

# **LD Trading S.A.**

## **Ετήσια οικονομική έκθεση**

**1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2013**

***Γ.Ε.Μ.Η.: 4676301000***

*(πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε: 51351/01ΑΤ/Β/02/044)*

*Λεωφ. Κηφισίας 37Α, 15123 Μαρούσι*

Περιεχόμενα των σημειώσεων επί των οικονομικών καταστάσεων	Σελίδα
Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας	2
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	4
Ισολογισμός	6
Κατάσταση αποτελεσμάτων	7
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	8
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	9
Κατάσταση ταμειακών ροών	10
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	11
1. Γενικές πληροφορίες	11
2. Σύννοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	11
3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	18
4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης	19
5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	20
6. Αναβαλλόμενη φορολογία	20
7. Αποθέματα	21
8. Επενδύσεις σε συγγενείς	22
9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	22
10. α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ανά κατηγορία	22
β) Πιστοληπτική ικανότητα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	23
11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	23
12. Μετοχικό κεφάλαιο	24
13. Λοιπά αποθεματικά	24
14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	24
15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	26
16. Πωλήσεις	26
17. Έξοδα ανά κατηγορία	26
18. Παροχές σε εργαζομένους	27
19. Χρηματοοικονομικό έσοδα / (έξοδα)	27
20. Φόρος εισοδήματος	27
21. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης-καθαρά	28
22. Λειτουργικές ταμειακές ροές	28
23. Ανειλημμένες υποχρεώσεις	28
24. Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης και Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	29
25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	29
26. Αναπροσαρμογές κονδυλίων	30
27. Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών	31
28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	31

**Έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας****ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013**

Το Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με το άρθρο 43α Παρ. 3α του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιριών, συνέταξε την παρούσα “Έκθεση Διαχείρισης” για την 12<sup>η</sup> εταιρική χρήση (1η Ιανουαρίου 2013 – 31η Δεκεμβρίου 2013) προς ενημέρωση των Μετόχων της Εταιρίας. Η παρούσα έκθεση αναφέρεται :

- A. Στην οικονομική θέση της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2013  
B. Στην εξέλιξη των εργασιών κατά την προαναφερθείσα εταιρική χρήση.

**A. Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΣΤΙΣ 31.12.2013**

Βάσει των μεγεθών του ισολογισμού, η οικονομική θέση της Εταιρίας στις 31.12.2013 διαμορφώθηκε, συγκριτικά με την οικονομική θέση της 31.12.2012, ως εξής :

**1. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ**

<i>(Ποσά σε Ευρώ)</i>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Σύνολο ενεργητικού	2.745.262	2.058.491
Μείον:		
Σύνολο υποχρεώσεων	2.631.409	2.324.509
Καθαρή Θέση	113.853	(266.018)

**2. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

Το σύνολο του ενεργητικού ανέρχεται σε € 2.745.262. Αναλυτικότερα, το ενεργητικό παρουσιάζεται ως εξής:

**2.1 Κυκλοφορούν ενεργητικό**

Το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 1.460.919.

**2.2 Μη Κυκλοφορούν ενεργητικό**

Το σύνολο του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχεται σε € 1.284.343.

**3. ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

Το σύνολο των υποχρεώσεων προς τρίτους ανήλθε σε € 1.325.285.

**B. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31.12.2013**

Η ανάλυση της κατάστασης αποτελεσμάτων κατά την χρήση, εμφανίζεται ως εξής :

Ποσά σε Ευρώ	1.1.2013 έως 31.12.2013	1.1.2012 έως 31.12.2012
Πωλήσεις	1.231.189	631.778
Κόστος πωληθέντων	(1.808.266)	(1.377.227)
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>(577.078)</b>	<b>(745.449)</b>
Έξοδα διοίκησης	(198.110)	(204.841)
Λοιπά έσοδα /έξοδα εκμετάλλευσης	269.840	6.693
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>	<b>(505.348)</b>	<b>(943.597)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	32	148
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(72.500)	(40.255)
<b>Ζημιές προ φόρων</b>	<b>(577.816)</b>	<b>(983.704)</b>
Φόρος εισοδήματος	261.026	98.621
<b>Ζημιές χρήσης</b>	<b>(316.790)</b>	<b>(885.083)</b>

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ

Τα καθαρά αποτελέσματα εκμετάλλευσης (ζημιές) διαμορφώθηκαν σε € 316.790.

Κατά την 31/12/2013 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας είναι μικρότερα του ½ του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 47 του κωδ.Ν.2190/1920. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τη δυνατότητα της εταιρίας να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, καθώς η μητρική εταιρία (LAMDA Development S.A.) προτίθεται να παρέχει μελλοντική χρηματοοικονομική στήριξη.

Οι παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρίας περιγράφονται στη σημείωση 3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας περί διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Στις 9 Απριλίου 2014, η εταίρος Ελένη Δόξα της εταιρίας Ν.ΔΟΞΑ – LD TRADING ΕΠΕ, πούλησε στην Εταιρεία το σύνολο των εταιρικών της μεριδίων αντί συνολικού τιμήματος €1.000 και ως εκ τούτου η συμμετοχή της Εταιρίας στην Ν.ΔΟΞΑ – LD TRADING ΕΠΕ διαμορφώθηκε σε 100%.

Απ' ό,τι γνωρίζουμε, μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, δεν υπάρχουν άλλα οψιγενή γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν ή να αναμορφώσουν τις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013.

Κύριοι Μέτοχοι,

Με τη διαπίστωση ότι η Διοίκηση της Εταιρίας κατέβαλε και θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την συνεπή και επωφελή διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων παρακαλούμε:

Να εγκρίνετε τον ισολογισμό και την κατάσταση αποτελεσμάτων για την χρήση 2013.

Να απαλλάξετε τα μέλη του ΔΣ και τον ελεγκτή από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης του 2013, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Να διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ελεγκτή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για το έτος 2014.

Μαρούσι, 4 Ιουνίου 2014

Ο Πρόεδρος του ΔΣ

Βασίλειος Α. Μπαλούμης  
ΑΔΤ ΑΚ 130062

**Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LD Trading S.A.»

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «LD Trading S.A.», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2013, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και 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 Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «**LD Trading S.A.**» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

1. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί μικρότερο από το 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου της και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.
2. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Λ. Κηφισίας 268,  
153 32 Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2014

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος  
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

**Ισολογισμός**

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια	5	690.420	720.135
Επενδύσεις σε συγγενείς	8	224.910	157.410
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	6	367.189	106.294
Λοιπές απαιτήσεις	9	1.823	1.823
		<b>1.284.343</b>	<b>985.663</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	7	9.540	14.052
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	918.322	693.566
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		24.322	32.137
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	508.735	333.073
		<b>1.460.919</b>	<b>1.072.828</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>2.745.262</b>	<b>2.058.491</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	906.260	210.000
Λοιπά αποθεματικά	13	69.683	69.282
Κέρδη εις νέον		(862.090)	(545.300)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>113.853</b>	<b>(266.018)</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	6.124	4.315
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	1.300.000	1.300.000
		<b>1.306.124</b>	<b>1.304.315</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	1.325.285	1.020.194
		<b>1.325.285</b>	<b>1.020.194</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>2.631.409</b>	<b>2.324.509</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>2.745.262</b>	<b>2.058.491</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας LD Trading S.A. για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας την 4η Ιουνίου 2014.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Α. ΜΠΑΛΟΥΜΗΣ

ΧΡΗΣΤΟΣ Γ. ΝΙΚΟΛΟΠΟΥΛΟΣ

ΠΑΥΛΟΣ Ν. ΚΟΡΝΑΡΟΣ

ΑΔΤ ΑΚ130062

ΑΔΤ ΑΚ 666026

ΑΔΕΙΑ ΟΕΕ Α' ΤΑΞΕΩΣ 0031439

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση αποτελεσμάτων**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<i>Σημείωση</i>	<b>1.1.2013 έως 31.12.2013</b>	<b>1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup></b>
Πωλήσεις	16	1.231.189	631.778
Κόστος πωληθέντων	17	(1.808.266)	(1.377.227)
<b>Μικτό κέρδος / (ζημιά)</b>		<b>(577.078)</b>	<b>(745.449)</b>
Έξοδα διοίκησης	17	(198.110)	(204.841)
Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης-καθαρά	21	269.840	6.693
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>(505.348)</b>	<b>(943.597)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	19	32	148
Χρηματοοικονομικά έξοδα	19	(72.500)	(40.255)
<b>Ζημιές προ φόρων</b>		<b>(577.816)</b>	<b>(983.704)</b>
Φόρος εισοδήματος	20	261.026	98.621
<b>Ζημιές χρήσης</b>		<b>(316.790)</b>	<b>(885.083)</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



**Κατάσταση συνολικού εισοδήματος**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>1.1.2013 έως 31.12.2013</b>	<b>1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup></b>
<b>Καθαρές ζημιές</b>	<b>(316.790)</b>	<b>(885.083)</b>
<u>Ποσά τα οποία δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα</u> Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές), μετά φόρων	401	(115)
<b>Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα</b>	<b>401</b>	<b>(115)</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα</b>	<b>(316.389)</b>	<b>(885.198)</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων**

Ποσά σε Ευρώ		Μετοχικό	Αποθεματικά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Σημείωση		κεφάλαιο				
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>		<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>69.397</b>	<b>339.783</b>	<b>619.179</b>
Συνολικά εισοδήματα:						
Ζημιές χρήσης		-	-	-	(885.083)	(885.083)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές), μετά φόρων		-	-	(115)	-	(115)
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(115)</b>	<b>(885.083)</b>	<b>(885.198)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2012 <sup>(1)</sup></b>		<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>69.282</b>	<b>(545.300)</b>	<b>(266.018)</b>

Ποσά σε Ευρώ		Μετοχικό	Αποθεματικά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Σημείωση		κεφάλαιο				
<b>1 Ιανουαρίου 2013</b>		<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>69.282</b>	<b>(545.300)</b>	<b>(266.018)</b>
Συνολικά εισοδήματα:						
Ζημιές χρήσης		-	-	-	(316.790)	(316.790)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές), μετά φόρων		-	-	401	-	401
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Εισοδήματα</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>401</b>	<b>(316.790)</b>	<b>(316.389)</b>
Συναλλαγές με μετόχους:						
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	12	340.000	360.000	-	-	700.000
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	12	-	(3.740)	-	-	(3.740)
		<b>340.000</b>	<b>356.260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>696.260</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>		<b>550.000</b>	<b>356.260</b>	<b>69.683</b>	<b>(862.090)</b>	<b>113.853</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση ταμειακών ροών**

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	1.1.2013 έως 31.12.2013	1.1.2012 έως 31.12.2012
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>			
Ταμειακές ροές για λειτουργικές δραστηριότητες	22	(301.686)	(456.201)
Καταβληθέντες τόκοι		(32.431)	(74.424)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές για λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(334.117)</b>	<b>(530.624)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορές ενσώματων παγίων	5	(119.013)	(820.261)
Τόκοι που εισπράχθηκαν		32	148
Αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	8	(67.500)	(157.410)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(186.481)</b>	<b>(977.523)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Εισπράξεις από την έκδοση κοινών μετοχών	12	700.000	-
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	12	(3.740)	-
Δάνεια αναληφθέντα από συνδεδεμένα μέρη		-	1.300.000
<b>Καθαρές ταμειακές ροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>696.260</b>	<b>1.300.000</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>		<b>175.662</b>	<b>(208.147)</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης	11	333.073	541.220
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης</b>	<b>11</b>	<b>508.735</b>	<b>333.073</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 11 έως 31 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

## Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

### 1. Γενικές πληροφορίες

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της LD Trading S.A. (η «Εταιρία») για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013.

Η Εταιρία βάσει τροποποίησης του καταστατικού της, σύμφωνα με σχετική απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 19/10/2011, ορίζει ως δραστηριότητά της την εμπορία ενδυμάτων και εκμετάλλευση εστιατορίων. Εντός του 2012 ξεκίνησε η λειτουργία του εστιατορίου «Λάδι και Ρίγανη» στο εμπορικό κέντρο Mediterranean Cosmos στην Πυλαία Θεσσαλονίκης. Παράλληλα η εταιρία δραστηριοποιείται ως αντιπρόσωπος της προμηθεύτριας εταιρίας VF Hellas SA στα πέντε εμπορικά καταστήματα εντός των εμπορικών κέντρων The Mall Athens, Golden Hall και Mediterranean Cosmos. Επιπρόσθετα η Εταιρία συμμετέχει με ποσοστό 45% στην εταιρία Ν. Δόξα- LD Trading ΕΠΕ.

Η Εταιρία εδρεύει στην Ελλάδα, Λεωφ.Κηφισίας 37<sup>Α</sup>, 15123 Μαρούσι και η ηλεκτρονική της διεύθυνση είναι [www.ldtrading.gr](http://www.ldtrading.gr). Η Εταιρία ελέγχεται από την εταιρία LAMDA Development S.A. με έδρα το Μαρούσι, και ως εκ τούτου οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της.

Οι παρούσες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 4<sup>η</sup> Ιουνίου 2014 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

### 2. Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

#### 2.1. Βάση σύνταξης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και παρουσιάζουν την οικονομική θέση της Εταιρίας, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές ροές της με βάση την αρχή της συνεχούς λειτουργίας της επιχείρησης λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς και μικροοικονομικούς παράγοντες και την επίδρασή τους στις επιχειρησιακές δραστηριότητες.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας εφαρμόζοντας την αρχή του ιστορικού κόστους.

Κατά την 31.12.2013 τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας είναι μικρότερα του 1/2 του μετοχικού κεφαλαίου με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 47 του κωδ.Ν.2190/1920. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τη δυνατότητα της Εταιρίας να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, καθώς η μητρική εταιρία LAMDA Development S.A. προτίθεται να παρέχει μελλοντική χρηματοοικονομική στήριξη.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση ορισμένων λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη σημείωση 4.

#### 2.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Κανένα από αυτά τα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες δεν αναμένεται να έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός από αυτά που παρατίθενται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»**

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

**ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»**

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών.

**2.3. Οικονομικές καταστάσεις****Συγγενείς**

Συγγενείς είναι οι επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρία έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου.

Η Εταιρία, βάσει της παρ.13 ΔΛΠ 28, δεν ενοποιεί την συγγενή Ν. Δόξα- LD Trading ΕΠΕ με την μέθοδο της καθαρής θέσης, καθώς η εταιρία ενοποιείται στις οικονομικές καταστάσεις της LAMDA Development S.A.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς λογιστικοποιούνται και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας στο κόστος κτήσης μείον τυχόν ζημιά απομείωσης.

**2.4. Μετατροπή ξένου νομίσματος****(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης**

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας υπολογίζονται χρησιμοποιώντας το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα αποτίμησης και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρίας.

**(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα**

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των συναλλαγματικών ισοτιμιών που ισχύουν κατά τις ημερομηνίες των συναλλαγών. Οι συναλλαγματικές διαφορές (κέρδη ή ζημιές) που προκύπτουν από την τακτοποίηση των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα, καθώς και από την μετατροπή των χρηματικών στοιχείων από το ξένο στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των συναλλαγματικών ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

**2.5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στο κόστος κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημιά απομείωσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει και τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού και τυχόν κόστη δανεισμού.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε αύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνο όταν θεωρείται πιθανόν ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που θα εισρεύσουν στην Εταιρία είναι μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική

απόδοση του στοιχείου παγίου ενεργητικού και υπό την προϋπόθεση ότι το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του στοιχείου, έτσι ώστε να διαγραφεί το κόστος στην υπολειμματική του αξία. Η αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των στοιχείων παγίου ενεργητικού είναι ως εξής:

- Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	6 - 12	έτη
- Μεταφορικά μέσα & μηχ/κός εξοπλισμός	5 – 15	έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 6	έτη
- Λογισμικό	έως 5	έτη

Οι εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων αφορούν σε δαπάνες σχετικές με την διαμόρφωση των καταστημάτων αλλά και του εστιατορίου που εκμεταλλεύεται η Εταιρία. Η ωφέλιμη ζωή αυτών ορίζεται ανάλογα με την διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης των καταστημάτων και του εστιατορίου.

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού αν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## **2.6. Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία δεν θα ανακτηθεί.

Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων, μειωμένης κατά το απαιτούμενο κόστος πώλησης, και της αξίας λόγω χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται σαν έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην χρήση που προκύπτουν.

## **2.7. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**

### **2.6.1 Κατηγοριοποίηση**

Η Εταιρία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού του σε δάνεια και απαιτήσεις. Η κατηγοριοποίηση εξαρτάται από τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση ορίζει την κατηγορία των συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην οποία θα ενταχθούν κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης.

#### **Δάνεια και απαιτήσεις**

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργείς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησής τους. Συμπεριλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξη μεγαλύτερη των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό.

### 2.6.2 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού κατά πόσο υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει υποστεί απομείωση στην αξία. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (δάνεια και απαιτήσεις).

Τα κριτήρια που χρησιμοποιεί η Εταιρία ως αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων είναι τα εξής:

- Σημαντική οικονομική δυσκολία ενός εκδότη ή υπόχρεου
- Αθέτηση ενός συμβολαίου, όπως ανεξόφλητα υπόλοιπα ή υπερημερία τόκων ή αρχικών πληρωμών
- Η Εταιρία, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσκολία του δανειολήπτη, χορηγεί στον δανειολήπτη μία παραχώρηση την οποία ο δανειστής δεν θα πραγματοποιούσε υπό άλλες συνθήκες
- Ο δανειολήπτης δύναται να προχωρήσει σε πτώχευση ή άλλη οικονομική αναδιοργάνωση
- Εμφανή στοιχεία που υποδεικνύουν ότι υπάρχει μία αξιόλογη μείωση στις υπολογισμένες ταμειακές ροές από ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθώς η αρχική αναγνώριση αυτών των στοιχείων, παρά το γεγονός ότι η μείωση δεν μπορεί να προσδιοριστεί σε ξεχωριστά οικονομικά στοιχεία του χαρτοφυλακίου, περιλαμβάνει:
  - (α) αρνητικές αλλαγές στην κατάσταση εξόφλησης των δανειοληπτών σε ένα χαρτοφυλάκιο, και
  - (β) εθνικές ή τοπικές οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με αδυναμία εξόφλησης των στοιχείων ενός χαρτοφυλακίου.

Η Εταιρία πριν προχωρήσει σε οποιαδήποτε απομείωση κρίνει αρχικά αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης.

Για τα δάνεια και απαιτήσεις, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της τρέχουσας αξίας και της παρούσας αξίας των υπολογισμένων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν υφίσταται) προεξοφλημένα με το πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου. Η τρέχουσα αξία του στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

### 2.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων των τυχόν εξόδων πώλησης.

Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο FIFO.

### 2.9. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι ποσά απαιτητά από τους πελάτες για πώληση προϊόντων ή παροχή υπηρεσιών κατά τη συνήθη λειτουργία της επιχείρησης. Αν οι εισπράξεις αναμένονται σε ένα έτος ή λιγότερο (ή στον φυσιολογικό λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης στην περίπτωση πέραν του ενός έτους), καταχωρούνται ως κυκλοφορούντα στοιχεία. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση.

#### **2.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου και υπεραναλήψεις.

#### **2.11. Μετοχικό κεφάλαιο**

Οι κοινές μετοχές καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρίας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία.

Πρόσθετα έξοδα που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση νέων μετοχών, καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης, καθαρά από φόρους.

#### **2.12. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις εξόφλησης για προϊόντα ή υπηρεσίες που αποκτήθηκαν από προμηθευτές κατά τη συνήθη λειτουργία της επιχείρησης. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί καταχωρούνται ως τρέχουσες υποχρεώσεις εάν η εξόφληση είναι απαιτούμενη εντός ενός έτους ή λιγότερο (ή εντός της φυσιολογικής ροής της λειτουργίας της επιχείρησης εάν ξεπερνά το ένα έτος).

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται σύμφωνα με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

#### **2.13. Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

#### **2.14. Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία**

Ο φόρος περιόδου αποτελείται από τον τρέχων και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τον βαθμό που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία αναγνωρίζονται στο συνολικό εισόδημα ή κατευθείαν στην καθαρή θέση. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος επίσης αναγνωρίζεται στο συνολικό εισόδημα ή κατευθείαν στην καθαρή θέση αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας και βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας. Η διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα αξιολογεί την θέση της σε θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και σχηματίζει προβλέψεις όπου απαιτείται για τα ποσά που αναμένονται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται, χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης, στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και των τρεχουσών ποσών τους στις οικονομικές καταστάσεις. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού, σε συναλλαγή εκτός επιχειρηματικής συνένωσης και κατά την στιγμή της συναλλαγής, δεν επηρεάζει ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη ή ζημιές, δεν καταχωρείται. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που είχαν τεθεί σε ισχύ ή είχαν ουσιαστικά τεθεί σε ισχύ μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να είναι



σε ισχύ την περίοδο που η σχετική αναβαλλόμενη απαίτηση πραγματοποιείται ή η αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση τακτοποιείται.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στον βαθμό όπου είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την τακτοποίηση των προσωρινών διαφορών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

## **2.15. Παροχές στο προσωπικό**

### **(α) Βραχυπρόθεσμες παροχές**

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

#### ***Δικαίωμα αδείας***

Τα δικαιώματα της ετήσιας αδείας και της αδείας μακροχρόνιας υπηρεσίας των εργαζομένων αναγνωρίζονται όταν αυτά προκύπτουν. Αναγνωρίζεται πρόβλεψη για την εκτιμώμενη υποχρέωση της ετήσιας αδείας και της αδείας μακροχρόνιας υπηρεσίας ως αποτέλεσμα υπηρεσιών που προσφέρθηκαν έως την ημερομηνία του ισολογισμού.

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

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης στα οποία συμμετέχει η Εταιρία χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα. Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Κρατικά Ταμεία (π.χ. Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων). Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει περαιτέρω υποχρέωση της Εταιρίας σε περίπτωση που το Κρατικό Ταμείο αδυνατεί να καταβάλει σύνταξη στους ασφαλιζόμενους. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην χρήση που αφορά και περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο σύνταξη ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της ανεπληρωμένης υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή. Η καθορισμένη παροχή υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα, καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος την περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

### **(γ) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

## 2.16. Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει μία τρέχουσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Στις περιπτώσεις που υπάρχει ένας αριθμός παρόμοιων δεσμεύσεων, η πιθανότητα ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την τακτοποίηση της δέσμευσης καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των δεσμεύσεων. Μία πρόβλεψη αναγνωρίζεται ακόμη και αν η πιθανότητα εκροής πόρων σχετικά με οποιοδήποτε στοιχείο που περιλαμβάνεται στην ίδια κατηγορία δεσμεύσεων είναι μικρή.

Οι προβλέψεις υπολογίζονται, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, στην παρούσα αξία των εξόδων που σύμφωνα με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της διοίκησης, θα απαιτηθούν για την τακτοποίηση της παρούσας δέσμευσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους σχετικά με τη συγκεκριμένη δέσμευση.

## 2.17. Αναγνώριση εσόδων

### (α) Έσοδο από προμήθειες από αντιπροσώπηση

Η Εταιρία λειτουργεί ως αντιπρόσωπος της προμηθεύτριας εταιρίας VF Hellas SA.

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την προμήθεια από πώληση εμπορευμάτων, απαλλαγμένων από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.) και τις εκπτώσεις. Η αναγνώριση του εσόδου από προμήθεια γίνεται κατά την χρονική στιγμή που το απόθεμα πωλείται στους πελάτες της λιανικής.

### (β) Έσοδο από παροχή υπηρεσιών εστίασης

Το έσοδο της εταιρίας από την παροχή υπηρεσιών εστίασης αναγνωρίζεται κατά την στιγμή της παροχής της υπηρεσίας.

### (γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

## 2.18. Μισθώσεις

### Εταιρία ως μισθωτής

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ωφέλειες της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του πάγιου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοδοτική υποχρέωση. Η αντίστοιχη υποχρέωση από μισθώματα, καθαρή από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζεται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά στο επιτόκιο αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους αν ταξινομηθούν σαν πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Οι μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται στα πλαίσια των λειτουργικών μισθώσεων (καθαρές από τυχόν κίνητρα που έλαβε από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρία δεν κατέχει χρηματοδοτικές μισθώσεις.

### **3. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

#### **3.1. Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρίας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων, όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

##### **(α) Κίνδυνος αγοράς**

###### **i) Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και συνεπώς οι συναλλαγές της διεξάγονται σε ευρώ.

###### **ii) Κίνδυνος διακύμανσης τιμών**

Η Εταιρία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα προς πώληση ή χρηματοοικονομικά μέσα στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

###### **iii) Κίνδυνος ταμειακών ροών και μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων**

Η Εταιρία έχει λάβει δάνειο ύψους €1,3εκ από την συνδεδεμένη εταιρία LAMDA Prime Properties AE σταθερού επιτοκίου 3,8%. Κατά συνέπεια ο συγκεκριμένος παράγοντας κινδύνου δεν έχει εφαρμογή στις λειτουργίες της.

##### **(β) Πιστωτικός κίνδυνος**

Οι πωλήσεις γίνονται σε πελάτες λιανικής, και επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

##### **(γ) Κίνδυνος ρευστότητας**

Οι ανάγκες ρευστότητας της Εταιρίας ικανοποιούνται πλήρως από την έγκαιρη πρόβλεψη των εκάστοτε χρηματικών αναγκών σε συνδυασμό με την έγκαιρη είσπραξη των απαιτήσεων καθώς και με την διατήρηση ικανών πιστωτικών ορίων προς χρήση από τις συνεργαζόμενες τράπεζες.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομημένες σε σχετικές ομαδοποιημένες ημερομηνίες λήξης, οι οποίες υπολογίζονται σύμφωνα με το χρονικό υπόλοιπο από την ημερομηνία του ισολογισμού μέχρι την συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά του πίνακα εμφανίζουν τις μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές. Τα ληξιπρόθεσμα εντός 12 μηνών υπόλοιπο εμφανίζονται στην εύλογη αξία εφόσον η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

Ποσά σε Ευρώ	Λιγότερο από 1 έτος	Μεταξύ 1 και 2 έτη	Μεταξύ 2 και 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>				
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (σημ.15)	67.404	50.086	1.366.141	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ( πλην υποχρεώσεων προς δημόσιο τομέα )	1.203.417	-	-	-
	<b>1.270.820</b>	<b>50.086</b>	<b>1.366.141</b>	<b>-</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>				
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (σημ.15)	27.335	50.086	100.309	1.315.918
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ( πλην υποχρεώσεων προς δημόσιο τομέα )	933.517	-	-	-
	<b>960.852</b>	<b>50.086</b>	<b>100.309</b>	<b>1.315.918</b>

### 3.2. Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρίας σε σχέση με τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διασφαλίσει την ιδανική κατανομή κεφαλαίου μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το κόστος κεφαλαίου με σκοπό να παρέχονται ικανοποιητικές αποδόσεις στους μετόχους. Οι μέθοδοι που η Εταιρία δύναται να χρησιμοποιήσει προκειμένου να διατηρήσει την κεφαλαιακή της διάρθρωση είναι να μεταβάλει το μέρισμα προς τους μετόχους, να επιστρέψει κεφάλαιο στους μετόχους, να εκδώσει νέες μετοχές ή να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία για να μειώσει το χρέος.

Σύμφωνα με όμοιες πρακτικές του κλάδου η Εταιρία παρακολουθεί τα απασχολούμενα κεφάλαια με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων.

Κατά τη 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2012 η Εταιρία δεν είχε τραπεζικό δανεισμό, παρά μόνο ένα δάνειο από την συνδεδεμένη εταιρία LAMDA Prime Properties AE.

## 4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοίκησης

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

### 4.1. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες αφορούν τα ακόλουθα.

#### α. Φόρος εισοδήματος

Κατά την κανονική ροή των εργασιών της Εταιρίας λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η διοίκηση σχηματίζει πρόβλεψη πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους κατά την χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

**β. Έλεγχος απομείωσης περιουσιακών στοιχείων**

Παρά το γεγονός ότι η εταιρεία πραγματοποίησε ζημιές, από τις δραστηριότητες των καταστημάτων της, η διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίσταται ένδειξη απομείωσης των περιουσιακών της στοιχείων. Ως εκ τούτου στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχει αναγνωρισθεί ζημιά απομείωσης. Οι εκτιμήσεις της διοίκησης βασίζονται στο γεγονός ότι οι δραστηριότητες των καταστημάτων της είναι σε αρχικό στάδιο με αποτέλεσμα να μην υπάρχουν επαρκή στοιχεία σχετικά με την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας της περιουσιακών της στοιχείων.

**4.2. Καθοριστικές κρίσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών**

Δεν υπάρχουν περιοχές που χρειάστηκε να χρησιμοποιηθούν εκτιμήσεις της διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

**5. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά μέσα & μηγ/κός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Λογισμικό	Σύνολο
<b>Κόστος</b>					
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	-	-	4.075	1.393	<b>5.467</b>
Προσθήκες	505.013	117.876	191.077	6.295	<b>820.261</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>505.013</b>	<b>117.876</b>	<b>195.151</b>	<b>7.688</b>	<b>825.729</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>505.013</b>	<b>117.876</b>	<b>195.151</b>	<b>7.688</b>	<b>825.729</b>
Προσθήκες	99.205	-	15.348	4.460	119.013
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>604.217</b>	<b>117.876</b>	<b>210.500</b>	<b>12.148</b>	<b>944.741</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	-	-	(3.384)	(1.393)	<b>(4.777)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(42.211)	(12.673)	(45.328)	(604)	<b>(100.816)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>(42.211)</b>	<b>(12.673)</b>	<b>(48.712)</b>	<b>(1.997)</b>	<b>(105.593)</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>(42.211)</b>	<b>(12.673)</b>	<b>(48.712)</b>	<b>(1.997)</b>	<b>(105.593)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(75.954)	(14.145)	(56.543)	(2.086)	(148.728)
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>(118.165)</b>	<b>(26.818)</b>	<b>(105.255)</b>	<b>(4.083)</b>	<b>(254.321)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>462.802</b>	<b>105.203</b>	<b>146.440</b>	<b>5.691</b>	<b>720.135</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>486.052</b>	<b>91.058</b>	<b>105.245</b>	<b>8.065</b>	<b>690.420</b>

**6. Αναβαλλόμενη φορολογία**

Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:</b>	-	-
<b>Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:</b>	<b>367.189</b>	<b>106.294</b>
	<b>367.189</b>	<b>106.294</b>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Υπόλοιπο αρχής χρήσης</b>	<b>106.294</b>	<b>7.643</b>
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	261.026	98.621
Φόρος που (χρεώθηκε) / πιστώθηκε στα ίδια κεφάλαια	(129)	29
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>367.189</b>	<b>106.294</b>

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής παρουσιάζονται παρακάτω.

Ποσά σε Ευρώ	Φορολογικές ζημιές	Λοιπά	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>6.969</b>	<b>675</b>	<b>7.643</b>
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	98.462	159	98.621
Πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	29	29
<b>31 Δεκεμβρίου 2012 <sup>(1)</sup></b>	<b>105.431</b>	<b>863</b>	<b>106.294</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>105.431</b>	<b>863</b>	<b>106.294</b>
Πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	228.538	600	229.137
Αλλαγή φορολογικού συντελεστή μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων	31.629	259	31.888
Χρέωση στα ίδια κεφάλαια	-	(129)	(129)
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>365.597</b>	<b>1.592</b>	<b>367.189</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

Σύμφωνα με τον νέο φορολογικό νόμο 4110/2013, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα αυξήθηκε από 20% σε 26% για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1η Ιανουαρίου 2013. Μια τέτοια μεταβολή στο φορολογικό συντελεστή είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της αναβαλλόμενης απαίτησης κατά €31χιλ.

Την 31 Δεκεμβρίου 2013 η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €365.597 για συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές. Η Διοίκηση εκτιμά ότι θα έχει επαρκή φορολογικά κέρδη στα επόμενα χρόνια για τη χρησιμοποίηση των συσσωρευμένων φορολογικών ζημιών που δημιουργούν την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

## 7. Αποθέματα

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012
Εμπορεύματα	934	2.841
Α' και Β' ύλες - Αναλώσιμα υλικά	8.606	11.211
<b>Σύνολο</b>	<b>9.540</b>	<b>14.052</b>

Το σύνολο των εμπορευμάτων και των πρώτων υλών αποτελείται από αναλώσιμα υλικά και λοιπά εμπορεύματα σχετικά με υπηρεσίες εστίασης.

**8. Επενδύσεις σε συγγενείς**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>	<b>157.410</b>	<b>-</b>
Προσθήκες	67.500	157.410
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>224.910</b>	<b>157.410</b>

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρία συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας Ν.ΔΟΞΑ –LD TRADING ΕΠΕ κατά το ποσό συμμετοχής της.

<b>Επωνυμία</b>	<b>Κόστος</b>	<b>Χώρα εγκατάστασης</b>	<b>Ποσοστό συμμετοχής</b>
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>			
Ν.ΔΟΞΑ -LD TRADING ΕΠΕ	224.910	Ελλάδα	45,00%
	<b>224.910</b>		

Η δραστηριότητα της εταιρείας Ν.ΔΟΞΑ –LD TRADING ΕΠΕ είναι η παροχή υπηρεσιών εστίασης.

**9. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
ΦΠΑ εισπρακτέο	645.143	561.976
Απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες	79.781	54.534
Λοιποί χρεώστες	165.983	51.768
Εξοδα επομένων χρήσεων	25.614	25.288
Λοιπές απαιτήσεις	3.623	1.823
<b>Σύνολο</b>	<b>920.145</b>	<b>695.390</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	1.823	1.823
Κυκλοφορούν ενεργητικό	918.322	693.566
<b>Σύνολο</b>	<b>920.145</b>	<b>695.390</b>

Οι εύλογες αξίες των υπολοίπων πελατών και απαιτήσεων είναι ίσες με τις λογιστικές τους αξίες.

**10. α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ανά κατηγορία**

<b>31 Δεκεμβρίου 2013 (ποσά σε ευρώ)</b>	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Ενεργητικό</b>		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	249.387	249.387
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	508.735	508.735
<b>Σύνολο</b>	<b>758.122</b>	<b>758.122</b>

	Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2013 (ποσά σε ευρώ)</b>		
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 25)	1.367.404	1.367.404
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ( πλην υποχρεώσεων προς δημόσιο τομέα )	1.203.417	1.203.417
<b>Σύνολο</b>	<b>2.570.820</b>	<b>2.570.820</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2012 (ποσά σε ευρώ)</b>		
<b>Ενεργητικό</b>		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	108.126	108.126
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	333.073	333.073
<b>Σύνολο</b>	<b>441.199</b>	<b>441.199</b>
	Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2012 (ποσά σε ευρώ)</b>		
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 25)	1.327.335	1.327.335
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις ( πλην υποχρεώσεων προς δημόσιο τομέα )	933.517	933.517
<b>Σύνολο</b>	<b>2.260.852</b>	<b>2.260.852</b>

**β) Πιστοληπτική ικανότητα χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Η πιστοληπτική ικανότητα των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που δεν έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμα και δεν έχουν απομειωθεί μπορούν να επιμετρηθούν χρησιμοποιώντας εξωτερικούς δείκτες πιστοληπτικής ικανότητας (Moody's rating).

**Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα:**

Πιστοληπτική Ικανότητα Τράπεζας	31.12.2013	31.12.2012
Caa2	407.425	310.950
Caa1	57.964	-
	<b>465.389</b>	<b>310.950</b>

Τα υπόλοιπο ποσό του κονδυλίου «Τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αφορά σε διαθέσιμα στο ταμείο.

**11. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα**

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012
Διαθέσιμα σε τράπεζες	465.389	310.950
Διαθέσιμα στο ταμείο	43.346	22.123
<b>Σύνολο</b>	<b>508.735</b>	<b>333.073</b>

Τα παραπάνω αποτελούν τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για την κατάσταση ταμειακών ροών.



**12. Μετοχικό κεφάλαιο**

Ποσά σε Ευρώ	Αριθμός μετοχών	Κοινές μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	210.000	210.000	-	210.000
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>210.000</b>	<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>210.000</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2013</b>	210.000	210.000	-	210.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	340.000	340.000	360.000	700.000
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	-	(3.740)	(3.740)
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>	<b>356.260</b>	<b>906.260</b>

Κατά τη διάρκεια της χρήσης το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά το ποσό € 340.000 με την έκδοση 340.000 κοινών μετοχών ονομαστικής αξίας € 1 και τιμή διάθεσης € 10, και ως εκ τούτου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των € 550.000, διαιρούμενο σε 550.000 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1 η κάθε μία.

**13. Λοιπά αποθεματικά**

Ποσά σε Ευρώ	Τακτικό αποθεματικό	Σωρευμένα αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>69.397</b>	-	<b>69.397</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	-	(115)	(115)
<b>31 Δεκεμβρίου 2012 <sup>(1)</sup></b>	<b>69.397</b>	<b>(115)</b>	<b>69.282</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>69.397</b>	<b>(115)</b>	<b>69.282</b>
Μεταβολές κατά την διάρκεια της χρήσης	-	401	<b>401</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>69.397</b>	<b>286</b>	<b>69.683</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

**Τακτικό αποθεματικό**

Το Τακτικό Αποθεματικό σχηματίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας (Ν.2190/20, άρθρα 44 και 45) κατά την οποία ποσό τουλάχιστον ίσο με το 5% των ετησίων καθαρών (μετά φόρων) κερδών, είναι υποχρεωτικό να μεταφερθεί στο Τακτικό Αποθεματικό μέχρι το ύψος του να φθάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

**14. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Υποχρεώσεις ισολογισμού για:</b>		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.124	4.315
<b>Σύνολο</b>	<b>6.124</b>	<b>4.315</b>

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα (σημ. 18):</b>		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.175	984
Χρηματοοικονομικό κόστος	165	193
<b>Επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>2.340</b>	<b>1.177</b>
Αναγνώριση προϋπηρεσίας	-	(379)
<b>Σύνολο</b>	<b>2.340</b>	<b>798</b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είναι τα παρακάτω

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Αναπροσαρμογές</b>		
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών από αλλαγή υποθέσεων	55	(241)
Υποχρέωση λόγω προϋπηρεσίας	476	97
<b>Συνολική επίδραση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος</b>	<b>531</b>	<b>(144)</b>

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Ανάλυση της υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό</b>		
<b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>	<b>4.315</b>	<b>3.373</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	2.175	984
Χρηματοοικονομικό κόστος	165	193
Κόστος προϋπηρεσίας αναγνωριζόμενο στη χρήση	-	(379)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	(531)	144
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης</b>	<b>6.124</b>	<b>4.315</b>

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012 <sup>(1)</sup>
<b>Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον ισολογισμό</b>		
<b>Υπόλοιπο έναρξης χρήσης</b>	<b>4.315</b>	<b>3.373</b>
Συνολική επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	2.340	798
Συνολική επίδραση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(531)	144
<b>Υποχρέωση στον ισολογισμό</b>	<b>6.124</b>	<b>4.315</b>

	31.12.2013	31.12.2012
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,74%	3,83%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,5%	1,5%
Αναμενόμενα έτη εργασιακής απασχόλησης	24,33	24,50

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26)

**15. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Προμηθευτές	1.092.176	816.914
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη (Σημ. 25)	1.367.404	1.327.335
Ποσά οφειλόμενα σε συνδεδεμένα μέρη (σημ.25)	91.323	109.306
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι / τέλη	54.465	44.177
Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	-	15.164
Λοιπές υποχρεώσεις	19.917	7.297
<b>Σύνολο</b>	<b>2.625.286</b>	<b>2.320.194</b>

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Μακροπρόθεσμες	1.300.000	1.300.000
Βραχυπρόθεσμες	1.325.285	1.020.194
<b>Σύνολο</b>	<b>2.625.285</b>	<b>2.320.194</b>

Οι εύλογες αξίες των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων είναι ίσες με τις λογιστικές τους αξίες.

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ύψους €1.300.000 αφορούν δάνεια από συνδεδεμένα μέρη.

**16. Πωλήσεις**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Προμήθειες από πώληση εμπορευμάτων	798.244	363.124
Υπηρεσίες εστίασης	432.944	268.653
<b>Σύνολο</b>	<b>1.231.189</b>	<b>631.778</b>

**17. Έξοδα ανά κατηγορία**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	Σημείωση	1.1.2013 έως 31.12.2013			1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup>		
		Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	18	532.709	75.679	608.388	269.122	73.477	342.599
Κόστος πωληθέντων αποθεμάτων αναγνωρισμένο ως έξοδο		165.196	-	165.196	271.963	-	271.963
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	148.728	-	148.728	100.816	-	100.816
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		7.778	-	7.778	15.827	40	15.867
Ενοίκια εμπορικών κέντρων		749.797	-	749.797	452.739	-	452.739
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		4.711	8.301	13.012	3.110	8.076	11.186
Αμοιβές διαφόρων επαγγελματιών		14.030	61.005	75.035	123.125	37.495	160.620
Αμοιβές διαχείρισης		35.181	-	35.181	31.125	-	31.125
Αμοιβές παροχής οικονομικοδιοικητικών υπηρεσιών		-	48.000	48.000	-	48.000	48.000
Ασφάλιστρα		10.878	-	10.878	5.901	-	5.901
Φόροι-τέλη		13.760	1.793	15.553	8.553	31.260	39.813
Έξοδα δημοσιεύσεων		-	2.283	2.283	-	3.672	3.672
Κοινόχρηστες δαπάνες/ αναλώσιμα		103.052	295	103.347	89.945	312	90.257
Λοιπά		22.446	754	23.199	5.000	2.509	7.509
<b>Σύνολο</b>		<b>1.808.266</b>	<b>198.110</b>	<b>2.006.376</b>	<b>1.377.227</b>	<b>204.841</b>	<b>1.582.067</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26).

**18. Παροχές σε εργαζομένους**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>1.1.2013 έως 31.12.2013</b>	<b>1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup></b>
Μισθοί και ημερομίσθια	470.806	255.441
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	131.010	79.325
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημ.14)	2.340	798
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	4.232	7.035
<b>Σύνολο</b>	<b>608.388</b>	<b>342.599</b>
<b>Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού</b>	<b>46</b>	<b>39</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26)

**19. Χρηματοοικονομικό έσοδα / (έξοδα)**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>1.1.2013 έως 31.12.2013</b>	<b>1.1.2012 έως 31.12.2012</b>
Τόκοι δανείων από συνδεδεμένα μέρη	(50.086)	(34.168)
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(22.414)	(6.087)
	(72.500)	(40.255)
Έσοδα τόκων	32	148
<b>Σύνολο</b>	<b>(72.468)</b>	<b>(40.107)</b>

**20. Φόρος εισοδήματος**

<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	<b>1.1.2013 έως 31.12.2013</b>	<b>1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup></b>
Φόρος χρήσης	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος (σημ.6)	261.026	98.621
<b>Σύνολο</b>	<b>261.026</b>	<b>98.621</b>

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

	<b>1.1.2013 έως 31.12.2013</b>	<b>1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup></b>
<b>Ζημιές προ φόρων</b>	(577.816)	(983.704)
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές (2013: 26% -2012: 20%)	150.232	196.741
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(19.379)	(19.182)
Ζημιές προ φόρων για τις οποίες δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη αναβαλλομένης φορολογικής απαίτησης	-	(78.938)
Σχηματισμός πρόβλεψης αναβαλλομένης φορολογικής απαίτησης για ζημιές προηγούμενων χρήσεων	130.172	-
<b>Φόροι</b>	<b>261.026</b>	<b>98.621</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26)

## 21. Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης-καθαρά

Ποσά σε Ευρώ	1.1.2013 έως 31.12.2013	1.1.2012 έως 31.12.2012
Έσοδα από παρεπόμενες υπηρεσίες	271.378	58.165
Διαγραφή απαίτησης	-	(51.007)
Λοιπά	(1.538)	(465)
<b>Σύνολο</b>	<b>269.840</b>	<b>6.693</b>

Το έσοδο από παρεπόμενες υπηρεσίες αφορά μετατιμολόγηση του κόστους μισθοδοσίας στην VF Hellas SA.

## 22. Λειτουργικές ταμειακές ροές

Ποσά σε Ευρώ	Σημείωση	1.1.2013 έως 31.12.2013	1.1.2012 έως 31.12.2012 <sup>(1)</sup>
Ζημιές χρήσης		(316.790)	(885.083)
Προσαρμογές για:			
Φόρο	20	(261.026)	(98.621)
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5	148.728	100.816
Έξοδο υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης		2.340	798
Έσοδα τόκων	19	(32)	(148)
Έξοδα τόκων	19	72.500	40.255
		<b>(354.280)</b>	<b>(841.983)</b>
<b>Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης:</b>			
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων		4.512	144.708
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων		(216.940)	(522.533)
Αύξηση υποχρεώσεων		265.023	763.607
		<b>52.594</b>	<b>385.782</b>
<b>Καθαρές ταμειακές ροές για λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(301.686)</b>	<b>(456.201)</b>

(1) Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» (βλέπε Σημείωση 26)

## 23. Ανειλημμένες υποχρεώσεις

### Κεφαλαιουχικές υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες που έχουν αναληφθεί αλλά δεν έχουν εκτελεστεί κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

### Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Η Εταιρία μισθώνει ακίνητα και αυτοκίνητα με συμβάσεις λειτουργικής μίσθωσης. Τα μελλοντικά πληρωτέα συνολικά μισθώματα σύμφωνα με τις λειτουργικές μισθώσεις και λαμβάνοντας υπόψη την κατ' έτος αναπροσαρμογή έχουν ως εξής:

Ποσά σε Ευρώ	31.12.2013	31.12.2012
Έως 1 έτος	7.200	13.104
Από 1-5 έτη	32.585	41.170
Περισσότερα από 5 έτη	18.838	33.399
Σύνολο	<b>58.622</b>	<b>87.673</b>

## 24. Έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης και Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

### Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για την χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο μέχρι τη δέκατη μέρα του έβδομου μήνα μετά το τέλος της διαχειριστικής χρήσης. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιριών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, η οικονομική χρήση 2012 θα πρέπει να θεωρείται οριστική για σκοπούς φορολογικού ελέγχου μετά από δεκαοκτώ μήνες από την υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών. Με βάση την απόφαση ΠΟΛ 1236/18.10.2013 του Υπουργείου Οικονομικών, η οικονομική χρήση 2011 θεωρείται οριστική μετά την 30 Απριλίου 2014.

### Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση 2010. Για τις χρήσεις 2011 και 2012, ο φορολογικός έλεγχος διενεργήθηκε από την PricewaterhouseCoopers A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου.

Για τη χρήση 2013 ο φορολογικός έλεγχος ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων, κατά το χρόνο που αυτές θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν.

## 25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Η μητρική εταιρία είναι η LAMDA Development S.A. Οι συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως συναλλαγές με τις εταιρίες LAMDA OLYMPIA VILLAGE A.E., ΠΥΛΑΙΑ A.E. και LAMDA ΔΟΜΗ A.E. του ομίλου LAMDA Development S.A..

Ποσά σε Ευρώ

1.1.2013 έως  
31.12.2013 1.1.2012 έως  
31.12.2012**i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**

- προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη

610	-
<b>610</b>	<b>-</b>

**ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**

- από μητρική

56.301 56.076

- από λοιπά συνδεδεμένα μέρη

752.887 488.794

**809.188 544.870****iii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης που προέρχονται από πωλήσεις-αγορές αγαθών/υπηρεσιών**

Ποσά σε Ευρώ

31.12.2013 31.12.2012

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (σημ. 15):

- προς μητρική

- 15.588

- προς λοιπά συνδεδεμένα μέρη

91.323 93.719

**91.323 109.306****iv) Δάνεια από συνδεδεμένες επιχειρήσεις:**

31.12.2013 31.12.2012

Αρχή του έτους

1.327.335 -

Δάνεια που ελήφθησαν

- 1.300.000

Τόκος που χρεώθηκε

40.069 27.335

**1.367.404 1.327.335****v) Τραπεζικές καταθέσεις σε συνδεδεμένα μέρη****- 305.496**

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, καθώς και οι πωλήσεις και αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν για μη συνδεδεμένα μέρη.

Η Εταιρία έχει λάβει δάνειο ύψους €1,3εκ από την συνδεδεμένη εταιρία LAMDA Prime Properties AE σταθερού επιτοκίου 3,8%. Το σύνολο του κεφαλαίου είναι πληρωτέο το 2017.

Στα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρίας κατά την 31/12/2013 δεν συγκαταλέγεται πλέον ο Όμιλος Eurobank Ergasias SA (μετά την 28/02/2013) ύστερα από την απόκτηση της πλειοψηφίας των μετοχών αλλά και του ελέγχου αυτής από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

**26. Αναπροσαρμογές κονδυλίων**

Λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19, η Εταιρία αναπροσάρμοσε τα αποτελέσματα της κατάστασης αποτελεσμάτων, τα ίδια κεφάλαια και την πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού των προηγούμενων ετών ως εξής:

<u>Κατάσταση αποτελεσμάτων</u>	1.1.2012 έως 31.12.2012
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	
<b>Ζημιές πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19</b>	<b>(885.385)</b>
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	379
Προσαρμογή φόρου εισοδήματος	(76)
<b>Ζημιές μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19</b>	<b>(885.083)</b>
 <u><b>Ίδια κεφάλαια</b></u>	 <b>31.12.2012</b>
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	
<b>Ίδια κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19</b>	<b>(266.206)</b>
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	159
Μεταβολή στην αναβαλλόμενη φορολογία	29
<b>Ίδια κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19</b>	<b>(266.018)</b>
 <u><b>Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού</b></u>	
<i>Ποσά σε Ευρώ</i>	
<b>Πρόβλεψη πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19</b>	<b>4.550</b>
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(235)
<b>Πρόβλεψη μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19</b>	<b>4.315</b>

**27. Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών**

Οι συνολικές αμοιβές που χρέωσε η νόμιμη ελεγκτική εταιρία ήταν €20.405 και € 12.920 κατά το οικονομικό έτος 2013 και 2012 αντίστοιχα. Στα ποσά συμπεριλαμβάνονται και οι αμοιβές προς την ελεγκτική εταιρία για την έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού.

**28. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού**

Στις 9 Απριλίου 2014, η εταίρος Ελένη Δόξα της εταιρίας Ν.ΔΟΞΑ – LD TRADING ΕΠΕ, πούλησε στην Εταιρεία το σύνολο των εταιρικών της μεριδίων αντί συνολικού τιμήματος €1.000 και ως εκ τούτου η συμμετοχή της Εταιρίας στην Ν.ΔΟΞΑ – LD TRADING ΕΠΕ διαμορφώθηκε σε 100%.

Δεν έχουν προκύψει άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, τα οποία να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.