

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 26064/06/Β/92/15

Εδρα : Αδριανή Δράμας Τ.Κ. 661 00



ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα

Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

(ΔΛΠ 34)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

- Ενδιάμεσες Οικονομικές καταστάσεις
 - Κατάσταση οικονομικής θέσης
 - Κατάσταση συνολικών εσόδων
 - Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων
 - Κατάσταση ταμιακών ροών

 - Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων
1. Γενικές πληροφορίες

 2. Πλαίσιο κατάρτισης των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

 3. Πληροφόρηση κατά τομέα

 4. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

 5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	30.9.2011	31.12.2010
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	4.1	24.891.819,16	25.290.957,93
Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία	4.2	4.000.000,00	4.188.780,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.3	688,89	1.857,16
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		32.918,45	64.615,61
Άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		18.047,05	19.111,05
		28.943.473,55	29.565.321,75
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	4.4	8.120.933,29	7.408.405,66
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	4.5	2.050.994,55	2.978.103,22
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.6	1.338.232,15	1.005.598,41
		11.510.159,99	11.392.107,29
Σύνολο Ενεργητικού		40.453.633,54	40.957.429,04
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	4.7	4.741.440,00	4.741.440,00
Υπέρ το άρτιο	4.7	4.596.672,39	4.596.672,39
Λοιπά αποθεματικά		7.759.737,63	7.791.434,79
Αποτελέσματα εις νέον		10.074.097,18	10.521.291,37
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		27.171.947,20	27.650.838,55
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	4.8	8.591.403,97	7.159.503,31
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.9	646.633,98	749.799,79
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους		99.300,00	91.200,00
Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων	4.10	2.013.290,26	2.110.017,49
		11.350.628,21	10.110.520,59
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.11	1.891.058,13	1.524.567,65
Τρέχων φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4.8	0,00	1.631.502,25
Προβλέψεις και λοιπές υποχρεώσεις	4.12	40.000,00	40.000,00
		1.931.058,13	3.196.069,90
Σύνολο υποχρεώσεων		13.281.686,34	13.306.590,49
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		40.453.633,54	40.957.429,04

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	Σημ.	<u>1.1-30.9.2011</u>	<u>1.1-30.9.2010</u>	<u>1.7-30.9.2011</u>	<u>1.7-30.9.2010</u>
Πωλήσεις (μη βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)		4.584.163,04	4.575.977,90	1.671.932,98	1.012.388,81
Πωλήσεις (βιολογικών περιουσιακών στοιχείων)		0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο Πωλήσεων		4.584.163,04	4.575.977,90	1.671.932,98	1.012.388,81
Κόστος πωλήσεων		-2.759.808,00	-2.478.209,77	-504.357,89	-151.339,27
Μικτό κέρδος (των μη βιολογικών στοιχείων)		1.824.355,04	2.097.768,13	1.167.575,09	861.049,54
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην ευλογη αξία	4.2	-188.780,00	-542.932,00	-1.548.500,00	-1.479.560,00
Επιμέτρηση βιολογικής (γεωργικής) παραγωγής στην εύλογη αξία		1.324.000,00	1.906.496,25	1.324.000,00	1.906.496,25
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων		-1.295.953,88	-1.334.635,65	-552.871,35	-507.879,75
Μικτό κέρδος από τις δραστηριότητες		1.663.621,16	2.126.696,73	390.203,74	780.106,04
Άλλα έσοδα		277.102,52	377.362,49	82.105,31	63.187,58
Έξοδα διαθέσεως		-1.249.945,30	-1.240.261,06	-445.775,66	-432.832,50
Έξοδα διοικήσεως		-595.826,34	-651.372,43	-192.860,12	-226.276,64
Άλλα έξοδα		-11.022,07	-16.099,98	-3.575,32	-13.819,35
Χρηματοοικονομικά έξοδα		-628.708,28	-327.528,70	-227.181,58	-213.543,46
Κέρδος προ φόρων		-544.778,31	268.797,05	-397.083,63	-43.178,33
Φόρος εισοδήματος	4.13	97.584,12	-173.907,37	77.363,82	-22.210,53
Καθαρό κέρδος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-447.194,19	94.889,68	-319.719,81	-65.388,86
Κέρδος από διακοπείσες δραστηριότητες		0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		-447.194,19	94.889,68	-319.719,81	-65.388,86
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β) - Διαφορές αποτίμησης διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		-31.697,16	-21.611,70	-24.493,26	7.203,90
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		-478.891,35	73.277,98	-344.213,07	-58.184,96
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή	4.14	-0,0283	0,0060	-0,0202	-0,0041

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

III. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

<u>Σημ.</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο</u>	<u>Υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο Καθαρής Θέσης</u>
Υπόλοιπα 01.01.2010	4.741.440,00	4.596.672,39	7.822.670,69	10.533.701,27	27.694.484,35
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-21.611,70	94.889,68	73.277,98
- Πληρωθέντα μερίσματα				-158.048,00	-158.048,00
Υπόλοιπα 30.9.2010	4.741.440,00	4.596.672,39	7.801.058,99	10.470.542,95	27.609.714,33
Υπόλοιπα 01.01.2011	4.741.440,00	4.596.672,39	7.791.434,79	10.521.291,37	27.650.838,55
- Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			-31.697,16	-447.194,19	-478.891,35
Υπόλοιπα 30.9.2011	4.741.440,00	4.596.672,39	7.759.737,63	10.074.097,18	27.171.947,20

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<u>1.1-30.9.2011</u>	<u>1.1-30.9.2010</u>
Κέρδη/ζημιές προ φόρων	(544.778,31)	268.797,05
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	857.800,48	926.667,60
Προβλέψεις	8.100,00	(4.761,90)
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην ευλογη αξία	188.780,00	542.932,00
Αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	(96.727,23)	(130.351,83)
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα,κέρδη,ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(19.022,54)	(28.560,96)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	628.708,28	327.528,70
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(712.527,63)	(1.731.788,74)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	928.172,67	2.286.597,35
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	368.275,67	106.823,60
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(628.708,28)	(327.528,70)
Καταβεβλημένοι φόροι	-	(94.987,20)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	978.073,11	2.141.366,97
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	(458.725,18)	(466.544,54)
Εισπραχθείσες επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	28.911,50
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	11.199,00	9.901,01
Τόκοι εισπραχθέντες	9.001,96	18.457,50
Μερίματα εισπραχθέντα	53,32	202,50
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	(438.470,90)	(409.072,03)
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις δανείων	(199.601,59)	(810.453,42)
Μερίσματα πληρωθέντα	(7.366,88)	(157.686,16)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(206.968,47)	(968.139,58)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	332.633,74	764.155,36
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.005.598,41	1.375.857,65
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.338.232,15	2.140.013,01

Οι Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που παρατίθενται στα επόμενα , αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο τμήμα των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2011.

• **Επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις επί των ενδιάμεσων 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 απεσταγμένων 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 και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, (κλάδος Οικονομικής Δραστηριότητας «Ποτοποιία»). Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας την 28^η Νοεμβρίου 2011 .

2. Πλαίσιο κατάρτισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε , με ημερομηνία 30 Σεπτεμβρίου 2011 καλύπτουν τους πρώτους εννέα μήνες (1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου) της χρήσεως 2011 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 “ Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις ” . Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα ΔΛΠ, τα ΔΠΧΠ και τις σχετικές διερμηνείες που είχαν εκδοθεί και ήταν σε ισχύ κατά τον μήνα Σεπτέμβριο του 2011 . Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την κατάρτιση των ενδιάμεσων αυτών Οικονομικών Καταστάσεων είναι ίδιες με εκείνες που είχαν χρησιμοποιηθεί κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας , της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Προσάρτημα των Οικονομικών εκείνων Καταστάσεων , χωρίς να γίνει οποιαδήποτε απόκλιση ή αλλαγή από εκείνες.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις θα πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνδυασμό με τις ελεγμένες από Ορκωτό ελεγκτή Λογιστή ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας , της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010 , οι οποίες είναι διαθέσιμες στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας www.domaine-lazaridi.gr.

Οι συνημμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα Βιολογικά Περιουσιακά στοιχεία (αμπελώνες) της 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 - και σύμφωνα επίσης με την αρχή της συνέχισης της λειτουργίας της εταιρείας. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΛΠ και τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της Διοικήσεως που λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30^{ης} Σεπτεμβρίου 2011 είναι ίδιες με εκείνες που λήφθηκαν υπόψη κατά την κατάρτιση των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της εταιρείας, της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2010 και οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στο σχετικό Προσάρτημα αυτών, χωρίς οποιαδήποτε απόκλιση ή αλλαγή.

3. Πληροφόρηση κατά τομέα

3α. Πληροφόρηση για το κέρδος ή τη ζημία, τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις

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 Καπανδρίτι Αττικής η λειτουργία του χώρου εστίασης και διοργάνωσης συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων και η νέα δραστηριότητα αυτή θα αποτελεί τον δεύτερο επιχειρηματικό τομέα της εταιρείας στο εξής. Για το λόγο ότι οι δραστηριότητες του τομέα αυτού μέχρι και την 31/12/2008 ήταν περιορισμένες και συγκεκριμένα ο κύκλος εργασιών της εν λόγω δραστηριότητας ήταν κάτω του 10% του συνολικού κύκλου εργασιών της εταιρείας, το κύριο ενδιαφέρον χρηματοοικονομικής πληροφόρησης επικεντρωνόταν στη γεωγραφική κατανομή των πωλήσεων της.

Η εταιρεία υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 8 “Λειτουργικοί Τομείς” από 1 Ιανουαρίου 2009. Το ΔΠΧΑ 8 προβλέπει οι λειτουργικοί τομείς να προσδιορίζονται στη βάση των εσωτερικών αναφορών και διαδικασιών της εταιρείας για τα στοιχεία της εταιρείας που ελέγχονται και αναθεωρούνται σε τακτική βάση από την διοίκηση της, που αποφασίζει για τον επιμερισμό των πόρων ανά τομέα και που κρίνει την απόδοσή του. Η διαφοροποίηση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 8 είναι ότι παρουσιάζεται πλέον σαν χωριστός τομέας αυτός της διοργάνωσης συνεδρίων και εκδηλώσεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζουμε ανάλυση ανά τομέα επιχειρηματικής δραστηριότητας:

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Περίοδος 1/1-30/09/2011**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Επιχειρηματικές δραστηριότητες	Παραγωγή κρασιών και αποσταγμάτων	Οργάνωση συνεδρίων & δεξιώσεων	Απαλείψεις	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	3.922.129,85	662.033,19		4.584.163,04
Έσοδα από άλλους λειτουργικούς τομείς	61.704,25		-61.704,25	0,00
Σύνολο πωλήσεων	3.983.834,10	662.033,19	-61.704,25	4.584.163,04
Κόστος πωλήσεων	-2.079.346,22	-713.174,75	32.712,97	-2.759.808,00
Μικτό κέρδος (μη βιολογικών στοιχείων)	1.904.487,88	-51.141,56	-28.991,28	1.824.355,04
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	-188.780,00			-188.780,00
Επιμέτρηση βιολογικής παραγωγής στην εύλογη αξία	1.324.000,00			1.324.000,00
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	-1.295.953,88			-1.295.953,88
Μικτό κέρδος (σύνολο)	1.743.754,00	-51.141,56	-28.991,28	1.663.621,16
Άλλα έσοδα	277.102,52			277.102,52
Έξοδα διαθέσεως	-1.087.582,38	-162.362,92		-1.249.945,30
Έξοδα διοικήσεως	-443.123,84	-152.702,50		-595.826,34
Άλλα έξοδα	-11.022,07			-11.022,07
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-550.119,75	-78.588,53		-628.708,28
Κέρδος πρό φόρων	-70.991,52	-444.795,51	-28.991,28	-544.778,31
Φόρος εισοδήματος				97.584,12
Κέρδη μετά από φόρους				-447.194,19

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Προσθήκες παγίων	455.688,07	3.037,11		458.725,18
Αποσβέσεις παγίων	806.836,80	49.795,41		856.632,21

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Στοιχεία ενεργητικού (πλην συμμετοχών)	33.992.736,11	5.071.699,78		39.064.435,89
Συμμετοχές	32.918,45			32.918,45
Μη κατανημημένα στοιχεία ενεργητικού				1.356.279,20
Σύνολο Ενεργητικού	34.025.654,56	5.071.699,78	0,00	40.453.633,54

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Σύνολο υποχρεώσεων	10.866.788,52	1.728.263,84		12.595.052,36
Μη κατανημημένα στοιχεία υποχρεώσεων				686.633,98
Σύνολο υποχρεώσεων	10.866.788,52	1.728.263,84	0,00	13.281.686,34

Περίοδος 1/1-30/09/2010**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Επιχειρηματικές δραστηριότητες	Παραγωγή κρασιών και αποσταγμάτων	Οργάνωση συνεδρίων & δεξιώσεων	Απαλείψεις	Σύνολο
Έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	4.062.887,72	513.090,18		4.575.977,90
Έσοδα από άλλους λειτουργικούς τομείς	46.141,96		-46.141,96	0,00
Σύνολο πωλήσεων	4.109.029,68	513.090,18	-46.141,96	4.575.977,90
Κόστος πωλήσεων	-1.798.158,73	-700.472,62	20.421,58	-2.478.209,77
Μικτό κέρδος (μη βιολογικών στοιχείων)	2.310.870,95	-187.382,44	-25.720,38	2.097.768,13
Επίπτωση επιμέτρησης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία	-542.932,00			-542.932,00
Επιμέτρηση βιολογικής παραγωγής στην εύλογη αξία	1.906.496,25			1.906.496,25
Δαπάνες ανάπτυξης βιολογικών περιουσιακών στοιχείων	-1.334.635,65			-1.334.635,65
Μικτό κέρδος (σύνολο)	2.339.799,55	-187.382,44	-25.720,38	2.126.696,73

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Άλλα έσοδα	377.362,49			377.362,49
Έξοδα διαθέσεως	-1.034.063,96	-206.197,10		-1.240.261,06
Έξοδα διοικήσεως	-456.075,66	-195.296,77		-651.372,43
Άλλα έξοδα	-16.099,98			-16.099,98
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-286.587,61	-40.941,09		-327.528,70
Κέρδος πρό φόρων	924.334,83	-629.817,40	-25.720,38	268.797,05
Φόρος εισοδήματος				-173.907,37
Κέρδη μετά από φόρους				<u>94.889,68</u>

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Προσθήκες παγίων	453.888,84	11.655,70		465.544,54
Αποσβέσεις παγίων	795.863,47	128.242,64		924.106,11

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Στοιχεία ενεργητικού (πλην συμμετοχών)	34.394.274,48	5.043.218,40		39.437.492,88
Συμμετοχές	81.904,97			81.904,97
Μη κατανεμημένα στοιχεία ενεργητικού				2.159.124,06
Σύνολο Ενεργητικού	<u>34.476.179,45</u>	<u>5.043.218,40</u>	0,00	<u>41.678.521,91</u>

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Σύνολο υποχρεώσεων	10.692.293,76	2.110.321,14		12.802.614,90
Μη κατανεμημένα στοιχεία υποχρεώσεων				1.266.192,68
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>10.692.293,76</u>	<u>2.110.321,14</u>	0,00	<u>14.068.807,58</u>

3β. 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 :

1/1-30/9/2011

	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες Ε.Ε.	Λοιπές Χώρες	Συνολικά Ποσά
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	250,37	267,07	53,19	570,63
Πωλήσεις Κρασιών και Αποσταγμάτων	2.903.609,67	717.628,22	281.528,66	3.902.766,55
Έσοδα από διοργάνωση συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων - εστίαση	662.033,19	0,00	0,00	662.033,19
Πωλήσεις Υπηρεσιών	18.792,67	0,00	0,00	18.792,67
Σύνολο πωλήσεων	<u>3.584.685,90</u>	<u>717.895,29</u>	<u>281.581,85</u>	<u>4.584.163,04</u>

1/1-30/9/2010

	Ελλάδα	Λοιπές Χώρες Ε.Ε.	Λοιπές Χώρες	Συνολικά Ποσά
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	198,53	0,00	0,00	198,53
Πωλήσεις Κρασιών και Αποσταγμάτων	3.184.790,09	483.467,98	394.431,12	4.062.689,19
Έσοδα από διοργάνωση συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων - εστίαση	497.440,65	0,00	0,00	497.440,65
Πωλήσεις Υπηρεσιών	15.649,53	0,00	0,00	15.649,53

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Σύνολο πωλήσεων	3.698.078,80	483.467,98	394.431,12	4.575.977,90
-----------------	--------------	------------	------------	--------------

Το σύνολο των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας βρίσκονται στην Ελλάδα.

3γ. Πληροφορίες για σημαντικούς πελάτες

Οι πωλήσεις της εταιρείας γίνονται κυρίως χονδρικής επί πιστώσει είτε μέσω ανοικτού λογαριασμού είτε μέσω μεταχρονολογημένων επιταγών.

Η εταιρία εμφανίζει συγκέντρωση πελατών, καθώς στην περίοδο 01.01.2011 – 30.09.2011, ένας (1) πελάτης πραγματοποίησε το 14,57% του κύκλου εργασιών της, ενώ στις 30.09.2011 τρεις (3) πελάτες αποτελούσαν το 38,96% περίπου του συνόλου των εμπορικών απαιτήσεων της. Δεδομένης της συγκέντρωσης των πελατών της εταιρίας, υφίσταται πιστωτικός κίνδυνος. Προκειμένου να περιοριστεί ο σχετικός κίνδυνος, η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς, ενώ παράλληλα πολιτική της εταιρίας είναι να λαμβάνει κατά το δυνατόν περισσότερες επιταγές πελατείας των ανωτέρω διανομέων της. Η εταιρία δεν έχει προχωρήσει σε ασφάλιση των απαιτήσεων της. Οι λιανικές πωλήσεις γίνονται τοις μετρητοίς

4. Πληροφορίες για ορισμένους λογαριασμούς των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων**4.1. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία**

Οι πραγματοποιηθείσες επενδύσεις στην περίοδο 1/1-30/9/2011 ανήλθαν στο ποσό ευρώ 458.725,18 και αφορούν κυρίως σε αγορές επίπλων και λοιπού εξοπλισμού καθώς και στην αξία κατασκευής και διαμόρφωσης κτιριακών εγκαταστάσεων για την στέγαση του "μουσείου οίνου". Η κίνηση των Ενσώματων Πάγιων Περιουσιακών στοιχείων στην περίοδο 1.1.2011 – 30.9.2011 και στην προηγούμενη χρήση 2010 (1.1.2010 – 31.12.2010) έχει ως εξής :

30/9/2011	Οικόπεδα - Αγροτ/χια	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Έργα υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος							
Υπόλοιπο 1/1/2011	9.453.226,63	15.081.163,23	4.367.570,33	1.281.317,07	3.910.867,28	0,00	34.094.144,54
Προσθήκες	2.900,20		27.640,00	73.418,65	217.353,68	137.412,65	458.725,18
Μειώσεις-Πωλήσεις				-9.019,01	-265.962,43		-274.981,44
Υπόλοιπο 30/9/2011	9.456.126,83	15.081.163,23	4.395.210,33	1.345.716,71	3.862.258,53	137.412,65	34.277.888,28
Σωρευμένες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2011	0,00	-2.068.151,99	-2.731.663,68	-938.829,23	-3.064.541,71	0,00	-8.803.186,61
Αποσβέσεις περιόδου		-255.040,50	-164.810,31	-75.436,80	-361.344,60		-856.632,21
Μειώσεις-Πωλήσεις				7.787,33	265.962,37		273.749,70
Υπόλοιπο 30/9/2011	0,00	-2.323.192,49	-2.896.473,99	-1.006.478,70	-3.159.923,94	0,00	-9.386.069,12

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Αναπ. αξία 30/9/2011	9.456.126,83	12.757.970,74	1.498.736,34	339.238,01	702.334,59	137.412,65	24.891.819,16
31/12/2010	Οικόπεδα -	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά	Έπιπλα &	Έργα υπό	Σύνολο
Κόστος	Αγροτ/χια			Μέσα	λοιπός	εκτέλεση	
					εξοπλισμός		
Υπόλοιπο 1/1/2010	9.402.503,08	15.074.504,84	4.145.349,67	1.255.162,92	4.030.544,49	0,00	33.908.065,00
Προσθήκες	50.723,55	6.658,39	227.649,86	54.700,01	134.921,74		474.653,55
Πωλήσεις			-5.429,20	-28.545,86	-254.598,95		-288.574,01
Υπόλοιπο 31/12/2010	9.453.226,63	15.081.163,23	4.367.570,33	1.281.317,07	3.910.867,28	0,00	34.094.144,54
Σωρευμένες							
αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2010	0,00	-1.728.138,78	-2.507.713,24	-855.386,59	-2.784.117,01	0,00	-7.875.355,62
Αποσβέσεις περιόδου		-340.013,21	-229.379,63	-111.988,48	-535.023,54		-1.216.404,86
Πωλήσεις			5.429,19	28.545,84	254.598,84		288.573,87
Υπόλοιπο 31/12/2010	0,00	-2.068.151,99	-2.731.663,68	-938.829,23	-3.064.541,71	0,00	-8.803.186,61
Αναπ. αξία 31/12/2010	9.453.226,63	13.013.011,24	1.635.906,65	342.487,84	846.325,57	0,00	25.290.957,93

.2. Βιολογικά περιουσιακά στοιχεία

Τα βιολογικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας , αφορούν 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.

Στη συνέχεια παραθέτουμε τον πίνακα συμφωνίας της εύλογης αξίας των βιολογικών περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας μεταξύ έναρξης και λήξης της περιόδου 1/1-30/9/2011 και 1/1-31/12/2010.

Πίνακας Συμφωνίας της εύλογης αξίας βιολογικών περιουσιακών στοιχείων

	30/9/2011	31/12/2010
- Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων έναρξης περιόδου	4.188.780,00	4.555.065,00
- Αγορές βιολογικών περιουσιακών στοιχείων (εγκατάσταση νέων αμπελώνων)	0,00	0,00
- Κέρδη/Ζημίες αποτίμησης στην εύλογη αξία κατά το τέλος της περιόδου	-188.780,00	-366.285,00
- Πωλήσεις περιόδου	0,00	0,00
Εύλογη αξία βιολογικών περιουσιακών στοιχείων λήξης περιόδου	4.000.000,00	4.188.780,00

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

4.3 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αφορά σε διάφορα λογισμικά προγράμματα .

Ανάλυση :

	30/9/2011	31/12/2010
Υπόλοιπο έναρξης	1.857,16	3.815,86
Προσθήκες	0,00	1.000,00
Αποσβέσεις περιόδου	-1.168,27	-2.958,70
	<u>688,89</u>	<u>1.857,16</u>

4.4. Αποθέματα

Ανάλυση :

	30/9/2011	31/12/2010
Εμπορεύματα	17.385,18	18.838,51
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - παραγωγή σε εξέλιξη	7.797.404,91	7.039.635,35
Πρώτες και βοηθητικές ύλες – αναλώσιμα υλικά – ανταλ/κα & είδη συσκευασίας	306.143,20	349.931,80
	<u>8.120.933,29</u>	<u>7.408.405,66</u>

Τα αποθέματα της εταιρείας αφορούν κυρίως σε προϊόντα έτοιμα και ημιτελή και σε πρώτες και βοηθητικές ύλες. Κατά την 30/9/2011 όπως και κατά την 31/12/2010 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 η κλοπών των αποθεμάτων της.

4.5. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Ανάλυση :

	30/9/2011	31/12/2010
Πελάτες	1.034.232,38	1.486.360,35
Γραμμάτια εισπρακτέα	663,76	8.069,27
Επιταγές εισπρακτέες	546.263,75	746.439,62
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	371.819,79	617.115,45
Προκαταβολές κτήσεως παγίων στοιχείων	15.696,88	25.800,29
Προκαταβολές σε προμηθευτές	53.001,39	42.894,01

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Έξοδα επόμενων χρήσεων	8.938,24	37.163,49
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	0,00	2.100,00
Λοιπές απαιτήσεις	20.378,36	12.160,74
Σύνολο	2.050.994,55	2.978.103,22

Οι απαιτήσεις από “Πελάτες” εμφανίζονται απομειωμένες συνολικά τόσο κατά την 30.9.2011 όσο και κατά την 31.12.2010 κατά ποσό ευρώ 502.109,84 . Το εν λόγω ποσό αντιστοιχεί στη σχηματισθείσα σωρευτικά πρόβλεψη για το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων της εταιρείας των οποίων η είσπραξη δεν θεωρείται πιθανή.

Σημειώνεται ότι κατά τις περιόδους 1.1.-30.9.2011 και 1.1.-30.9.2010 δεν σχηματίσθηκε σχετική πρόβλεψη αντίθετα στην περίοδο 1.1-30.9.2010 έγινε αναστροφή σχηματισθείσας σε προηγούμενη περίοδο πρόβλεψης και μεταφορά στα αποτελέσματα της περιόδου 1.1-30.9.2010 ποσού ευρώ 70.000,00.

4.6. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ανάλυση :

	30/9/2011	31/12/2010
Διαθέσιμα στο ταμείο	22.630,59	8.471,85
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	1.315.601,56	997.126,56
Σύνολο	1.338.232,15	1.005.598,41

4.7. Μετοχικό κεφάλαιο και υπέρ το άρτιο

Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ύψος των € 4.741.440,00 διαιρούμενο σε 15.804.800 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η “Διαφορά υπέρ το άρτιο” ανέρχεται στο ποσό των € 4.596.672,39.

	Αριθμός κοινών μετοχών	Ονομαστική αξία	Μετοχικό κεφάλαιο	Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο	Σύνολο
31-Δεκ-10	15.804.800	0,30	4.741.440,00	4.596.672,39	9.338.112,39
30-Σεπ-11	15.804.800	0,30	4.741.440,00	4.596.672,39	9.338.112,39

4.8. Δάνεια

Το σύνολο των δανείων της εταιρείας κατά την 30/9/2011 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.

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Το σύνολο των δανείων της εταιρείας είναι σε ευρώ. Η εταιρεία δεν έχει υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Ανάλυση:

	30/9/2011	31/12/2010
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια τραπεζών	8.591.403,97	7.159.503,31
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθ. δανείων	0,00	1.631.502,25
Σύνολο	0,00	1.631.502,25
Σύνολο δανείων	<u>8.591.403,97</u>	<u>8.791.005,56</u>

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 σήμερα. Ως επιτόκιο ρύθμισης ορίζεται το εκάστοτε επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

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.

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια τραπεζών αναλύονται ως εξής :

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	0,00	1.431.900,66
Μεταξύ 2 και 5 ετών	2.386.501,10	4.295.701,98
Πάνω από 5 έτη	<u>6.204.902,87</u>	<u>1.431.900,67</u>
Σύνολο	<u><u>8.591.403,97</u></u>	<u><u>7.159.503,31</u></u>

Η εταιρεία έχει δυνατότητες τραπεζικού δανεισμού τις οποίες δεν έχει χρησιμοποιήσει ακόμη , για χρηματοδοτήσεις κεφαλαίου κίνησης , εισαγωγές , έκδοση Ε/Ε ποσού ευρώ 1.075.691,53 .

4.9. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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:

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	749.799,79	631.944,40
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	<u>-103.165,81</u>	<u>117.855,39</u>
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	<u><u>646.633,98</u></u>	<u><u>749.799,79</u></u>

Για τις υφιστάμενες κατά την 30/9/2011 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 20 % , ενώ για τις υφιστάμενες κατά την 30/9/2010 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης είχε υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή από 20 έως 24 % ανάλογα με τον εκτιμώμενο χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της εταιρείας .

4.10. Επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

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

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	2.110.017,49	2.247.658,19
Ληφθείσες επιχορηγήσεις	0,00	28.911,50
Μεταφορά στα αποτελέσματα	-96.727,23	-166.552,20
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	<u>2.013.290,26</u>	<u>2.110.017,49</u>

4.11. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Δεν υφίσταντο κατά την 30.9.2011 ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις σε Προμηθευτές , Δημόσιο , Ασφαλιστικούς Οργανισμούς και Πιστωτές της εταιρείας.

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

	<u>30/9/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Προμηθευτές	507.553,87	513.271,58
Επιταγές πληρωτέες	666.826,23	303.669,51
Προκαταβολές πελατών	33.814,26	60.590,52
Μερίσματα πληρωτέα	5.361,19	12.728,07
Φόροι – Τέλη	45.363,27	170.765,41
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	117.722,96	72.963,03
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	392.708,08	274.165,59
Έσοδα επόμενων χρήσεων	0,00	77.347,00
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>121.708,27</u>	<u>39.066,94</u>
Σύνολο	<u>1.891.058,13</u>	<u>1.524.567,65</u>

4.12. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος για την περίοδο 1/1-30/9/2011 υπολογίσθηκε με συντελεστή 20% ενώ στην περίοδο 1/1-30/9/2010 υπολογίστηκε με συντελεστή 24% επί του φορολογικού κέρδους της περιόδου.

Σύμφωνα με τον Ν. 3845/2010 επιβλήθηκε έκτακτη εισφορά στις ελληνικές κερδοφόρες εταιρείες (κέρδη άνω των 100 χιλ. ευρώ) και υπολογίστηκε επί του συνόλου των καθαρών τους κερδών της χρήσεως 2009 βάσει προοδευτικής κλίμακας από 4% έως 10%. Η εν λόγω εισφορά απεικονίσθηκε , μέσω σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης, στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-30/9/2010 και καταβλήθηκε στο 2011.

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Για τις υφιστάμενες κατά την 30/9/2011 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης υπολογίσθηκε αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή 20% , ενώ για τις υφιστάμενες κατά την 30/9/2010 προσωρινές διαφορές μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης είχε υπολογισθεί αναβαλλόμενος φόρος με συντελεστή από 20% έως 24% ανάλογα με τον εκτιμώμενο χρόνο ανάκτησης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της εταιρείας.

Ο φόρος εισοδήματος που έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα αναλύεται ως εξής:

	30/9/2011	30/9/2010
Φόρος χρήσεως	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος χρήσεως	-97.584,12	59.784,79
Έκτακτη εισφορά Ν. 3845/2010	0,00	114.122,58
Σύνολο	-97.584,12	173.907,37

Ο υπολογισμός του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

	30/9/2011	30/9/2010
Κέρδη προ φόρων	-544.778,31	268.797,05
Πλέον :		
Δαπάνες μη αναγνωριζόμενες φορολογικά	69.000,00	53.000,00
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου		
Μείον :		
Αφορολόγητα αποθεματικά		
Έσοδα από μερίσματα	0,00	-202,50
Αφορολόγητα έσοδα	-40.050,73	-54.087,31
Φορολογητέα κέρδη	-515.829,04	267.507,24
Φόρος εισοδήματος	-103.165,81	64.201,74
Επίδραση από αλλαγή φορολογικών συντελεστών στον υπολογισμό αναβαλλόμενων φόρων	0,00	-4.416,95
Έκτακτη εισφορά Ν. 3845/2010	0,00	114.122,58
Διαφορά φόρου προηγούμενης χρήσεως	5.581,69	0,00
Σύνολο δαπάνης φόρου εισοδήματος	-97.584,12	173.907,37

Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	17,91	64,70
-------------------------------------	--------------	--------------

4.13. 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 αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

	30/9/2011	30/9/2010
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της εταιρείας	-447.194,19	94.889,68
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμός μετοχών	15.804.800	15.804.800
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	-0,0283	0,0060

5. Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

5.1. Ενδεχόμενα

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 της εταιρείας .

Κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

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.

Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία:

Δεν υφίστανται δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας

Λοιπά :

Η επιχείρηση 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 Εταιρείας κατά την 30/9/2011 και 31/12/2010 ανέρχονταν στο ποσό ευρώ 217.556,95 και 125.156,95 αντίστοιχα.

- Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την χρήση 2008 .

5.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

ι) Στις περιόδους 1/1-30/9/2011 και 1/1-30/9/2010 έγιναν αγορές σταφυλιών από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας συνολικού ποσού ευρώ 151.974,40 και 145.158,75 αντίστοιχα. Οι αγορές αυτές έγιναν σε κανονικές τιμές. Τα υπόλοιπα υποχρέωσης της εταιρείας από τις παραπάνω αγορές προς το εν λόγω μέλος του Δ.Σ. κατά την 30/9/2011 και 30/9/2010 ανέρχονταν στο ποσό των ευρώ 99.447,26 και 189.200,74 αντίστοιχα.

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

ii) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

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

	<u>1/1-30/9/2011</u>	<u>1/1-30/9/2010</u>
Μισθοί και λοιπές βραχυπρόθεσμες παροχές	156.457,77	190.626,49
Παροχές τερματισμού απασχόλησης	<u>3.419,74</u>	<u>5.656,01</u>
Σύνολο	<u>159.877,51</u>	<u>196.282,50</u>

Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές της εταιρείας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της.

5.3 Αριθμός απασχολούμενου Προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 30/9/2011 και 30/9/2010 ανερχόταν σε 110 και 68 άτομα αντίστοιχα .

5.4 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.
- Η δραστηριότητα της εταιρείας στον τομέα της παροχής υπηρεσιών εστίασης και διάθεσης χώρων διοργάνωσης συνεδρίων και κοινωνικών εκδηλώσεων είναι συνεχής με μικρές διακυμάνσεις στη διάρκεια της χρήσεως.

5.5 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 30/9/2011 έως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος.

Αδριανή Δράμας 28 Νοεμβρίου 2011

Οι υπεύθυνοι για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Κωνσταντίνος Λαζαρίδης

Γεώργιος Ζάχαρης

ΚΤΗΜΑ ΚΩΣΤΑ ΛΑΖΑΡΙΔΗ Α.Ε.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Σεπτεμβρίου 2011 – (ποσά σε ευρώ)

Α.Δ.Τ ΑΕ – 407433

Α.Δ.Τ ΑΗ - 376777

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Παναγιώτης Κογκαλίδης
Α.Δ.Τ. ΑΕ - 203573