεμένο μέρος της οικονομικής οντότητας.

**Δ.Λ.Π. 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»**

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι, όταν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο αναπροσαρμόζεται, η ακαθάριστη λογιστική αξία του προσαρμόζεται κατά τρόπο που να συνάδει με την αναπροσαρμογή της καθαρής λογιστικής αξίας.

***Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2011-2013***

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2011-2013, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 12 Δεκεμβρίου 2013, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2015. Ο Όμιλος εφάρμοσε τις ετήσιες βελτιώσεις για πρώτη φορά στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

**Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μία οντότητα, στις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., έχει τη δυνατότητα επιλογής μεταξύ της εφαρμογής ενός υπάρχοντος και σε ισχύ ΔΠΧΑ ή να εφαρμόσει νωρίτερα ένα νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ το οποίο δεν είναι ακόμη υποχρεωτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το νέο ή αναθεωρημένο ΔΠΧΑ επιτρέπει την νωρίτερη εφαρμογή. Μια οικονομική οντότητα απαιτείται να εφαρμόσει την ίδια έκδοση του ΔΠΧΑ σε όλες τις περιόδους που καλύπτονται από τις πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

**Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το ΔΠΧΑ 3 εξαιρεί από το πεδίο εφαρμογής του, τη λογιστική αντιμετώπιση της ίδρυσης μιας από κοινού συμφωνίας στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού συμφωνίας.

**Δ.Π.Χ.Α. 13 «Επιμέτρηση της εύλογης αξίας»**

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης του χαρτοφυλακίου, που ορίζεται στην παράγραφο 52 του ΔΠΧΑ 13 περιλαμβάνει όλες τις συμβάσεις που λογιστικοποιήθηκαν και εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ή το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», ανεξάρτητα από το αν πληρούν τον ορισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

**Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα»**

Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι εάν μια συγκεκριμένη συναλλαγή πληροί τον ορισμό της συνένωσης επιχειρήσεων, όπως ορίζεται στο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και των επενδύσεων σε ακίνητα, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα», απαιτείται η ξεχωριστή εφαρμογή και των δύο πρότυπων ξεχωριστά.

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο)**



Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

#### ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση. Το πρότυπο θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, με βάση το επιχειρηματικό μοντέλο της επιχείρησης για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Εκτός από τον πιστωτικό κίνδυνο της οντότητας, η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων δεν έχει αλλάξει σε σχέση με τις υπάρχουσες απαιτήσεις. Η Εταιρεία και ο Όμιλος βρίσκονται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται υποχρεωτικά σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί»

Στις 30 Ιανουαρίου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιζόμενοι Αναβαλλόμενοι Λογαριασμοί».

Σκοπός του ΔΠΧΑ 14 είναι να προσδιορίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα παρέχει αγαθά ή υπηρεσίες σε πελάτες, σε τιμή ή ποσοστό που υπόκειται σε ειδική ρύθμιση από το κράτος.

Το ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οικονομική οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ να συνεχίσει να λογιστικοποιεί, με μικρές αλλαγές, τα υπόλοιπα των «ρυθμιζόμενων αναβαλλόμενων λογαριασμών» σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα, τόσο κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΑ όσο και στις μεταγενέστερες οικονομικές καταστάσεις. Τα υπόλοιπα και οι κινήσεις αυτών των λογαριασμών παρουσιάζονται χωριστά στις καταστάσεις οικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων ενώ συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις απαιτούνται. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» το οποίο είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθορίζει το πώς και το πότε μια οικονομική οντότητα θα αναγνωρίζει έσοδο και απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων πιο κατατοπιστικές σχετικές γνωστοποιήσεις. Το πρότυπο παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο πέντε βημάτων, που πρέπει να εφαρμόζεται σε όλες τις συμβάσεις με τους πελάτες για την αναγνώριση του εσόδου. Το ΔΠΧΑ 15 δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» - Πώληση ή Εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του

Η κύρια συνέπεια της τροποποίησης η οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε

για θυγατρική ή όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν μια συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία στεγάζονται σε μια θυγατρική. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) –Εταιρείες Επενδύσεων: Εφαρμογή των εξαιρέσεων ενοποίησης**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 για θέματα που έχουν προκύψει στο πλαίσιο της εφαρμογής των εξαιρέσεων ενοποίησης για τις Εταιρείες Επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

#### **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2012-2014**

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2012-2014, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο στις 25 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 15 Δεκεμβρίου 2015. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

**ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»**  
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αλλαγή από μία μέθοδο διάθεσης σε μια άλλη (πχ πώληση ή διανομή στους ιδιοκτήτες) δεν πρέπει να θεωρείται σαν ένα νέο σχέδιο πώλησης αλλά μία συνέχιση του αρχικού σχεδίου. Συνεπώς, δεν υπάρχει διακοπή της εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 5. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι η αλλαγή της μεθόδου διάθεσης δεν αλλάζει την ημερομηνία ταξινόμησής.

**ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοπιστωτικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η σύμβαση εξυπηρέτησης που περιλαμβάνει αμοιβή, μπορεί να αποτελέσει συνεχιζόμενη συμμετοχή σε ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο που έχει αποαναγνωριστεί. Αυτό επηρεάζει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το πρότυπο. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 σχετικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

**ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους-Εισφορές από εργαζόμενους»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η αξιολόγηση της ύπαρξης ενεργούς αγοράς υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων αξιολογείται με βάση το νόμισμα στο οποίο εκφράζεται η υποχρέωση και όχι με βάση τη χώρα που υπάρχει η υποχρέωση. Όταν δεν υπάρχει ενεργός αγορά υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων σε αυτό το νόμισμα, χρησιμοποιούνται τα επιτόκια των κρατικών ομολόγων.

**ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, πρέπει να βρίσκονται είτε στις οικονομικές καταστάσεις είτε να ενσωματώνονται με παραπομπές μεταξύ των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων και του σημείου όπου συμπεριλαμβάνονται στη ενδιάμεση οικονομική έκθεση (π.χ. στη έκθεση Διαχείρισης). Διευκρινίζεται επίσης ότι οι άλλες πληροφορίες, εντός της ενδιάμεσης οικονομικής έκθεσης πρέπει να είναι στη διάθεση των χρηστών με τους ίδιους όρους και την ίδια στιγμή όπως και οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Εάν οι χρήστες δεν έχουν πρόσβαση στις λοιπές πληροφορίες με αυτόν τον τρόπο, τότε η ενδιάμεση οικονομική έκθεση είναι ελλιπής.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» -Πρωτοβουλία Γνωστοποίησης  
Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 που εξέδωσε το Συμβούλιο στις 18 Δεκεμβρίου 2014, αποσαφηνίζουν ότι η σημαντικότητα εφαρμόζεται για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων και ότι η συμπερίληψη σε αυτές ασήμαντων πληροφοριών μπορεί να εμποδίσει την χρησιμότητα των γνωστοποιήσεων. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι επιχειρήσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούν την επαγγελματική τους κρίση, καθορίζοντας το που και με ποια σειρά παρουσιάζονται οι πληροφορίες στις γνωστοποιήσεις επί των οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις)- Διευκρινίσεις για τις επιτρεπτές μεθόδους απόσβεσης

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και ότι τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 2 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις)- Γεωργία: Διαρκή Φυτά

Οι τροποποιήσεις φέρνουν τα διαρκή φυτά (bearer plants), τα οποία χρησιμοποιούνται αποκλειστικά και μόνο για να αυξηθεί παραγωγή, στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 έτσι ώστε να αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο όπως τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, με την νωρίτερη εφαρμογή να επιτρέπεται, και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 23 Νοεμβρίου 2015.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»-Μέθοδος της Καθαρής Θέσης στις Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 27 την οποία εξέδωσε το Συμβούλιο στις 12 Αυγούστου 2014, επιτρέπει σε μία οντότητα να χρησιμοποιεί τη μέθοδο της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση των επενδύσεων της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς, στις ατομικές της οικονομικές καταστάσεις. Αυτό συνιστά επιλογή λογιστικής πολιτικής για κάθε κατηγορία επενδύσεων. Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 18 Δεκεμβρίου 2015.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» -Λογιστικός χειρισμός της απόκτησης μεριδίου σε μια από κοινού δραστηριότητα

Η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της «απόκτησης» όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί «επιχείρηση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016 και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 24 Νοεμβρίου 2015.

## **2.4 Πληροφόρηση κατά τομέα**

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

## 2.5 Συναλλαγματικές Μετατροπές

- **Νόμισμα μέτρησης και αναφοράς**

Το νόμισμα μέτρησης και αναφοράς της εταιρείας, από την 1 Ιανουαρίου 2002 είναι το Ευρώ, κατά συνέπεια και οι οικονομικές καταστάσεις της παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

- **Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων προσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας σύνταξης. Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τέτοιες συναλλαγές (και από τη μετατροπή στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα) αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## 2.6 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Ως κόστος κτήσεως των γηπέδων και κτιρίων λήφθηκε η εύλογη αξία αυτών κατά την 1/1/2004, η οποία και προσδιορίστηκε από ειδικό ανεξάρτητο εκτιμητή. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα της περιόδου που πραγματοποιούνται. Τα γήπεδα - οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο, και με βάση την ωφέλιμη διάρκεια ζωής τους, που έχει ως εξής:

- Κτίρια	17-50	χρόνια
-Μηχανολογικός Εξοπλισμός	7-20	χρόνια
-Μεταφορικά μέσα	5-8	χρόνια
-Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4-8	χρόνια

Οι υπολειμματικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται σε σχέση με την αξία κτήσεως, σε 20% και μόνο για τα κτίρια. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδο στ' αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται, ως κέρδη ή ζημιές, στ' αποτελέσματα.

## 2.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

### Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο και με βάση την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία ανέρχεται σε 3-4 χρόνια.

## 2.8 Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν τους αμπελώνες της εταιρείας για την παραγωγή σταφυλιών οινοποίησης διαφόρων ποικιλιών και αποτιμώνται, τόσο κατά την αρχική καταχώριση όσο και κατά την ημερομηνία κάθε ισολογισμού στην εύλογη αξία τους, μείον το εκτιμώμενο στον τόπο της πώλησης κόστος, σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

**2.9. Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.**

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ατέρμονα ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται, υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους ετησίως. Τα αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται, ως έξοδο, στ' αποτελέσματα, όταν προκύπτουν.

**2.10 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά στοιχεία****α) Απαιτήσεις από πελάτες**

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

**β) Επενδύσεις διαθέσιμες για πώληση**

Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, τα δε κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμησή τους καταχωρούνται σε ξεχωριστό λογαριασμό της καθαρής θέσης, έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται, ως κέρδη ή ζημιές κατά περίπτωση, στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως μέσα στην οποία πραγματοποιήθηκαν.

**2.11 Αποθέματα**

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων, στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων των τυχόν εξόδων πώλησης, εάν συντρέχει περίπτωση. Αποθέματα προϊόντων γεωργικής παραγωγής δεν υπάρχουν.

**2.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

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

**2.13 Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων, περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένο με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές

πουληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια.

#### **2.14 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.

Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που υπάρχει δικαίωμα αναβολής της εξόφλησης της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

#### **2.15 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος**

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες και τους αναβαλλόμενους φόρους. Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις η και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές , που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και τους τυχόν πρόσθετους φόρους που αφορούν την τρέχουσα η τις προηγούμενες χρήσεις. Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται , βασιζόμενοι στο φορολογικό κέρδος της 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 περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

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

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

#### **2.16 Παροχές στο προσωπικό**

##### *(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές*

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές στο προσωπικό, σε χρήμα και σε είδος, καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση και σε περίπτωση που το ποσό που καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών , το υπερβάλλον ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού , μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών η σε επιστροφή.

##### *(β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση κατά τη συνταξιοδότηση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που προβλέπονται από την Ελληνική εργατική νομοθεσία, όπως αυτές έχουν συσσωρευτεί στο τέλος της χρήσεως για τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Το δεδουλευμένο εκάστοτε κόστος των παροχών αυτών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

#### **2.17 Προβλέψεις**

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

Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών ωφελειών ή εκροών πόρων, αντίστοιχα.

### **2.18 Επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η επιχείρηση θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κόστη, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα κόστη που προορίζονται να αποζημιώσουν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο, στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

### **2.19 Αναγνώριση εσόδων - εξόδων**

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

#### *(α) Πωλήσεις αγαθών*

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

#### *(β) Έσοδα από τόκους*

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

#### *(γ) Μερίσματα*

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδο, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από το όργανο που είναι κατά νόμο αρμόδιο να τα χορηγεί (Γενική Συνέλευση Μετόχων).

#### *(δ) Έξοδα*

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δουλευμένη βάση.

### **2.20 Κόστος Δανεισμού**

Το κόστος δανεισμού επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσεως μέσα στην οποία πραγματοποιείται.

### **2.21 Διανομή μερισμάτων**

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

### **2.22 Διαχείριση Κεφαλαίου**

Πολιτική της εταιρείας είναι η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να διατηρεί υψηλή πιστοληπτική ικανότητα, να τυγχάνει εμπιστοσύνης εκ μέρους των επενδυτών και των εν γένει πιστωτών της και τέλος να υποστηρίζεται η μελλοντική της ανάπτυξη.

Η διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή της διάρθρωση καθώς και το κόστος και τους κινδύνους για κάθε κατηγορία κεφαλαίου. Η σχέση καθαρού χρέους προς ίδια κεφάλαια έχει ως ακολούθως.

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	7.086.315,43	7.159.503,31	7.086.315,43	7.159.503,31
Βραχυπρόθεσμα δάνεια τραπεζών	1.930.617,65	1.916.263,02	1.930.617,65	1.916.263,02
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-606.465,14	-657.142,65	-562.522,91	-650.746,35
Καθαρό χρέος	8.410.467,94	8.418.623,68	8.454.410,17	8.425.019,98
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	22.153.816,22	23.353.180,94	22.153.347,26	23.353.753,63
Σχέση καθαρού χρέους προς ίδια κεφάλαια	0,38	0,36	0,38	0,36

Από τις διατάξεις περί νομοθεσίας των ανωνύμων Εταιρειών , Κ.Ν. 2190/1920 , επιβάλλονται περιορισμοί σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια που έχουν ως εξής :

- Η απόκτηση ιδίων μετοχών , με εξαίρεση την περίπτωση της απόκτησης με σκοπό την διανομή τους στους εργαζομένους, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 10% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και δεν μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την μείωση των ιδίων κεφαλαίων σε ποσό κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου προσαυξημένου με τα αποθεματικά για τα οποία η διανομή τους απαγορεύεται από τον Νόμο.
- Σε περίπτωση που το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας , καταστεί κατώτερο του ½ του μετοχικού κεφαλαίου το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει την γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι μηνών από την λήξη της χρήσης, που θα αποφασίσει την λύση της εταιρείας ή την υιοθέτηση άλλου μέτρου.
- Όταν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας καταστεί κατώτερο του 1/10 του μετοχικού κεφαλαίου και η γενική συνέλευση δεν λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, η εταιρία μπορεί να λυθεί με δικαστική απόφαση μετά από αίτηση οποιουδήποτε έχει έννομο συμφέρον.
- Ετησίως, αφαιρείται το 1/20 τουλάχιστον των καθαρών κερδών ,προς σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού , το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά προς εξίσωση ,προ πάσης διανομής μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού αποτελέσματα εις νέο. Ο σχηματισμός του αποθεματικού αυτού καθίσταται προαιρετικός , όταν το ύψος του φθάσει το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.
- Η καταβολή ετησίου μερίσματος στους μετόχους σε μετρητά , και σε ποσοστό 35% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του καθαρού αποτελέσματος από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους ,είναι υποχρεωτική. Αυτό δεν έχει εφαρμογή, αν έτσι αποφασιστεί από την γενική συνέλευση των μετόχων με πλειοψηφία τουλάχιστον 65% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στην περίπτωση αυτή ,το μη διανεμηθέν μέρισμα μέχρι τουλάχιστον ποσοστού 35% επί των κατά τα ανωτέρω καθαρών κερδών, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού προς κεφαλαιοποίηση ,εντός τετραετίας με την έκδοση νέων μετοχών που παραδίδονται δωρεάν στους δικαιούχους μετόχους. Τέλος με πλειοψηφία τουλάχιστον 70% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου , η Γενική Συνέλευση των μετόχων, μπορεί να αποφασίζει την μη διανομή μερίσματος. Η εταιρία συμμορφώνεται πλήρως με τις σχετικές διατάξεις που επιβάλλονται από την νομοθεσία σε σχέση με τα ίδια κεφάλαια.

**3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου - Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Οι δραστηριότητες της εταιρείας υπόκεινται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους , όπως κίνδυνος



αγοράς ( μεταβολή συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων) , πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος ρευστότητας και κίνδυνος από ακραία καιρικά φαινόμενα. Η εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα , συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών παραγώγων για κερδοσκοπικούς σκοπούς.

**(α) Πιστωτικός κίνδυνος**

Οι πωλήσεις του ομίλου γίνονται κυρίως χονδρικής επί πιστώσει είτε μέσω ανοικτού λογαριασμού είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών. Ο όμιλος δεν εμφανίζει συγκέντρωση πελατών, καθώς στην περίοδο 01.01.2015 – 31.12.2015, κανένας πελάτης δεν υπερέβη το 10% του συνόλου των εμπορικών απαιτήσεων του, επίσης κανένας πελάτης δεν υπερέβη το 10% των συνολικών πωλήσεων. Προκειμένου να περιοριστεί ο σχετικός κίνδυνος, η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς, ενώ παράλληλα πολιτική του ομίλου είναι να λαμβάνει κατά το δυνατόν περισσότερες επιταγές πελατείας των διανομέων του. Ο όμιλος δεν έχει προχωρήσει σε ασφάλιση των απαιτήσεων του. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς

**(β) Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο η εταιρεία να μη δύναται να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις κατά την λήξη τους. Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της διαθεσιμότητας των αναγκαίων ταμιακών διαθεσίμων καθώς επίσης και επαρκών πιστωτικών ορίων.

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

Η εταιρεία με εξαίρεση τις τοποθετήσεις της σε καταθέσεις όψεως και προθεσμίας (βραχυπρόθεσμες) δεν έχει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία και συνεπώς δεν υπόκειται σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων από αυτά.

Η εταιρεία χρηματοδοτεί τις επενδύσεις της καθώς και τις ανάγκες της για κεφάλαια κίνησης μέσω τραπεζικού δανεισμού με αποτέλεσμα να επιβαρύνεται με τους σχετικούς χρεωστικούς τόκους. Δάνεια με μεταβλητό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο ταμιακών ροών. Δάνεια με σταθερό επιτόκιο εκθέτουν την εταιρεία σε κίνδυνο μεταβολής της εύλογης αξίας. Τα δάνεια της εταιρείας είναι στο σύνολο τους μεταβλητού επιτοκίου και συνεπώς η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο ταμιακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων. Επίσης πιθανές μεταβολές επιτοκίων επηρεάζουν την εύλογη αξία των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας (αμπελώνες) καθώς αυτά αποτιμώνται με τη μέθοδο της προεξόφλησης ταμιακών ροών. Κατά την χρονική περίοδο του 2015, η εταιρεία δε χρησιμοποίησε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα επιτοκίου.

**(δ) Κίνδυνος συναλλάγματος**

Η εταιρεία έχει περιορισμένες συναλλαγές σε ξένα νομίσματα και ως εκ τούτου δεν υπάρχει κίνδυνος από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Κατά την χρονική περίοδο του 2015 η εταιρεία δε χρησιμοποίησε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα συναλλάγματος.

**(ε) Κίνδυνος ακραίων καιρικών φαινομένων**

Η εταιρεία παράγει το σύνολο σχεδόν της πρώτης ύλης (σταφυλιών) που χρειάζεται για την οινοποίηση και αγοράζει, εφόσον καταστεί αναγκαίο, μικρές ποσότητες σταφυλιών από παραγωγούς της περιοχής. Κάθε γεωργική παραγωγή υφίσταται κάποιον βαθμό κινδύνου από ακραία καιρικά φαινόμενα. Ως ακραία καιρικά

φαινόμενα εννοούνται ενδεικτικά τα ακόλουθα:

- Έντονη χαλαζόπτωση
- Πτώση της θερμοκρασίας σε ακραία για την εποχή επίπεδα (π.χ. παγετός το Μάιο)
- Παρατεταμένος καύσωνας
- Ανεμοθύελλα

Οι ανωτέρω παράγοντες ενέχουν κίνδυνο για την ποσότητα και την ποιότητα των σταφυλιών και για την υγεία των κλημάτων.

Τα κλήματα της εταιρίας είναι φυτεμένα σε αγρούς που βρίσκονται σε διάφορες περιοχές των Νομών Δράμας και Αττικής, με ευρεία γεωγραφική διασπορά. Η μεγάλη έκταση και γεωγραφική διασπορά των κλημάτων διασφαλίζει σε μεγάλο βαθμό την εταιρία από το ενδεχόμενο σημαντικής καταστροφής από ακραία καιρικά φαινόμενα. Ήδη σε όλα τα χρόνια λειτουργίας της η εταιρία δεν είχε ποτέ ολοκληρωτική καταστροφή παραγωγής από οποιαδήποτε αιτία. Σε όσες περιπτώσεις συνέβησαν τέτοια γεγονότα αφορούσαν πάντοτε σε μια περιοχή και επηρέασαν μικρό μόνο τμήμα της συνολικής παραγωγής, που σε κάθε περίπτωση αναπληρώθηκε από αγορές σταφυλιών από γύρω περιοχές. Να σημειωθεί ότι η εταιρία για οποιαδήποτε καταστροφή σταφυλιών ή κλημάτων από καιρικά φαινόμενα, λαμβάνει αποζημίωση στο 50% της ζημιάς από τον ΕΛΓΑ (Οργανισμός Ελληνικών Γεωργικών Ασφαλίσεων).

#### **ζ) Λοιποί κίνδυνοι**

Η ζήτηση των προϊόντων μας και κατ' επέκταση ο τζίρος και τα αποτελέσματα της εταιρίας, επηρεάζονται από την οικονομική κρίση που έχει προκληθεί. Τα μέτρα που θα ληφθούν από την Ελληνική κυβέρνηση για να αντιμετωπιστεί αυτή η κρίση είναι πιθανόν να μειώσουν το διαθέσιμο εισόδημα του καταναλωτικού κοινού, με αποτέλεσμα οι δαπάνες του να επικεντρώνονται στα βασικά καταναλωτικά είδη.

Επίσης, τυχόν αρνητικές συγκυρίες στην οικονομία γενικότερα, όπως επιβράδυνση της οικονομίας, αύξηση της ανεργίας ή αύξηση του πληθωρισμού, ενδέχεται να μειώσουν τη ζήτηση για τα προϊόντα μας.

#### **4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.**

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

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

#### **5. Πληροφόρηση κατά τομέα**

##### **5α. Πληροφόρηση για το κέρδος ή τη ζημία, τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις**

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Οι δραστηριότητες της εταιρείας μέχρι και την χρήση 2005 συνιστούσαν ένα επιχειρηματικό τομέα, τον τομέα της παραγωγής κρασιών και αποσταγμάτων. Στη χρήση 2006 ξεκίνησε στο Καππαδόριτι Αττικής η λειτουργία χώρου εστίασης και διοργάνωσης συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων. Για το λόγο ότι τα έσοδα του χώρου αυτού από τη χρήση 2012 είναι κάτω του 10% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας, το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρώνεται στη γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων της.

**5β. Πληροφόρηση για γεωγραφικές περιοχές**

Οι πωλήσεις της εταιρείας κατανέμονται σε τρεις κυρίως γεωγραφικές περιοχές (Ελλάδα, Λοιπές χώρες Ευρωπαϊκής Ένωσης, λοιπές χώρες) και διευθύνονται από την έδρα της εταιρείας στην Ελλάδα. Η κύρια περιοχή δραστηριότητας της εταιρείας είναι η Ελλάδα. Οι άλλες περιοχές λειτουργίας είναι κυρίως οι τόποι πώλησης των προϊόντων της.

Τα έσοδα κατανέμονται κατά γεωγραφική περιοχή ως κατωτέρω :

**Ο Όμιλος****1/1-31/12/2015**

Σύνολο πωλήσεων

<u>Ελλάδα</u>	<u>Λοιπές Χώρες Ε.Ε.</u>	<u>Λοιπές Χώρες</u>	<u>Συνολικά Ποσά</u>
5.194.145,16	1.282.310,57	884.974,32	7.361.430,05

**1/1-31/12/2014**

Σύνολο πωλήσεων

<u>Ελλάδα</u>	<u>Λοιπές Χώρες Ε.Ε.</u>	<u>Λοιπές Χώρες</u>	<u>Συνολικά Ποσά</u>
4.632.759,93	1.103.344,00	739.009,84	6.475.113,77

**Η Εταιρεία****1/1-31/12/2015**

Σύνολο πωλήσεων

<u>Ελλάδα</u>	<u>Λοιπές Χώρες Ε.Ε.</u>	<u>Λοιπές Χώρες</u>	<u>Συνολικά Ποσά</u>
5.416.857,52	1.238.107,35	878.745,72	7.533.710,59

**1/1-31/12/2014**

Σύνολο πωλήσεων

<u>Ελλάδα</u>	<u>Λοιπές Χώρες Ε.Ε.</u>	<u>Λοιπές Χώρες</u>	<u>Συνολικά Ποσά</u>
4.588.332,71	1.071.247,90	738.636,73	6.398.217,34

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**6. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Οικονομικών Καταστάσεων**
**6.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Οι πραγματοποιηθείσες, σε επίπεδο ομίλου, επενδύσεις στην περίοδο 1/1-31/12/2015 ανήλθαν στο ποσό ευρώ 526.101,22 και αφορούν κυρίως σε αγορές μηχανημάτων καθώς και σε αγορές επίπλων και λοιπού εξοπλισμού.

Η κίνηση των Ενσώματων Πάγιων Περιουσιακών στοιχείων στην χρήση 2015 ( 1.1.2015 – 31.12.2015) και στην προηγούμενη χρήση 2014 ( 1.1.2014 – 31.12.2014 ) έχει ως εξής :

**Ο Όμιλος**

31/12/2015	Οικόπεδα - Αγροί/χια	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & Λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Κόστος</b>							
<b>Υπόλοιπο 1/1/2015</b>	<b>9.449.701,60</b>	<b>15.265.350,08</b>	<b>4.632.718,97</b>	<b>1.340.783,55</b>	<b>3.363.063,93</b>	<b>63.466,58</b>	<b>34.115.084,71</b>
Προσθήκες		512,00	330.394,22	17.500,00	128.982,43	48.712,57	526.101,22
Μειώσεις-Πωλήσεις Μεταφορά σε Επενδύσεις	-1.058.000,00	-2.345.210,94	-111.530,28	-54.907,51	-77.259,16		-243.696,95
<b>Υπόλοιπο 31/12/2015</b>	<b>8.391.701,60</b>	<b>12.920.651,14</b>	<b>4.851.582,91</b>	<b>1.303.376,04</b>	<b>3.414.787,20</b>	<b>112.179,15</b>	<b>30.994.278,04</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 1/1/2015</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.389.608,71</b>	<b>-3.562.023,44</b>	<b>-1.169.442,13</b>	<b>-3.065.109,54</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.186.183,82</b>
Αποσβέσεις περιόδου		-292.447,96	-209.011,04	-64.678,45	-157.784,51		-723.921,96
Μειώσεις-Πωλήσεις Μεταφορά σε Επενδύσεις		418.330,56	103.580,26	54.907,49	77.245,77		235.733,52
<b>Υπόλοιπο 31/12/2015</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.263.726,11</b>	<b>-3.667.454,22</b>	<b>-1.179.213,09</b>	<b>-3.145.648,28</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.256.041,70</b>
<b>Αναπ. αξία 31/12/2015</b>	<b>8.391.701,60</b>	<b>9.656.925,03</b>	<b>1.184.128,69</b>	<b>124.162,95</b>	<b>269.138,92</b>	<b>112.179,15</b>	<b>19.738.236,34</b>
<b>31/12/2014</b>							
<b>Κόστος</b>							
<b>Υπόλοιπο 1/1/2014</b>	<b>9.450.193,45</b>	<b>15.265.350,08</b>	<b>4.525.976,97</b>	<b>1.329.783,55</b>	<b>3.373.460,62</b>	<b>48.166,90</b>	<b>33.992.931,57</b>
Προσθήκες	5.708,15	0,00	106.742,00	11.000,00	159.980,79	15.299,68	298.730,62
Μειώσεις-Πωλήσεις	-6.200,00	0,00	0,00	0,00	-170.377,48	0,00	-176.577,48
<b>Υπόλοιπο 31/12/2014</b>	<b>9.449.701,60</b>	<b>15.265.350,08</b>	<b>4.632.718,97</b>	<b>1.340.783,55</b>	<b>3.363.063,93</b>	<b>63.466,58</b>	<b>34.115.084,71</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>							
<b>Υπόλοιπο 1/1/2014</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.069.848,95</b>	<b>-3.366.393,01</b>	<b>-1.096.005,57</b>	<b>-3.053.086,37</b>	<b>0,00</b>	<b>-10.585.333,90</b>
Αποσβέσεις περιόδου	0,00	-319.759,76	-195.630,43	-73.436,56	-182.397,76	0,00	-771.224,51
Μειώσεις-Πωλήσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	170.374,59	0,00	170.374,59
<b>Υπόλοιπο 31/12/2014</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.389.608,71</b>	<b>-3.562.023,44</b>	<b>-1.169.442,13</b>	<b>-3.065.109,54</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.186.183,82</b>
<b>Αναπ. αξία 31/12/2014</b>	<b>9.449.701,60</b>	<b>11.875.741,37</b>	<b>1.070.695,53</b>	<b>171.341,42</b>	<b>297.954,39</b>	<b>63.466,58</b>	<b>22.928.900,89</b>

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**Η Εταιρεία**

31/12/2015	Οικόπεδα - Αγροτ/χια	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Κόστος</b>							
Υπόλοιπο 1/1/2015	9.449.701,60	15.265.350,08	4.632.718,97	1.340.783,55	3.362.573,93	63.466,58	34.114.594,71
Προσθήκες		512,00	330.394,22	17.500,00	128.552,36	48.712,57	525.671,15
Μειώσεις-Πωλήσεις			-111.530,28	-54.907,51	-77.259,16		-243.696,95
Μεταφορά σε Επενδύσεις	-1.058.000,00	-2.345.210,94					-3.403.210,94
<b>Υπόλοιπο 31/12/2015</b>	<b>8.391.701,60</b>	<b>12.920.651,14</b>	<b>4.851.582,91</b>	<b>1.303.376,04</b>	<b>3.413.867,13</b>	<b>112.179,15</b>	<b>30.993.357,97</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο 1/1/2015	0,00	-3.389.608,71	-3.562.023,44	-1.169.442,13	-3.065.011,54	0,00	-11.186.085,82
Αποσβέσεις περιόδου		-292.447,96	-209.011,04	-64.678,45	-157.623,33		-723.760,78
Μειώσεις-Πωλήσεις			103.580,26	54.907,49	77.245,77		235.733,52
Μεταφορά σε Επενδύσεις		418.330,56					418.330,56
<b>Υπόλοιπο 31/12/2015</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.263.726,11</b>	<b>-3.667.454,22</b>	<b>-1.179.213,09</b>	<b>-3.145.389,10</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.255.782,52</b>
<b>Αναπ. αξία 31/12/2015</b>	<b>8.391.701,60</b>	<b>9.656.925,03</b>	<b>1.184.128,69</b>	<b>124.162,95</b>	<b>268.478,03</b>	<b>112.179,15</b>	<b>19.737.575,45</b>
<b>31/12/2014</b>							
	Οικόπεδα - Αγροτ/χια	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
<b>Κόστος</b>							
Υπόλοιπο 1/1/2014	9.450.193,45	15.265.350,08	4.525.976,97	1.329.783,55	3.372.970,62	48.166,90	33.992.441,57
Προσθήκες	5.708,15		106.742,00	11.000,00	159.980,79	15.299,68	298.730,62
Μειώσεις-Πωλήσεις	-6.200,00				-170.377,48		-176.577,48
<b>Υπόλοιπο 31/12/2014</b>	<b>9.449.701,60</b>	<b>15.265.350,08</b>	<b>4.632.718,97</b>	<b>1.340.783,55</b>	<b>3.362.573,93</b>	<b>63.466,58</b>	<b>34.114.594,71</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>							
Υπόλοιπο 1/1/2014	0,00	-3.069.848,95	-3.366.393,01	-1.096.005,57	-3.053.086,37	0,00	-10.585.333,90
Αποσβέσεις περιόδου		-319.759,76	-195.630,43	-73.436,56	-182.299,76		-771.126,51
Μειώσεις-Πωλήσεις					170.374,59		170.374,59
<b>Υπόλοιπο 31/12/2014</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.389.608,71</b>	<b>-3.562.023,44</b>	<b>-1.169.442,13</b>	<b>-3.065.011,54</b>	<b>0,00</b>	<b>-11.186.085,82</b>
<b>Αναπ. αξία 31/12/2014</b>	<b>9.449.701,60</b>	<b>11.875.741,37</b>	<b>1.070.695,53</b>	<b>171.341,42</b>	<b>297.562,39</b>	<b>63.466,58</b>	<b>22.928.508,89</b>

**6.2. Επενδύσεις σε ακίνητα**
**Ο Όμιλος**

31/12/2015	Οικόπεδα - Αγροτ/χια	Κτίρια	Σύνολο
<b>Κόστος</b>			
Υπόλοιπο 1/1/2015	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά από Ενσώματα Πάγια	1.058.000,00	2.345.210,94	3.403.210,94

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Απομείωση	-583.521,00	-189.340,23	-772.861,23
<b>Υπόλοιπο 31/12/2015</b>	<b>474.479,00</b>	<b>2.155.870,71</b>	<b>2.630.349,71</b>
<b>Σωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>Υπόλοιπο 1/1/2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Μεταφορά από Ενσώματα Πάγια		-418.330,56	-418.330,56
Απομείωση		33.773,85	33.773,85
Αποσβέσεις περιόδου		-22.596,48	-22.596,48
<b>Υπόλοιπο 31/12/2015</b>	<b>0,00</b>	<b>-407.153,19</b>	<b>-407.153,19</b>
<b>Αναπ. αξία 31/12/2015</b>	<b>474.479,00</b>	<b>1.748.717,52</b>	<b>2.223.196,52</b>

Στις 30.6.2015 η εταιρεία προχώρησε σε απομείωση αξίας των εγκαταστάσεων της στο Καπανδρίτι Αττικής που χρησιμοποιούνται για διοργάνωση κοινωνικών και εταιρικών εκδηλώσεων. Πρόκειται για κτίσματα και βοηθητικές εγκαταστάσεις συνολικής επιφάνειας 2.580 τ.μ. σε γήπεδο επιφάνειας 10.016 τ.μ. περίπου. Η εταιρεία αποφάσισε να αλλάξει τον τρόπο που εκμεταλλεύεται το συγκεκριμένο ακίνητο, καθώς θα το διαθέτει πλέον προς ενοικίαση σε άλλες εταιρείες οργάνωσης κοινωνικών εκδηλώσεων. Η αναπόσβεστη αξία κτήσης των κτιριακών εγκαταστάσεων και του γηπέδου στα βιβλία της εταιρείας με ημερομηνία 30.06.2015 ήταν 1.926.880,38 και 1.058.000 αντίστοιχα. Η συνολική ζημία με την οποία επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα της χρήσης 2015 ανέρχεται σε 739.087,38 ευρώ.

**6.3. Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία (Αμπελώνες)**

Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας, αφορούν κυρίως σε αμπελώνες παραγωγής σταφυλιών οινοποίησης διαφόρων ποικιλιών. Τα βιολογικά αυτά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., στην εύλογη αξία τους, όπως προβλέπει το Δ.Λ.Π. 41.

Η αποτίμηση των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται στην εύλογη αξία τους η οποία, λόγω ελλείψεως σχετικής οργανωμένης αγοράς, προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμιακών ροών με βάση την αξία της συλλεγόμενης γεωργικής παραγωγής και προεξοφλητικό επιτόκιο το τρέχον επιτόκιο της αγοράς κατά την ημερομηνία της αποτίμησης.

Για την τρέχουσα περίοδο το προεξοφλητικό επιτόκιο ορίστηκε με βάση το επιτόκιο των ομολόγων δεκαετούς διάρκειας της ευρωζώνης 0,64% (Rf) μείον το δείκτη αύξηση τιμών στην ευρωζώνη (g) 0,2% πλέον το γινόμενο από επαύξημα κινδύνου με συντελεστή 5,5% (Rm) επί το συντελεστή beta που ορίστηκε στη μονάδα. Με βάση τα παραπάνω το τελικό προεξοφλητικό επιτόκιο διαμορφώθηκε σε 5,94%. Οι ταμειακές ροές υπολογίστηκαν σε σημερινές τιμές και όχι ονομαστικές.

Στη συνέχεια παραθέτουμε τον πίνακα συμφωνίας της εύλογης αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας μεταξύ έναρξης και λήξης της περιόδου 1/1-31/12/2015 και 1/1-31/12/2014.

**Πίνακας Συμφωνίας της εύλογης αξίας βιολογικών περιουσιακών στοιχείων**

Ο Όμιλος

	31/12/2015	31/12/2014
--	------------	------------

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

- Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων έναρξης περιόδου	4.305.200,00	4.391.120,00
- Αγορές βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	1.816,50	26.376,15
- Κέρδη/Ζημίες αποτίμησης στην εύλογη αξία κατά το τέλος της περιόδου	-213.016,50	-112.296,15
- Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων λήξης περιόδου	<u>4.094.000,00</u>	<u>4.305.200,00</u>

**6.4. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

Αφορούν σε διάφορα λογισμικά προγράμματα.

Ανάλυση :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης	1.264,36	1.685,88	1.264,36	1.685,88
Προσθήκες	154,47	0,00	154,47	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	-429,25	-421,52	-429,25	-421,52
	<u>989,58</u>	<u>1.264,36</u>	<u>989,58</u>	<u>1.264,36</u>

**6.5. Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις**

1) Στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας :

Στις 1/9/2013 ιδρύθηκε η εταιρεία με την επωνυμία ΑΜΑΛΑΓΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε. με εταιρικό κεφάλαιο ευρώ 10.000 και ποσοστό συμμετοχής 100% και μέχρι την 31/12/2015 είχε περιορισμένη παραγωγική δραστηριότητα.

Συνοπτικά οικονομικά στοιχεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 :

Επωνυμία : ΑΜΑΛΑΓΟΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.

Χώρα εγκατάστασης : Ελλάδα

Ποσοστό συμμετοχής 100%

Αξία κήσεως : Ευρώ 10.000,00

Περιουσιακά στοιχεία - Διαθέσιμα Ευρώ 563.002,05

Υποχρεώσεις Ευρώ 552.533,09

Έσοδα Ευρώ 219.626,51

Κέρδη προ φόρων Ευρώ 1.790,37

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρίες, στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας, αποτιμώνται στο κόστος κήσεως μείον τις ζημίες απομείωσης.

2) Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις :

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Ενοποιείται με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η παραπάνω θυγατρική ιδρύθηκε από την μητρική εταιρεία και ως εκ τούτου δεν προέκυψε, κατά την ενοποίηση, υπεραξία ή διαφορά που να χρήζει καταχώρησης στα αποτελέσματα.

**6.6. Αποθέματα**

Τα αποθέματα του ομίλου και της εταιρείας αφορούν κυρίως σε προϊόντα έτοιμα και ημιτελή και σε πρώτες και βοηθητικές ύλες. Κατά την 31/12/2015 όπως και κατά την 31/12/2014 δεν συνέτρεξε λόγος απομείωσης τους. Η εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη, κτλ) για να ελαχιστοποιήσει τους κινδύνους και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω φυσικών καταστροφών ή κλοπών των αποθεμάτων της.

Ανάλυση :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Εμπορεύματα	15.533,28	15.798,87	15.533,28	15.798,87
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - παραγωγή σε εξέλιξη	5.006.189,53	5.962.835,17	4.988.212,04	5.947.265,65
Πρώτες και βοηθητικές ύλες – αναλώσιμα υλικά – ανταλ/κα & είδη συσκευασίας	758.438,49	440.644,66	449.429,74	383.454,26
	<u>5.780.161,30</u>	<u>6.419.278,70</u>	<u>5.453.175,06</u>	<u>6.346.518,78</u>

**6.7. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**

Τα υπόλοιπα των εμπορικών απαιτήσεων και των λοιπών απαιτήσεων της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Πελάτες	2.297.509,78	1.691.676,91	2.712.974,30	1.775.416,13
Γραμμάτια εισπρακτέα	7.091,67	21.291,67	7.091,67	21.291,67
Επιταγές εισπρακτέες	397.094,41	456.435,01	391.128,43	452.133,76
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	403.387,13	283.135,88	311.038,26	258.930,49
Προκαταβολές κτήσεως παγίων στοιχείων	32.539,60	32.451,22	32.539,60	32.451,22
Προκαταβολές σε προμηθευτές	46.596,07	29.898,69	46.596,07	29.898,69
Έξοδα επόμενων χρήσεων	47.202,67	31.014,55	47.202,67	31.014,55
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	1.570,50	0,00	1.570,50
Λοιπές απαιτήσεις	21.710,97	15.829,88	21.710,97	15.829,88
Σύνολο	<u>3.253.132,30</u>	<u>2.563.304,31</u>	<u>3.570.281,97</u>	<u>2.618.536,89</u>
Μείον: Προβλέψεις	<u>-313.299,67</u>	<u>-313.299,67</u>	<u>-313.299,67</u>	<u>-313.299,67</u>
Υπόλοιπο	<u>2.939.832,63</u>	<u>2.250.004,64</u>	<u>3.256.982,30</u>	<u>2.305.237,22</u>



**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Οι απαιτήσεις από πελάτες εμφανίζονται απομειωμένες κατά την 31/12/2015 συνολικά κατά ποσό ευρώ 313.299,67. Το ποσό αυτό αφορά στη σχηματισθείσα σωρευτικά μέχρι την 31/12/2015 πρόβλεψη για το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων της εταιρίας.

Η κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις του ομίλου και της εταιρείας στις χρήσεις 2015 και 2014 έχει ως εξής :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο 1.1	-313.299,67	-417.109,84	-313.299,67	-417.109,84
Διαγραφή απαιτήσεων	0,00	103.810,17	0,00	103.810,17
Υπόλοιπο 31.12	-313.299,67	-313.299,67	-313.299,67	-313.299,67

Το σύνολο των ανωτέρω απαιτήσεων θεωρείται πως είναι βραχυπρόθεσμης λήξης και η λογιστική τους αξία θεωρείται πως προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Πέραν της ανωτέρω σχηματισθείσας πρόβλεψης δεν υπάρχει επιπλέον κίνδυνος επισφαλειών από απαιτήσεις πελατών της.

Η χρονική απεικόνιση των εμπορικών απαιτήσεων του ομίλου και της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και όσων έχου υποστεί απομείωση, κατά την 31/12/2015 έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Μη ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις	1.783.390,10	1.353.664,41	2.106.144,02	1.447.452,67
Σε καθυστέρηση έως 3 μήνες	310.394,41	235.095,30	304.609,89	228.965,80
Σε καθυστέρηση από 3 έως 6 μήνες	62.653,58	83.067,62	62.242,62	77.883,53
Σε καθυστέρηση από 6 μήνες έως 1 έτος	78.197,95	54.865,03	177.439,78	52.952,21
Σε καθυστέρηση μεγαλύτερη του έτους	467.059,82	442.711,23	460.758,09	441.587,35
	2.701.695,86	2.169.403,59	3.111.194,40	2.248.841,56

Για όλες τις εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας έχει πραγματοποιηθεί εκτίμηση των ενδείξεων για τυχόν απομείωση τους. Ορισμένες από τις απαιτήσεις έχουν υποστεί απομείωση για τις οποίες έχει σχηματιστεί αντίστοιχη πρόβλεψη ποσού ευρώ 313.299,67

Οι απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αφορούν σε πελάτες της Εταιρείας των οποίων το υπόλοιπο του λογαριασμού τους είναι σε καθυστέρηση πέραν του έτους. Για τις απαιτήσεις που είναι σε καθυστέρηση μικρότερη του έτους έναντι των συμβατικών ημερομηνιών λήξης τους δεν σχηματίστηκε σχετική πρόβλεψη απομείωσης καθόσον εκτιμάται ότι θα εισπραχθούν στο σύνολο τους.

**6.8. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Διαθέσιμα στο ταμείο	95.662,25	13.941,96	89.268,12	13.332,95
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	510.802,89	643.200,69	473.254,79	637.413,40
Σύνολο	606.465,14	657.142,65	562.522,91	650.746,35

**6.9. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο**

Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανέρχεται στο ύψος των € 5.215.584,00 διαιρούμενο σε 15.804.800 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,33 η κάθε μία και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η “Διαφορά υπέρ το άρτιο” ανέρχεται στο ποσό των € 4.122.528,39.

	Αριθμός κοινών μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Σύνολο
31-Δεκ-14	15.804.800	0,33	5.215.584,00	4.122.528,39	9.338.112,39
31-Δεκ-15	15.804.800	0,33	5.215.584,00	4.122.528,39	9.338.112,39

**6.10. Δάνεια**

Το σύνολο των δανείων του ομίλου κατά την 31/12/2015 , με εξαίρεση δάνειο ποσού ευρώ 300.000 , είναι μακροπρόθεσμα.

Τα ποσά που είναι πληρωτέα εντός του επόμενου έτους από την ημερομηνία του Ισολογισμού , χαρακτηρίζονται ως βραχυπρόθεσμα ενώ εκείνα που είναι πληρωτέα μετά από ένα έτος χαρακτηρίζονται ως μακροπρόθεσμα. Οι εύλογες αξίες των δανείων της εταιρείας ταυτίζονται περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Το σύνολο των δανείων του ομίλου είναι σε ευρώ. Ο όμιλος δεν έχει υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Ανάλυση :

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
<b><u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u></b>				
Δάνεια τραπεζών	7.086.315,43	7.159.503,31	7.086.315,43	7.159.503,31
<b><u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u></b>				
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	425.529,11	484.362,36	425.529,11	484.362,36
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθ. δανείων	1.505.088,54	1.431.900,66	1.505.088,54	1.431.900,66
Σύνολο	1.930.617,65	1.916.263,02	1.930.617,65	1.916.263,02
Σύνολο δανείων	9.016.933,08	9.075.766,33	9.016.933,08	9.075.766,33

Στις 27.6.2007 ολοκληρώθηκε η ρύθμιση του συνολικού μέχρι 30.6.2006 μακροπρόθεσμου και βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας από δύο τράπεζες , ποσού ευρώ 12.887.105,95 , σε ένα για κάθε μία τράπεζα μακροπρόθεσμο δάνειο 10ετούς διάρκειας ποσού ευρώ 6.114.207,48 και ευρώ 6.772.898,47 αντίστοιχα , με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου κατά ποσοστό 80% , σύμφωνα με σχετικές

αποφάσεις του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών που έχουν εφαρμογή στις επιχειρήσεις του Νομού Δράμας (Αριθ. 15077/Β/658/5.4.2006 και Αριθ. 2/18875/0025/19.4.2006) . Με βάση τις ανωτέρω Υπουργικές αποφάσεις το επιτόκιο δανεισμού ορίζεται ως το εκάστοτε επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου δωδεκάμηνης διάρκειας που ισχύει πριν την περίοδο εκτοκισμού, προσαυξημένο κατά 70% πλέον εισφοράς Ν. 128/75 0,6%. Το επιτόκιο δανεισμού επιδοτήθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο κατά 50% μέχρι και την 31/12/2009. Η εξόφληση των ανωτέρω δύο δανείων πλέον των τόκων της περιόδου (χάριτος) 1.7.2006-31.12.2007 θα γίνει σε δέκα οκτώ (18) συνεχείς και διαδοχικές εξαμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις στις 30/6 και 31/12 κάθε έτους. Η πρώτη δόση καταβλήθηκε στις 30.6.2008 και η τελευταία θα καταβληθεί στις 31.12.2016. Στα πλαίσια της ως άνω ρύθμισης και προς εκπλήρωση σχετικής υποχρέωσης της , η εταιρεία έχει παραχωρήσει επί των ακινήτων της στην Αδριανή και στην Καλή Βρύση Δράμας υποθήκη Α' σειράς ποσού ευρώ 10.309.684,76 υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Στις 09/12/2010 το Υπουργείο Οικονομικών ενέκρινε την ένταξη της εταιρίας στις ευνοϊκές διατάξεις της Υπουργικής Απόφασης 2/20087/0025/30-06-2010 που αφορά επιχειρήσεις του Νομού Δράμας. Σύμφωνα με την απόφαση αυτή δίνεται η δυνατότητα στην εταιρία να μη καταβάλει δόσεις για το χρονικό διάστημα από 31.12.10 έως 31.12.13 σε δάνεια για τα οποία έχει δοθεί η εγγύηση του ελληνικού δημοσίου με προγενέστερη υπουργική απόφαση, ενώ παράλληλα επιμηκύνεται η διάρκεια των δανείων αυτών μέχρι την 31.12.2022 από 31.12.2016 που ήταν μέχρι τότε. Ως επιτόκιο ρύθμισης ορίζεται το εκάστοτε επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου δωδεκάμηνης διάρκειας της τελευταίας έκδοσής πριν από την έναρξη της περιόδου εκτοκισμού, προσαυξημένο κατά 70% πλέον εισφοράς του ν. 128/1975 (0,60%).

Σε υλοποίηση της ανωτέρω απόφασης στις 30/5/2011 και 30/6/2011 υπεγράφησαν οι σχετικές πρόσθετες πράξεις – τροποποιήσεις των υφιστάμενων συμβάσεων δανείων με την Τράπεζα EFG Eurobank-Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία και Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. αντίστοιχα.

Στις 14 Μαΐου 2014 ο Αναπληρωτής Υπουργός Οικονομικών υπέγραψε απόφαση αναστολής καταβολής των δόσεων των εγγυημένων από το ελληνικό δημόσιο δανείων για την περίοδο 30/6/2014-31/12/2014 (Αρ. Πρωτ. οικ. 2/38310/0025). Με βάση την απόφαση δεν επιμηκύνεται η διάρκεια του δανείου και οι δόσεις Ιουνίου και Δεκεμβρίου 2014 θα προσαυξήσουν τις δόσεις της 31/12/ 2015 και 30/6/2016. Η εταιρία υπέβαλλε ως όφειλε στις συνεργαζόμενες τράπεζες τη σχετική αίτηση για την υπαγωγή στην ανωτέρω απόφαση αναστολής μέσα στον Ιούνιο του 2014 και προχώρησε σε υπογραφή νέων συμβάσεων μέσα στο Νοέμβριο 2014.

Στις 12 Νοεμβρίου 2014 ο Υπουργός Οικονομικών υπέγραψε απόφαση ρύθμισης επιτοκίων των εγγυημένων από το ελληνικό δημόσιο δανείων (Αρ. Φύλλου. ΦΕΚ 3067 14/11/2014). Με βάση την απόφαση παρέχεται η δυνατότητα στις επιχειρήσεις να ρυθμίσουν με τα πιστωτικά ιδρύματα το επιτόκιο εκτοκισμού των δανείων τους, το οποίο δεν δύναται να υπερβαίνει το επιτόκιο το οποίο είχε οριστεί στις προηγούμενες Υπουργικές Αποφάσεις και άγγιζε περίπου το 8,84%. Η εταιρεία υπέβαλλε ως όφειλε στις συνεργαζόμενες τράπεζες τη σχετική αίτηση για την υπαγωγή στην ανωτέρω απόφαση τον Νοέμβριο του 2014. Τον Ιούνιο 2015 η εταιρεία προχώρησε σε υπογραφή πρόσθετων πράξεων με τις Τράπεζες Eurobank Ergasias ΑΕ και Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε, οι οποίες όρισαν νέα επιτόκια εκτοκισμού Euribor 6m+ 5,5%spread +εισφορά του Ν128/75 και ΕΓΕΔ 12μηνου προσαυξημένο κατά 10% + εισφορά του Ν128/75 αντίστοιχα. Τα παραπάνω επιτόκια ισχύουν μέχρι τις 31.12.2016 και έχουν αναδρομική ισχύει από 1.1.2015.

Στις 29 Ιουνίου 2015 ο Αναπληρωτής Υπουργός Οικονομικών υπέγραψε απόφαση αναστολής καταβολής των δόσεων των εγγυημένων από το ελληνικό δημόσιο δανείων για την περίοδο 31/12/2013-31/12/2016 (Αρ.οικ.

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

2/43758/0025). Με βάση την απόφαση δεν επιμηκύνεται η διάρκεια του δανείου και οι δόσεις που αναστέλλονται θα επιμερίζονται ισόποσα στις εναπομείναντες δόσεις του δανείου, μετά τη λήξη της περιόδου αναστολής.

Η εταιρία υπέβαλλε αίτηση στις συνεργαζόμενες τράπεζες για την υπαγωγή στην ανωτέρω απόφαση στις 24 Σεπτεμβρίου του 2015.

Τον Οκτώβριο του 2015 υπογράφηκε η πρόσθετη πράξη με την Εθνική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε, ενώ με την τράπεζα Eurobank Ergasias ΑΕ υπογράφηκε τον Ιανουάριο 2016.

Με βάση την ανωτέρω απόφαση του Υπουργείου Οικονομικών η εταιρεία δεν κατέβαλλε τις δόσεις του Ιουνίου 2015, οι οποίες αποτυπώνονται στο βραχυπρόθεσμο μέρος των μακροπρόθεσμων δανείων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

**Τα μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών αναλύονται ως εξής :**

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1.181.052,56	954.600,44
Μεταξύ 2 και 5 ετών	3.543.157,68	2.863.801,32
Πάνω από 5 έτη	<u>2.362.105,19</u>	<u>3.341.101,55</u>
Σύνολο	<u>7.086.315,43</u>	<u>7.159.503,31</u>

Η εταιρεία έχει δυνατότητες βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού τις οποίες δεν έχει χρησιμοποιήσει ακόμη , ποσού ευρώ 255.900.

**Ανάλυση ευαισθησίας δανειακών υποχρεώσεων**

Εάν τα υφιστάμενα επιτόκια ήταν κατά 50 μονάδες βάσης υψηλότερα η χαμηλότερα (+/- 0,50%) , κρατώντας σταθερές τις υπόλοιπες μεταβλητές, οι ζημιές του ομίλου και της εταιρείας προ φόρων για τη χρήση που έληξε την 31/12/2015 , θα αυξανόταν η θα μειωνόταν αντίστοιχα κατά ποσό ευρώ 44.500 περίπου και οι ζημιές μετά από φόρους θα αυξανόταν η θα μειωνόταν αντίστοιχα κατά ποσό ευρώ 31.600 περίπου.

**6.11. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος**

	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Αναβαλλόμενες φορολ. απαιτήσεις	0,00	21,62	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολ. υποχρεώσεις	<u>-1.163.784,55</u>	<u>-1.031.418,47</u>	<u>-1.163.592,91</u>	<u>-1.031.418,47</u>
Υπόλοιπο	<u>-1.163.784,55</u>	<u>-1.031.396,85</u>	<u>-1.163.592,91</u>	<u>-1.031.418,47</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμα ασκητό δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Υπόλοιπο αρχής περιόδου	-1.031.396,85	-251.075,54	-1.031.418,47	-252.039,64
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	-130.943,50	-778.734,01	-130.730,24	-777.791,53
Φόρος λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-1.444,20	-1.587,30	-1.444,20	-1.587,30
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	-1.163.784,55	-1.031.396,85	-1.163.592,91	-1.031.418,47

Για τις υφιστάμενες κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 29% και 26% αντίστοιχα.

Τα στοιχεία του ισολογισμού με τα οποία σχετίζονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και η μεταβολή των κονδυλίων στην χρήση έχουν ως εξής:

**Όμιλος**

Λογαριασμός	Έναρξη		Κίνηση Χρήσης		Λήξη	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		1.982.747,55		92.993,51		2.075.741,06
Ασώματες ακινητοποιήσεις	30.350,85		326,57		30.677,42	
Συμμετοχές	10.734,52		1.238,60		11.973,12	
Αποθέματα	438.156,67			90.063,72	348.092,95	
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	81.440,40		9.396,97		90.837,37	
Λοιπές απαιτήσεις		25.104,16		26.624,23		51.728,39
Επιχορηγήσεις παγίων	122.565,34		29.004,74		151.570,08	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	33.544,94		7.271,40		40.816,34	
Λοιπές προβλέψεις		461,39	179,01			282,38
Μεταφερόμενες φορολογικά ζημίες	260.123,53		29.876,47		290.000,00	
Σύνολο	976.916,25	2.008.313,10	77.293,76	209.681,46	963.967,28	2.127.751,83

**Εταιρεία**

Λογαριασμός	Έναρξη		Κίνηση Χρήσης		Λήξη	
	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση	Απαίτηση	Υποχρέωση
Ενσώματες ακινητοποιήσεις		1.982.645,65		92.903,78		2.075.549,43
Ασώματες ακινητοποιήσεις	30.350,85		326,57		30.677,42	
Συμμετοχές	10.734,52		1.238,60		11.973,12	
Αποθέματα	438.156,67			90.063,72	348.092,95	
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	81.440,40		9.396,97		90.837,37	
Λοιπές απαιτήσεις		25.104,16		26.624,23		51.728,39
Επιχορηγήσεις παγίων	122.565,34		29.004,74		151.570,08	
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού	33.544,94		7.271,40		40.816,34	

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Λοιπές προβλέψεις		461,39	179,01			282,38
Μεταφερόμενες φορολογικά ζημίες	260.000,00		30.000,00		290.000,00	
Σύνολο	976.792,72	2.008.211,20	77.417,29	209.591,73	963.967,28	2.127.560,20

**6.12. Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους**

Η υποχρέωση της Εταιρείας και του Ομίλου προς το προσωπικό τους, 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 εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Οι παροχές αυτές προσδιορίστηκαν από ανεξάρτητο αναλογιστή. Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Προεξοφλητικό επιτόκιο	2%
Αύξηση μισθών	1,50%
Πληθωρισμός	2%

Με βάση το νέο IAS 19 το οποίο εφαρμόζεται από 01.01.2013, το σύνολο της αναλογιστικής ζημίας/ κέρδους (UAL/G), θα πρέπει να αναγνωρίζεται κατά την περίοδο στην οποία προκύπτει άμεσα σε ξεχωριστό λογαριασμό στη κατάσταση συνολικών εσόδων με άμεσο επηρεασμό της καθαρής θέσης.

Η σχετική υποχρέωση προκύπτει ως ακολούθως:

<b>Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρεώσεως</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως την 1η Ιανουαρίου	129.019,00	128.937,00
Δαπάνη τόκου	3.871,00	3.868,00
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	12.836,00	10.439,00
Κόστος Τερματικών Παροχών	0,00	12.180,00
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	0,00	-20.300,00
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημιά στην υποχρέωση	-4.980,00	-6.105,00
Παρούσα αξία της υποχρεώσεως την 31η Δεκεμβρίου	140.746,00	129.019,00
<b>Αποτελέσματα έτους</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Κόστος τρέχουσα υπηρεσίας	12.836,00	10.439,00
Δαπάνη τόκου	3.871,00	3.868,00
Κόστος τερματικών παροχών	0,00	12.180,00
Δαπάνη για καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	16.707,00	26.487,00
Αναλογιστικό κέρδος / ζημιά στην υποχρέωση	-4.980,00	-6.105,00
Δαπάνη / έσοδο για καταχώρηση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-4.980,00	-6.105,00

Η θυγατρική εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό

**6.13. Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων**

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Η κίνηση του λογαριασμού των κρατικών επιχορηγήσεων που αφορούν αγορά ενσώματων πάγιων αναλύεται ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	1.771.476,65	1.918.798,59	1.771.476,65	1.918.798,59
Μεταφορά στα αποτελέσματα	-117.323,80	-147.321,94	-117.323,80	-147.321,94
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	1.654.152,85	1.771.476,65	1.654.152,85	1.771.476,65

**6.14. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Η ανάλυση των υποχρεώσεων σε Προμηθευτές και λοιπούς Πιστωτές της εταιρείας έχει ως εξής:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Προμηθευτές	283.051,49	304.853,51	266.464,10	291.394,12
Επιταγές πληρωτέες	311.969,12	299.993,69	285.335,38	298.543,13
Προκαταβολές πελατών	50.035,54	75.972,81	50.035,54	75.972,81
Μερίσματα πληρωτέα	0,00	326,47	0,00	326,47
Φόροι – Τέλη	242.914,53	145.743,00	242.914,53	145.743,00
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	76.587,93	80.678,62	76.587,93	80.678,62
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	301.813,82	324.956,40	301.791,32	324.956,40
Λοιπές υποχρεώσεις	34.803,35	16.629,40	34.803,35	16.629,40
<b>Σύνολο</b>	<b>1.301.175,78</b>	<b>1.249.153,90</b>	<b>1.257.932,15</b>	<b>1.234.243,95</b>

Δεν υφίσταντο κατά την 31.12.2015 ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε Δημόσιο και Ασφαλιστικούς Οργανισμούς

Οι παραπάνω υποχρεώσεις είναι πληρωτέες :

- Φόροι - τέλη εντός δύο (2) μηνών από την λήξη της χρήσης
- Ασφαλιστικοί Οργανισμοί εντός δύο (2) μηνών από την λήξη της χρήσης
- Λοιπές υποχρεώσεις σε προμηθευτές και λοιπούς πιστωτές (κατά το μεγαλύτερο μέρος ) εντός τεσσάρων (4) μηνών από την λήξη της χρήσης

**6.15. Επιμέτρηση βιολογικής (γεωργικής) παραγωγής στην εύλογη αξία**

Η επιμέτρηση της γεωργικής παραγωγής της χρήσεως 2015 (σταφύλια οινοποίησης ) στην εύλογη αξία της , έγινε με βάση τις αναμενόμενες από την παραγωγή αυτή ταμειακές ροές , ως μέρος των συνολικών ταμειακών ροών που θα εισρεύσουν στην εταιρεία από τη διάθεση των τελικών προϊόντων οινοποίησης και απόσταξης , στο κόστος παραγωγής των οποίων θα συμπεριληφθεί ως πρώτη ύλη.

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Η εύλογη αξία της γεωργικής παραγωγής λαμβάνεται υπόψη στη συνέχεια ως κόστος πρώτης ύλης προκειμένου να εφαρμοσθεί το ΔΛΠ 2 "Αποθέματα" δεδομένου ότι, η παραγωγή αυτή στο σύνολο της, χρησιμοποιείται για περαιτέρω επεξεργασία προς παραγωγή κρασιών και αποσταγμάτων.

**6.16. Άλλα έσοδα**

Ανάλυση:

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Επιχορηγήσεις-επιδοτήσεις	178.294,13	104.280,16	178.294,13	104.280,16
Αποσβέσεις ληφθεισών επιχορηγήσεων	117.323,80	147.321,94	117.323,80	147.321,94
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	4,91	49,15	0,00	0,00
Κέρδη από πωλήσεις παγίων στοιχείων	73.459,94	9.529,61	73.459,94	9.529,61
Λοιπά	28.805,30	34.983,20	28.682,21	34.983,20
<b>Σύνολο</b>	<b>397.888,08</b>	<b>296.164,06</b>	<b>397.760,08</b>	<b>296.114,91</b>

**6.17 Φόρος εισοδήματος**

<u>Ανάλυση :</u>	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-673,24	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσεως	-11.798,39	778.734,01	-11.720,42	777.791,53
Αναβαλλόμενος φόρος από μεταβολή συντελεστών	-	-	-	-
	119.007,33	0,00	119.009,82	0,00
<b>Σύνολο</b>	<b>131.478,96</b>	<b>778.734,01</b>	<b>130.730,24</b>	<b>777.791,53</b>

Η χρήση 2015 ήταν φορολογικά ζημιογόνα για την μητρική εταιρεία και ως εκ τούτου δεν προέκυψε φόρος εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος για την θυγατρική εταιρεία υπολογίσθηκε με συντελεστή 29%. Για τις υφιστάμενες κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 29% και 26% αντίστοιχα. Στη χρήση 2015 όπως και στην προηγούμενη χρήση 2014 για την μητρική εταιρεία δεν αναγνωρίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος επί των αχρησιμοποίητων-μεταφερόμενων φορολογικά ζημιών.



**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

**6.18. Κέρδη κατά μετοχή***Βασικά*

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της εταιρείας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράσθηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

	Ο Όμιλος		Η Εταιρεία	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Κέρδη/Ζημίες που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	-1.202.900,52	-1.721.504,81	-1.203.942,17	-1.723.676,07
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμός μετοχών	15.804.800	15.804.800	15.804.800	15.804.800
Βασικά κέρδη/ζημίες κατά μετοχή	-0,076	-0,109	-0,076	-0,109

**6.19. Μερίσματα ανά μετοχή**

Τα αποτελέσματα της χρήσεως 2015 για την μητρική εταιρεία ήταν ζημιογόνα και ως εκ τούτου δεν συντρέχει θέμα διανομής μερίσματος.

**6.20. Ανακατατάξεις κονδυλίων**

Ο όμιλος αποφάσισε να προβεί στη διόρθωση της παρουσίασης ορισμένων κονδυλίων των αποτελεσμάτων της συγκρίσιμης περιόδου 1/1-31/12/2014 που είχαν δημοσιοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014.

Σημειώνεται ότι με την παραπάνω διόρθωση δεν προκύπτουν επιπτώσεις στον κύκλο εργασιών, στα συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους, καθώς και στην καθαρή θέση της Εταιρείας ή του Ομίλου.

Η ανακατάταξη αυτή αφορά την παρουσίαση δαπάνης (ειδικού φόρου κατανάλωσης οινοπνεύματος) συνθετικού στοιχείου του Κόστους Πωληθέντων συνολικού ποσού Ευρώ 904.536,13 ως Έξοδα Διαθέσεως.

Σημειώνεται ότι τα εν λόγω κονδύλια ("Κόστος Πωληθέντων "και " Έξοδα Διαθέσεως") εμφανίζονται ορθά στις Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1/1-31/12/2015.

<u>Όμιλος</u>	Δημοσιευθέν	Μεταφορά	Υπόλοιπο μετά την ανακατάταξη
Κόστος πωληθέντων	3.782.518,26	904.536,13	4.687.054,39
Μικτό κέρδος	2.692.595,51	-904.536,13	1.788.059,38
Έξοδα Διαθέσεως	2.079.950,43	-904.536,13	1.175.414,30

**Εταιρεία**

	Δημοσιευθέν	Μεταφορά	Υπόλοιπο μετά την ανακατάταξη
Κόστος πωληθέντων	3.731.849,05	904.536,13	4.636.385,18
Μικτό κέρδος	2.666.368,29	-904.536,13	1.761.832,16

Έξοδα Διαθέσεως	2.058.984,69	-904.536,13	1.154.448,56
-----------------	--------------	-------------	--------------

## 7. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

### 7.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

#### Νομικά θέματα:

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

#### Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

Επί των παγίων στοιχείων της μητρικής εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ποσού ευρώ 10.309.684,76 για εξασφάλιση του , λόγω της παρασχεθείσας από αυτό εγγύησης σε ποσοστό 80% προς τις πιστώτριες τράπεζες , για την ρύθμιση μέσω νέων δανειακών συμβάσεων των κατά την 30.6.2006 υφιστάμενων οφειλών της εταιρείας προς αυτές.

#### Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία:

Δεν υφίστανται δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία του ομίλου και της εταιρείας

#### Λοιπά :

- Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων. Οι χορηγηθείσες Τραπεζικές εγγυητικές επιστολές της μητρικής Εταιρείας κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 ανερχόταν στο ποσό ευρώ 219.066,95 και 91.086,95 αντίστοιχα.

- Η μητρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 2010.

Οι χρήσεις 2011, 2012 , 2013 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τους Ορκωτούς Ελεγκτές με βάση τις διατάξεις του αρθρ. 82 παρ. 5 του Ν. 2238/94 και η χρήση 2014 με τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/13.

Για τη χρήση 2015 η εταιρία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2014. 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).

- Η θυγατρική εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για την χρήση 1/9/2013-31/12/2014. Για τη χρήση 2015 έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2014. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2015.

### 7.2. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες, καθώς επίσης τα μέλη του

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)

Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διοικητικά Στελέχη της εταιρείας. Η εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και υπηρεσίες σε αυτά.

Οι σημαντικές συναλλαγές της εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη έχουν ως ακολούθως:

i) Στις χρήσεις 2015 και 2014 έγιναν αγορές σταφυλιών από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας συνολικού ποσού ευρώ 101.260,00 και 101.121,00 αντίστοιχα. Οι αγορές αυτές έγιναν σε κανονικές τιμές. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας από τις παραπάνω αγορές προς το εν λόγω μέλος του Δ.Σ. κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 ανερχόταν στο ποσό ευρώ 34.373,17 και 30.070,44 αντίστοιχα.

ii) Στον πίνακα που ακολουθεί εμφανίζεται το σύνολο των συναλλαγών (πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών, αγορές αγαθών και υπηρεσιών, υπόλοιπα τέλους περιόδου που έχουν προκύψει από τις μεταξύ τους συναλλαγές) της εταιρείας με την θυγατρική της εταιρεία.

<u>Θυγατρικές εταιρείες</u>	<u>Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών</u>	<u>Έσοδα Συμμετοχών</u>	<u>Αγορές Αγαθών και Υπηρεσιών</u>	<u>Απαιτήσεις</u>	<u>Υποχρεώσεις</u>
AMALAGOS IKE	391.907,05	-	-	508.562,36	-

Οι πωλήσεις προς την θυγατρική εταιρεία AMALAGOS IKE αφορούν σε ημιέτοιμα προϊόντα και πρώτες ύλες.

Καμμία εγγύηση δεν έχει δοθεί ή ληφθεί από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη. Επίσης δεν έχει διενεργηθεί καμμία πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από τα συνδεδεμένα μέρη.

iii) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εμφανίζονται στον πίνακα που ακολουθεί

	<u>1/1-31/12/2015</u>	<u>1/1-31/12/2013</u>
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	135.663,38	136.864,64
Παροχές τερματισμού απασχόλησης	968,00	973,00
Σύνολο	<u>136.631,38</u>	<u>137.837,64</u>

Δεν υφίσταντο υποχρεώσεις της εταιρείας από τις παραπάνω αμοιβές προς τα μέλη της Διοικήσεως της κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014.

Πέρα των παραπάνω αμοιβών δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές της εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της.

### 7.3 Αριθμός απασχολούμενου Προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 ανερχόταν σε 48 και 55 άτομα αντίστοιχα.

### 7.4 Εποχικότητα και περιοδικότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων

Σχετικά σημειώνεται ότι :

- Η δραστηριότητα της εταιρείας στον γεωργικό τομέα ( παραγωγή σταφυλιών οινοποίησης) είναι απολύτως εποχική , δεδομένου ότι η συγκομιδή του παραγόμενου βιολογικού προϊόντος γίνεται μια φορά κάθε χρόνο (διαχειριστική χρήση) , στους μήνες Αύγουστο και Σεπτέμβριο.
- Η δραστηριότητα της εταιρείας στον τομέα της παραγωγής οίνων και αποσταγμάτων και η διάθεση των προϊόντων αυτών στην αγορά είναι συνεχής σε όλη τη διάρκεια της χρήσεως και εντείνεται κυρίως στο πρώτο και τέταρτο τρίμηνο του έτους.

### **7.5 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού**

Δεν έχει συμβεί κάποιο γεγονός το οποίο να επηρεάζει ουσιωδώς την χρηματοοικονομική κατάσταση και την επιχειρηματική πορεία της εταιρείας από την 31/12/2015 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

### **ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ν. 3401/2005**

Κατωτέρω ακολουθούν οι πληροφορίες του άρθρου 10 ν.3401/2005, τις οποίες η εταιρεία δημοσίευσε ή κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό, κατά την διάρκεια της χρήσεως 2014 και αφορούν σε κινητές αξίες της εταιρείας, στην εταιρεία ή τις οργανωμένες αγορές στις οποίες είναι εισηγμένες οι εν λόγω κινητές αξίες. Οι εν λόγω πληροφορίες ενσωματώνονται στην παρούσα ετήσια οικονομική έκθεση μέσω παραπομπών και ειδικότερα με την παράθεση πίνακα αντιστοίχισης των εν λόγω παραπομπών , ώστε οι επενδυτές να εντοπίζουν ευχερώς τις επιμέρους πληροφορίες.

<b>ΘΕΜΑ</b>	<b>ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ</b>	<b>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ</b>
Γνωστοποίηση αλλαγής σύνθεσης Διοικητικού Συμβουλίου	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	09.02.15
Ανακοίνωση οικονομικού ημερολογίου	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	11.02.15
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 31.12.2014	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	30.03.15
Ανακοίνωση για την προαναγγελία γενικής συνέλευσης	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	18.05.15
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 31.03.2015	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	27.05.15
Ανακοίνωση για τις αποφάσεις γενικής συνέλευσης	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	15.06.15
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 30.06.2015	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	31.08.15
Ενημέρωση για την έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χρήσης 2014.	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	08.10.15
Διαγραφή Μερισματος Χρήσης 2009.	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	20.11.15
Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΛΠ 30.09.2015	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	30.11.15
Ανακοίνωση Τροποποίησης Καταστατικού	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	28.12.15
Ανακοίνωση για την προαναγγελία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης	<a href="http://www.helex.gr">http://www.helex.gr</a>	28.12.15

### **ΔΙΑΘΕΣΙΜΟΤΗΤΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)**

---

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας , η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή, η Ετήσια Οικονομική Έκθεση και η Έκθεση διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδικτυακό της τόπο : <http://www.domaine-lazaridi.gr>

Οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον πέντε (5) ετών από την ημερομηνία σύνταξή τους.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας της χρήσεως 2015 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της Πέμπτης 24 Μαρτίου 2016 .

Αδριανή Δράμας , 24 Μαρτίου 2016

Η Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
και Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου  
και Διευθύνων Σύμβουλος

Ιουλία Λαζαρίδου  
Α.Δ.Τ ΑΕ 407434

Γεώργιος Ζάχαρης  
Α.Δ.Τ ΑΗ - 376777

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Παναγιώτης Κογκαλίδης  
Α.Δ.Τ. ΑΕ 203573

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)**

<b>«ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.»</b>				
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 51520819000 - ΑΡ.Μ.Α.Ε. 26064/06/Β/92/15				
Αδριανή Δράμας , Τ.Κ. 661 00				
<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ από 1 Ιανουαρίου 2015 έως 31 Δεκεμβρίου 2015</b>				
(δημοσιεύσιμα βάσει του κ.ν. 2190/20 , άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ,ενοποιημένες και μη , κατά τα ΔΛΠ)				
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις , στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του ομίλου και της εταιρείας ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη , πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με τον εκδότη , να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη , όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή				
Αρμόδια Υπηρεσία :	Υπουργείο Οικονομίας , Υποδομών , Ναυτιλίας , και Τουρισμού Γενική Γραμματεία Εμπορίου και Προστασίας Καταναλωτή Διεύθυνση Εταιρειών και ΓΕΜΗ			
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρείας :	www.domaine-lazaridi.gr			
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθ. Σύμβουλος: Ιουλία Λαζαρίδου Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθ. Σύμβουλος: Γεώργιος Ζάχαρης Μέλη: Ιωάννης Οξυζίδης, Γεράσιμος Λαζαρίδης, Δημήτριος Γιαηλίδης Γεώργιος Χαρίσκου , Πέτρος Ντινάκης			
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	24 Μαρτίου 2016			
Νόμιμος Ελεγκτής :	Αγγελική Γρατσία - Δρομπάκη - Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13071			
Ελεγκτική εταιρεία:	Σ.Ο.Λ. Α.Ε. Ορκωτών Ελεγκτών			
Τύπος Έκθεσης Ελέγχου Ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη			
<b>1.1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ - Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ</b>				
	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	23.832.236,34	27.234.100,89	23.831.575,45	27.233.708,89
Επενδύσεις σε ακίνητα	2.223.196,52	-	2.223.196,52	-
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	989,58	1.264,36	989,58	1.264,36
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	48.262,43	48.224,05	58.262,43	58.202,43
Αποθέματα	5.780.161,30	6.419.278,70	5.453.175,06	6.346.518,78
Απαιτήσεις από πελάτες	2.388.396,19	1.856.103,92	2.797.894,73	1.935.503,89
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.157.901,58	1.051.043,37	1.021.610,48	1.020.441,68
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>35.431.143,94</b>	<b>36.610.015,29</b>	<b>35.386.704,25</b>	<b>36.595.678,03</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
Μετοχικό Κεφάλαιο	5.215.584,00	5.215.584,00	5.215.584,00	5.215.584,00
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	16.938.232,22	18.137.596,94	16.937.763,26	18.138.169,63
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	22.153.816,22	23.353.180,94	22.153.347,26	23.353.753,63
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	7.086.315,43	7.159.503,31	7.086.315,43	7.159.503,31
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.958.683,40	2.931.914,12	2.958.491,76	2.931.914,12
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	1.930.617,65	1.916.263,02	1.930.617,65	1.916.263,02
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.301.711,24	1.249.153,90	1.257.932,15	1.234.243,95
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	13.277.327,72	13.256.834,35	13.233.356,99	13.241.924,40
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)</b>	<b>35.431.143,94</b>	<b>36.610.015,29</b>	<b>35.386.704,25</b>	<b>36.595.678,03</b>
<b>1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ - Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ</b>				
	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<b>1/1-31/12/2015</b>	<b>1/1-31/12/2014</b>	<b>1/1-31/12/2015</b>	<b>1/1-31/12/2014</b>
Πωλήσεις (Μη βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	7.361.430,05	6.475.113,77	7.533.710,59	6.398.217,34
Πωλήσεις (Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία)	-	-	-	-
Σύνολο πωλήσεων	7.361.430,05	6.475.113,77	7.533.710,59	6.398.217,34
Μικτό κέρδος (των μη βιολογικών στοιχείων)	2.170.156,45	1.788.059,38	2.129.133,73	1.761.832,16
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	(213.016,50)	(112.296,15)	(213.016,50)	(112.296,15)
Επιμέτρηση βιολογικής (γεωργικής) παραγωγής στην εύλογη αξία	1.288.789,00	976.356,00	1.288.789,00	976.356,00
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	(1.205.989,70)	(1.107.060,54)	(1.205.989,70)	(1.107.060,54)
Μικτό αποτέλεσμα από τις δραστηριότητες	2.039.939,25	1.545.058,69	1.998.916,53	1.518.831,47
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	215.597,08	(98.763,35)	213.628,17	(101.922,74)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(1.071.421,56)	(942.770,80)	(1.073.211,93)	(945.884,54)
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (α)	(1.202.900,52)	(1.721.504,81)	(1.203.942,17)	(1.723.676,07)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	3.535,80	4.517,70	3.535,80	4.517,70
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α) + (β)	(1.199.364,72)	(1.716.987,11)	(1.200.406,37)	(1.719.158,37)
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €)	(0,0761)	(0,1089)	(0,0762)	(0,1091)
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	845.220,97	525.560,74	843.090,88	522.303,35
<b>1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ - Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ</b>				
	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01/01/2015 και 01/01/2014 αντίστοιχα)	23.353.180,94	25.070.168,05	23.353.753,63	25.072.912,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	-1.199.364,72	-1.716.987,11	-1.200.406,37	-1.719.158,37
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/12/2015 και 31/12/2014 αντίστοιχα)	22.153.816,22	23.353.180,94	22.153.347,26	23.353.753,63

**ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.**

**Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσεως 2015 (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2015) – (ποσά σε ευρώ)**

<b>1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ - Ποσά εκφρασμένα σε Ευρώ</b>				
	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<b>1/1-31/12/2015</b>	<b>1/1-31/12/2014</b>	<b>1/1-31/12/2015</b>	<b>1/1-31/12/2014</b>
<b>2η Εναλλακτική : Έμμεση μέθοδος</b>				
<b>Λειτουργικές δραστηριότητες</b>				
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	-1.071.421,56	-942.770,80	-1.073.211,93	-945.884,54
Πλέον / μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	746.947,69	771.646,03	746.786,51	771.548,03
Προβλέψεις	11.727,00	82,00	11.727,00	82,00
Απομείωση επενδύσεων σε ακίνητα	739.087,38	0,00	739.087,38	0,00
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	213.016,50	112.296,15	213.016,50	112.296,15
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων	-117.323,80	-147.321,94	-117.323,80	-147.321,94
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	-73.464,85	-6.294,26	-73.459,94	-6.245,11
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	621.435,00	850.301,71	621.251,55	850.206,91
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	639.117,40	580.003,74	893.343,72	552.434,99
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	-689.887,99	-152.546,12	-951.805,08	-129.070,22
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	121.417,36	180.626,59	93.083,68	194.120,69
<b>Μείον:</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-744.357,26	-848.550,33	-744.173,81	-848.455,53
Καταβεβλημένοι φόροι	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>396.292,87</b>	<b>397.472,77</b>	<b>358.321,78</b>	<b>403.711,43</b>
<b>Επενδυτικές δραστηριότητες</b>				
Απόκτηση θυγατρικών , συγγενών , κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-528.072,19	-325.106,77	-527.642,12	-325.106,77
Εισπραχθείσες επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	81.423,37	12.448,00	81.423,37	12.448,00
Τόκοι εισπραχθέντες	4,91	49,15	0,00	0,00
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-446.643,91</b>	<b>-312.609,62</b>	<b>-446.218,75</b>	<b>-312.658,77</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>				
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	0,00	300.000,00	0,00	300.000,00
Μερίσματα πληρωθέντα	-326,47	-1.852,06	-326,47	-1.852,06
<b>Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-326,47</b>	<b>298.147,94</b>	<b>-326,47</b>	<b>298.147,94</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)</b>	<b>-50.677,51</b>	<b>383.011,09</b>	<b>-88.223,44</b>	<b>389.200,60</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</b>	<b>657.142,65</b>	<b>274.131,56</b>	<b>650.746,35</b>	<b>261.545,75</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>606.465,14</b>	<b>657.142,65</b>	<b>562.522,91</b>	<b>650.746,35</b>

**ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

1. Έχουν τηρηθεί οι ίδιες Λογιστικές Αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2014. 2. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 7.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. 3. Επί των παγίων στοιχείων της μητρικής εταιρείας έχουν εγγραφεί υποθήκες υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου συνολικού ποσού ευρώ 10.309.684,76 για εξασφάλιση του , λόγω της παρασχεθείσας από αυτό εγγύησης σε ποσοστό 80% προς τις πιστώτριες τράπεζες , για την ρύθμιση μέσω νέων δανειακών συμβάσεων των κατά την 30.6.2006 υφιστάμενων οφειλών της εταιρείας προς αυτές. 4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία των εταιρειών του ομίλου. 5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού την 31/12/2015 άτομα 48 και την 31/12/2014 άτομα 55. Η θυγατρική εταιρεία δεν είχε κατά την 31/12/2015 και 31/12/2014 προσωπικό. 6. Δεν αναμένεται να προκύψουν υποχρεώσεις από τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Δεν υπάρχουν προβλέψεις για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές. Οι λοιπές προβλέψεις ανέρχονται στο ποσό ευρώ 313.300. 7. Τα λοιπά συνολικά έσοδα αφορούν ποσά από επαναεπιμετρήσεις προγραμματίων καθορισμένων παροχών. 8. Στο τέλος της τρέχουσας περιόδου δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρείας που κατέχονται από την ίδια η από την θυγατρική της 9. Στις 10/9/2013 ιδρύθηκε θυγατρική εταιρεία με ποσοστό συμμετοχής 100% και έκτοτε συντάσσονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. 10. Έγινε διόρθωση της παρουσίας ορισμένων κονδυλίων των αποτελεσμάτων της συγκρίσιμης περιόδου 1/1-31/12/2014 που είχαν δημοσιοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014. Δεν προέκυψαν επιπτώσεις στον κύκλο εργασιών , στα συνολικά αποτελέσματα μετά από φόρους καθώς και στην καθαρή θέση της εταιρείας η του ομίλου. Αναλυτικά σχόλια παρατίθενται στην σημείωση 6.20 των οικονομικών καταστάσεων.

11. Οι κατωτέρω συναλλαγές αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 :

	<b>Ο Όμιλος</b>		<b>Η Εταιρεία</b>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
- Έσοδα	0,00	0,00	391.907,05	66.492,20
- Έξοδα	101.260,00	101.121,00	101.260,00	101.121,00
- Απαιτήσεις	0,00	0,00	508.562,36	127.086,68
-Υποχρεώσεις	34.373,17	30.074,44	34.373,17	30.074,44
-Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	136.631,38	137.837,64	136.631,38	137.837,64
- Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00
-Υποχρεώσεις σε διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	0,00	0,00	0,00	0,00

Αδριανή Δράμας , 28 Μαρτίου 2016

Η Πρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνουσα Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.  
& Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ιουλία Λαζαρίδου  
Α.Τ. ΑΕ 407434

Γεώργιος Ζάχαρης  
Α.Τ. ΑΗ 376777

Παναγιώτης Κογκαλιδής  
Α.Τ. ΑΕ 203573