

Περιεχόμενα

Σελίδα

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	2- 5
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018	6
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018	7
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018	8
Κατάσταση Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018	9
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	10-55

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 10 έως και την σελίδα 55 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 22η Μαρτίου 2019.

Ο Πρόεδρος του
Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος
του Δ.Σ.

Ο Διευθυντής Οικ/κού
Θυγατρικών Εταιριών &
Διαχείρισης Τ.Ε .

Ο Προϊστάμενος
Λογιστηρίου



ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΙΑΣ

Α.Δ.Τ. ΑΙ 530558



ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΣΙΜΠΟΠΟΥΛΟΣ

Α.Δ.Τ. ΑΜ 516796



ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΚΙΚΑΣ

Α.Δ.Τ. ΑΚ 831785

ΑΡ. Μ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ: 0021003



ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΕΦΑΛΑΣ

Α.Δ.Τ. Ρ 490723

ΑΡ. Μ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ: 0003538

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας INTERMPETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας INTERMPETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής (ή οικονομικής) θέσης (ή τον ισολογισμό) της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων (ή αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων), μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία, Λεωφ. Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι
Τηλ: +30 210 6874400, Φαξ: +30 210 6874444, www.pwc.gr

Εθνικής Αντίστασης 17, 55134 Θεσσαλονίκη, Τηλ: +30 2310 488880 Φαξ: +30 2310 459487

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από τον Κωδ. Ν. 2190/1920.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31/12/2018 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία INTERMΠΕΤΟΝ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές/οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

Επίσης ελέγξαμε τον διαχωρισμένο κατά δραστηριότητα Ισολογισμό της Εταιρείας της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, καθώς και την διαχωρισμένη, κατά δραστηριότητα Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσεως προ φόρων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2018 έως και την 31 Δεκεμβρίου 2018, όπως παρουσιάζονται στη σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων. Ο διαχωρισμένος κατά δραστηριότητα Ισολογισμός και Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως προ φόρων (εφεξής οι «διαχωρισμένες οικονομικές καταστάσεις») συντάχθηκαν με ευθύνη της Διοίκησης της INTERMΠΕΤΟΝ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 και την υπ' αριθμόν 356/2017 απόφαση της ΡΑΕ αναφορικά με την έγκριση των κανόνων κατανομής του Ενεργητικού και Παθητικού και των Δαπανών και Εσόδων, των οποίων η μεθοδολογία λογιστικού διαχωρισμού περιγράφεται αναλυτικά στην Σημείωση 27 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο έλεγχος των διαχωρισμένων οικονομικών καταστάσεων συνίσταται, ιδίως στην εξακρίβωση της ορθής εφαρμογής των κανόνων κατανομής για το διαχωρισμό των λογαριασμών και στην τήρηση της υποχρέωσης προς αποφυγή των διακρίσεων και των διασταυρούμενων επιδοτήσεων μεταξύ των διάφορων δραστηριοτήτων.

Με βάση τον έλεγχο που διενεργήσαμε, διαπιστώσαμε ότι, ο διαχωρισμένος κατά δραστηριότητα Ισολογισμός της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018 και η διαχωρισμένη κατά δραστηριότητα Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως προ φόρων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2018 έως και την 31 Δεκεμβρίου 2018 που παρουσιάζονται στη Σημείωση 27 των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4001/2011 και την υπ' αριθμόν 356/2017 εγκριτική απόφαση της ΡΑΕ.

Αθήνα, 3 Ιουνίου 2019

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πράιςγουωτερχους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑρΜ ΣΟΕΛ 113

Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 17701

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

		Για το έτος που έληξε την 31/12	
ΠΟΣΑ ΣΕ €	Σημείωση	2018	2017
Κύκλος εργασιών		85.676.117	91.166.801
Κόστος πωλήσεων	4	-75.156.359	-77.903.678
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων		10.519.758	13.263.123
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	3,30	479.698	6.408.456
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4	-6.697.156	-6.547.077
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4	-2.794.185	-2.772.365
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	3	-531.938	-1.326.531
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		976.177	9.025.606
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων	8,10,20,30	-2.946.770	-4.133.637
Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	8,10,20	-328.674	-350.123
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων που αναλογούν στο κόστος πωλήσεων	8,10	-628.904	-
Ζημίες / Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-2.928.171	4.541.846
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων		1.392.000	-
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων		-909.932	-
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	154.996	46.754
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	-157.176	-125.786
Ζημίες / Κέρδη προ φόρων		-2.448.283	4.462.814
Φόρος εισοδήματος	7	668.132	2.320.769
Ζημίες / Κέρδη μετά από φόρους		-1.780.151	6.783.583
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Επανεκτίμηση αναλογιστικών (ζημιών) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	19	-273.194	-72.491
Υπεραξία από αναπροσαρμογή ακινήτων		-	102.592
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	18	79.226	-8.730
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (ζημίες / κέρδη) χρήσης μετά από φόρους		-193.968	21.371
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες / κέρδη χρήσης		-1.974.119	6.804.954

Τα στοιχεία των λοιπών συνολικών εισοδημάτων που παρουσιάζονται είναι καθαρά από φόρους. Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με κάθε στοιχείο των λοιπών συνολικών εισοδημάτων παρουσιάζεται στη σημείωση 18.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ΠΟΣΑ ΣΕ €

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Σημείωση	31/12/2018	31/12/2017
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8	47.678.790	49.464.518
Επενδυτικά Ακίνητα	9	1.560.000	1.560.000
Ασώματες ακινητοποιήσεις	10	16.165.519	16.871.458
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	11	2.090.530	3.105.361
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	12	1.200	1.200
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	1.065.918	1.077.308
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	930.121	182.762
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		69.492.078	72.262.607
Αποθέματα	14	6.471.775	6.786.555
Απαιτήσεις και προπληρωμές	15,30	34.715.659	46.977.299
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		-	20.642
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	21.420.824	9.801.463
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		62.608.258	63.585.959
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		132.100.336	135.848.566

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό κεφάλαιο (26.093.900 μετοχές των € 3,37)	21	87.936.443	87.936.443
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	34.029.239	34.029.239
Αποθεματικά	23	22.902.966	22.902.966
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον		-45.617.298	-43.643.179
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)		99.251.350	101.225.469
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	30	218.503	218.503
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	19	3.635.717	3.213.452
Προβλέψεις	25,30	2.867.317	3.209.484
Κρατικές επιχορηγήσεις	20	833.898	966.598
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		7.555.435	7.608.037
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17,30	24.195.200	26.466.498
Βραχυπρόθεσμες συμβατικές υποχρεώσεις	17	683.338	-
Προβλέψεις	25	346.477	471.062
Κρατικές επιχορηγήσεις	20	68.536	77.500
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		25.293.551	27.015.060
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		32.848.986	34.623.097
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		132.100.336	135.848.566

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 10 – 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

ΠΟΣΑ ΣΕ €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης χρήσης 2017					
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2017	87.936.443	34.029.239	22.830.126	-50.375.293	94.420.515
Κέρδη χρήσης	-	-	-	6.783.583	6.783.583
Λοιπά συνολικά κέρδη	-	-	72.840	-51.469	21.371
Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη χρήσης	-	-	72.840	6.732.114	6.804.954
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	87.936.443	34.029.239	22.902.966	-43.643.179	101.225.469
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2018					
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2018	87.936.443	34.029.239	22.902.966	-43.643.179	101.225.469
Ζημίες χρήσης	-	-	-	-1.780.151	-1.780.151
Λοιπές συνολικές ζημίες	-	-	-	-193.968	-193.968
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης	-	-	-	-1.974.119	-1.974.119
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	87.936.443	34.029.239	22.902.966	-45.617.298	99.251.350

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 10 – 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΠΟΣΑ ΣΕ €

		Για το έτος που έληξε την 31/12	
		2018	2017
Σημείωση			
Ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων			
(Εισροές) διαθέσιμων από την κύρια εκμετάλλευση	22	3.340.408	4.652.674
Πληρωμές φόρων		-	-142.444
Σύνολο εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων		3.340.408	4.510.230
Ταμιακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Καθαρά διαθέσιμα από απορροφηθείσες θυγατρικές		-	1.052
Καθαρά διαθέσιμα από λύση / εκκαθάριση θυγατρικών		71.291	-
Αγορές ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	8, 10	-1.565.340	-1.937.379
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	22	12.011.558	2.502.914
Εισπράξεις από τόκους	5	117.834	35.463
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε υφιστάμενες θυγατρικές	11	-2.318.392	-160.000
Ενοίκια	3	67.213	67.597
Σύνολο (εισροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων		8.384.164	509.647
Ταμιακές ροές χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων			
Πληρωμές τόκων		-105.211	-71.070
Σύνολο (εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων		-105.211	-71.070
Αύξηση στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, στην αρχή της χρήσης	16	9.801.463	4.852.656
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	16	21.420.824	9.801.463

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 10 – 55 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Περιεχόμενα των σημειώσεων επί των Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
1. Γενικές πληροφορίες και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών	12-31
1.1 Βάση κατάρτισης	12-16
1.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	16
1.3 Επενδυτικά ακίνητα	17
1.4 Ασώματες ακινητοποιήσεις	18-19
1.5 Δαπάνες απογύμνωσης λατομείων	20
1.6 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων (εξαιρουμένης της υπεραξίας)	20
1.7 Μισθώσεις	20-21
1.8 Αποθέματα	21
1.9 Εμπορικές απαιτήσεις	21
1.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	21
1.11 Μετοχικό κεφάλαιο	21
1.12 Δανειακές υποχρεώσεις	22
1.13 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	22
1.14 Παροχές σε εργαζομένους	23-24
1.15 Κρατικές επιχορηγήσεις	24
1.16 Προβλέψεις	24
1.17 Αποκατάσταση περιβάλλοντος χώρου/λατομείων και δαπάνες περιβαλλοντικής αποκατάστασης	25
1.18 Αναγνώριση εσόδων	25-26
1.19 Διανομή μερισμάτων	26
1.20 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	26-27
1.21 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	27
1.22 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	28
1.23 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων και υποχρεώσεων	28
1.24 Κόστος δανεισμού	29
1.25 Εμπορικές υποχρεώσεις	29
1.26 Έκτακτα κονδύλια	29
2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	29-31
2.1 Απομείωση υπεραξίας και λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων	29
2.2 Φόρος εισοδήματος	30
2.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30
2.4 Ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπολειμματικές αξίες	30
2.5 Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για αποθέματα	30
2.6 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	30

2.7	Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	30-31
2.8	Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	31
2.9	Πρόβλεψη αναδιοργάνωσης	31
2.10	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	31
2.11	Συνενώσεις επιχειρήσεων	31
2.12	Πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	31
2.13	Δρώσα οικονομική μονάδα (going concern)	31
3.	Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης	32
4.	Έξοδα ανά κατηγορία	32
5.	Έσοδα/Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	33
6.	Δαπάνες προσωπικού	33
7.	Φόρος εισοδήματος	33-34
8.	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	35
9.	Επενδυτικά Ακίνητα	36
10.	Ασώματες ακινητοποιήσεις	36-38
11.	Συμμετοχές σε θυγατρικές	39-40
12.	Χρηματοοικονομικά στοιχεία με επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	41
13.	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	41
14.	Αποθέματα	41
15.	Απαιτήσεις και προπληρωμές	42
16.	Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	42
17.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	43
18.	Αναβαλλόμενη φορολογία	43-45
19.	Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	46
20.	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	47
21.	Μετοχικό κεφάλαιο	47
22.	Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	48
23.	Αποθεματικά	49
24.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	49
25.	Προβλέψεις	50
26.	Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις	50
27.	Ισολογισμός και αποτελέσματα προμήθειας (εμπορίας) ηλεκτρικής ενέργειας	51-53
28.	Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου	54
29.	Χρηματοοικονομικά εργαλεία	55
30.	Αναταξινομήσεις	55
31.	Μεταγενέστερα γεγονότα	55

Γενικές πληροφορίες και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

Η Ανώνυμη Εταιρία INTERMPETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε (εφεξής η Εταιρία) δραστηριοποιείται στην παραγωγή, ετοίμου σκυροδέματος και λατομικών προϊόντων.

Η Εταιρία είναι Ελληνική Ανώνυμη Εταιρία με αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου: 000304801000, (πρώην αριθμό μητρώου Α.Ε. 2927/01/Β/86/2926, με έδρα την Αθήνα επί της οδού Χαλκίδος 22^Α Τ.Κ. 111 43.

Η Εταιρία έχει υποκαταστήματα σε ολόκληρη την Ελλάδα και είναι κατά 99,91% θυγατρική της Α.Ε ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας ενοποιούνται στις Οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου Τιτάν.

Σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων διατυπώνονται παρακάτω:

1.1. Βάση κατάρτισης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ), του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (εφεξής ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή έχει τροποποιηθεί με την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των επενδυτικών ακινήτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση για τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Οι τομείς που απαιτούν υψηλότερου βαθμού κρίση ή είναι εξαιρετικά πολύπλοκοι ή οι τομείς όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις, αναφέρονται στις σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις στη σημείωση 2.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2018.

1.1.1. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια”

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που προέκυψαν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες έχουν επιλέξει να αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, συνεχίζουν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την

αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές”

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία αυτή δεν επιφέρει σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

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

Η Εταιρία θα υιοθετήσει το πρότυπο την 1 Ιανουαρίου 2018 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο, δηλαδή η επίδραση από τη μετάβαση θα αναγνωριστεί συσσωρευτικά στα «Κέρδη εις νέο», ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν θα επαναδιατυπωθούν.

Ωστόσο, η Εταιρία δεν περιμένει καμία επίδραση στην κερδοφορία, την ρευστότητα ή την χρηματοοικονομική θέση τους όταν θα εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 για πρώτη φορά. Επομένως, δεν θα γίνει καμία προσαρμογή στα «Κέρδη εις νέο» την 1 Ιανουαρίου 2018.

Το 2017, η Εταιρία εξέτασε ένα αντιπροσωπευτικό δείγμα συμβολαίων με πελάτες, με σκοπό να εντοπίσει αλλαγές στο χρόνο ή στο ποσό αναγνώρισης εσόδων. Οι μελέτες έγιναν σε συμβόλαια που δεν θα είχαν ολοκληρωθεί την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής και εξετάστηκαν ροές εσόδων από πωλήσεις τσιμέντου, σκυροδέματος, αδρανών υλικών, διαχωριστών ιπτάμενης τέφρας, τσιμεντόλιθων και άλλων υλικών από τσιμέντο. Οι αξιολογήσεις έδειξαν ότι καμία προσαρμογή δεν απαιτείται κατά τη μετάβαση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

ΤΟ ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση» για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018, συνοψίζοντας τις τρεις όψεις της λογιστικής παρακολούθησης των χρηματοοικονομικών μέσων: την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμιση.

Η Εταιρία εφάρμοσε το πρότυπο από την 1 Ιανουαρίου 2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρήσει τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών, εκτός από τη λογιστική αντιστάθμιση.

Το 2017, η Εταιρία δεν είχε εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμιση και δεν επέλεξε να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμιση την 1 Ιανουαρίου 2018 σύμφωνα με το νέο πρότυπο. Συνεπώς, θα συνεχίσει να εφαρμόζει την παρούσα πολιτική της για τη λογιστική αντιστάθμιση, αν και θα εξετάσει την έναρξη της λογιστικής αντιστάθμισης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΧΠΑ 9, όταν μία νέα σχέση αντιστάθμισης προκύψει.

Στη διάρκεια του 2017, η Εταιρία ολοκλήρωσε την μελέτη της για τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 για την ταξινόμηση και επιμέτρηση (συμπεριλαμβανομένου των απομειώσεων), καταλήγοντας ότι η πλειοψηφία των χρηματοοικονομικών μέσων τους θα λογιστικοποιούνται με τρόπο παρόμοιο του ΔΛΠ 39. Συγκεκριμένα, η εξέταση του επιχειρηματικού μοντέλου και των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών δεν επηρεάζει την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των εμπορικών και άλλων απαιτήσεων της Εταιρίας, που θα συνεχίζουν να αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Ωστόσο, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θα ταξινομούνται και θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους μέσω αποτελεσμάτων.

Επίσης, εξετάστηκε η επίδραση του νέου μοντέλου απομείωσης. Η Εταιρία καθόρισε ότι οι εμπορικές απαιτήσεις της και τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της έχουν γενικά χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο. Η Εταιρία δεν θα έχει καμία επίδραση από την εφαρμογή του νέου μοντέλου της αναμενόμενης ζημιάς.

1.1.2. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ και δεν υιοθετήθηκαν νωρίτερα από την Εταιρία

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

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

Το πρότυπο θα επηρεάσει κυρίως τη λογιστική αντιμετώπιση των λειτουργικών μισθώσεων της Εταιρίας.

Την ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρία έχει μη ακυρώσιμες ανελημμένες υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις ύψους €6,1 εκατ. αντίστοιχα.

Από τις υποχρεώσεις αυτές, η Εταιρία έχει υποχρεώσεις που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις της τάξης των €0,2 εκατ. και υποχρεώσεις σε μισθώσεις μη σημαντικής αξίας μικρότερες από €0,1 εκατ.. Οι ανελημμένες αυτές υποχρεώσεις θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται ως έξοδα που στην κατάσταση αποτελεσμάτων με βάση τη σταθερή μέθοδο. Για τις υπόλοιπες υποχρεώσεις μίσθωσης, η Εταιρία προβλέπει ότι θα αναγνωρίσει την 1 Ιανουαρίου 2019, δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων της τάξης των €5,6 εκατ. και υποχρεώσεις από μισθώσεις της τάξης των €5,6 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου προσαρμογών για προπληρωμές και δεδουλευμένες πληρωμές μισθωμάτων που αναγνωρίστηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2018). Συνολικά, η καθαρή θέση της Εταιρίας δεν θα επηρεαστεί ουσιαστικά.

Το EBITDA για την Εταιρία, που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση των αποτελεσμάτων ανά τομέα, αναμένεται να αυξηθεί περίπου €1,5 εκατ.. Αυτό συμβαίνει καθώς οι πληρωμές από τις λειτουργικές μισθώσεις συμπεριλαμβάνονταν στο EBITDA, αλλά οι αποσβέσεις των δικαιωμάτων χρήσης των περιουσιακών στοιχείων και οι τόκοι των υποχρεώσεων από μισθώσεις δεν συμπεριλαμβάνονταν στην επιμέτρησή του.

Οι ταμειακές ροές των λειτουργικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας θα αυξηθούν, ενώ οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων της θα μειωθούν περίπου €1,5 εκατ., καθώς η αποπληρωμή του κεφαλαίου των υποχρεώσεων από μισθώσεις θα ταξινομηθεί ως ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας ως εκμισθωτής δεν είναι σημαντικές και επομένως δεν αναμένεται να επιφέρουν σημαντικές επιπτώσεις στις οικονομικές καταστάσεις τους. Ωστόσο, ορισμένες επιπλέον γνωστοποιήσεις θα απαιτηθούν από το επόμενο έτος.

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο από την υποχρεωτική ημερομηνία υιοθέτησής του την 1η Ιανουαρίου 2019. Προτίθεται να εφαρμόσει την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης και δεν θα επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά ποσά για το έτος πριν από την πρώτη υιοθέτηση του προτύπου. Επίσης, προτίθεται να χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις του προτύπου για τα συμβόλαια μίσθωσης, που έχουν διάρκεια 12 μήνες από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής τους, για συμβόλαια μίσθωσης, που το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού είναι χαμηλής αξίας και για συμβόλαια που είναι βραχυπρόθεσμα.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) “Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 17 “Ασφαλιστήρια συμβόλαια” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) “Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) “Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) “Ορισμός του ουσιώδους” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

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

ΔΠΧΑ 3 “Συνενώσεις επιχειρήσεων”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 “Από κοινού συμφωνίες”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 “Φόροι εισοδήματος”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

ΔΛΠ 23 “Κόστος δανεισμού”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

1.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν ζημιών απομείωσης, εκτός από την κατηγορία “γήπεδα/οικόπεδα” (δεν περιλαμβάνονται τα λατομεία) που επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

Το κόστος κτήσης ενσώματων ακινητοποιήσεων συμπεριλαμβάνει όλες τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των ενσώματων παγίων στοιχείων και το κόστος περιβαλλοντικής αποκατάστασης, στο βαθμό που αυτό έχει καταχωρηθεί ως πρόβλεψη (βλέπε παράγραφο 1.16). Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται είτε στη λογιστική αξία του ενσώματου παγίου στοιχείου, ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό ενσώματο πάγιο στοιχείο μόνο στην περίπτωση όπου υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ότι από το συγκεκριμένο ενσώματο πάγιο θα προκύψουν για την οικονομική οντότητα μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες και το κόστος τους μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Η αναπόσβεστη αξία του μέρους του ενσώματου παγίου που αντικαθίσταται παύει να αναγνωρίζεται. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς αυτές πραγματοποιούνται. Οι μεταγενέστερες δαπάνες, αποσβένονται στη μικρότερη χρονική διάρκεια που προκύπτει: μεταξύ της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής του σχετικού περιουσιακού στοιχείου και του χρονικού διαστήματος που μεσολαβεί μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη βελτίωση του ενσώματου παγίου.

Οι αποσβέσεις για όλες τις ενσώματες ακινητοποιήσεις, εκτός των λατομείων και των γηπέδων/οικόπεδων, υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των σημαντικότερων κατηγοριών ενσώματων παγίων είναι ως ακολούθως:

Κτίρια	Μέχρι 50 έτη
Μηχανήματα – Τεχνικές εγκαταστάσεις – Λοιπός μηχ/κος εξοπλισμός	Μέχρι 40 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 με 20 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός (συμπεριλαμβανομένου των ηλεκτρονικών υπολογιστών και του σχετικού εξοπλισμού και το ενσωματωμένο λογισμικό για την λειτουργία του εξοπλισμού)	2 με 10 έτη
Μικρής αξίας πάγια	Μέχρι 2 έτη

Η απόσβεση των εκτάσεων/γηπέδων, όπου είναι εγκατεστημένα λατομεία, γίνεται σύμφωνα με την μέθοδο της μονάδας παραγωγής (ρυθμός εξάντλησης των αποθεμάτων). Η εξάντληση των αποθεμάτων καταγράφεται καθώς η διαδικασία εξόρυξης προχωρεί σύμφωνα με τη μέθοδο της ανά μονάδας παραγωγής. Τα υπόλοιπα γήπεδα δεν αποσβένονται.

Οι υπολειμματικές αξίες καθώς και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επαναεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται στο τέλος κάθε χρήσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο. Όταν η αναπόσβεστη αξία ενός ενσώματου παγίου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία, τότε η αξία του παγίου αναπροσαρμόζεται στο ύψος του ανακτήσιμου ποσού (περισσότερες πληροφορίες στην παράγραφο 1.6- απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων - εξαιρουμένης της υπεραξίας).

Κάθε στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων και κάθε σημαντικό μέρος αυτών που αρχικά αναγνωρίστηκε, αποαναγνωρίζεται κατά την πώλησή του, ή όταν κανένα μελλοντικό οικονομικό όφελος δεν αναμένεται από τη χρήση του ή την πώλησή του. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, προσδιορίζονται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου από την πώληση και της αναπόσβεστης αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία και συμπεριλαμβάνονται στο λειτουργικό αποτέλεσμα.

Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για την χρηματοδότηση της κατασκευής ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσώματων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης (σημ. 1.23).

1.3. Επενδυτικά ακίνητα

Ως επενδυτικά ακίνητα ορίζονται τα ακίνητα που προορίζονται για μακροπρόθεσμες αποδόσεις ενοικίου ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο. Τα ακίνητα, που ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία, αξιοποιούνται για τις παραγωγικές ή διοικητικές ανάγκες του και δεν θεωρούνται επενδυτικά ακίνητα. Αυτό αποτελεί και το κριτήριο διαχωρισμού των ακινήτων μεταξύ των επενδυτικών και των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται αρχικά στο ιστορικό κόστος κτήσης, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών άμεσων δαπανών απόκτησης και των εξόδων δανεισμού, όπου αυτό είναι εφικτό.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα επενδυτικά ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία αντανακλά τις συνθήκες της αγοράς την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και καθορίζεται από τη Διοίκηση ή ανεξάρτητους εκτιμητές σε ετήσια βάση. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας ενός ακινήτου δίνεται από την τρέχουσα τιμή ομοειδών ακινήτων στην ίδια περιοχή και στην ίδια κατάσταση με το επενδυτικό ακίνητο, σε μία αγορά που οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με έντονο ρυθμό, ενώ ισχύουν ίδιοι όροι μίσθωσης και οι λοιπές συνθήκες (συγκρίσιμες συναλλαγές). Όταν δεν υπάρχουν ταυτόσημες συνθήκες, η εταιρεία συνυπολογίζει και προσμετρά τις διαφορές από τα συγκρινόμενα ακίνητα, είτε αυτές εμφανίζονται στην περιοχή, τη φύση και την κατάσταση του ακινήτου, είτε στους συμβατικούς όρους μίσθωσης και στα λοιπά συμβόλαια που σχετίζονται με το ακίνητο.

Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τη μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στον λογαριασμό «Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης» ή «Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης» την περίοδο που πραγματοποιείται.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται στην λογιστική αξία, μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με τις δαπάνες αυτές, θα εισέλθουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Όλες οι άλλες δαπάνες για επισκευές και συντηρήσεις χρεώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, καθώς πραγματοποιούνται. Όταν μέρος ενός επενδυτικού ακινήτου αντικαθίσταται, η τρέχουσα αξία του συγκεκριμένου μέρους παύει να αναγνωρίζεται.

Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων δεν αντανακλά τις μελλοντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες που θα βελτιώσουν ή θα ενισχύσουν τα ακίνητα αυτά, ενώ επίσης δεν αντανακλά τα συναφή μελλοντικά οφέλη από αυτές τις δαπάνες, πέρα από αυτές τις δαπάνες ή τα οφέλη που κάθε λογικός συμμετέχων στην αγορά θα λάμβανε υπόψη του, ώστε να προσδιορίσει την αξία του ακινήτου.

Όταν η Εταιρεία εκποιεί ένα ακίνητο στην εύλογη αξία του, σύμφωνα με τους όρους που ισχύουν στην αγορά, η τρέχουσα αξία του ακινήτου προσαρμόζεται, αμέσως πριν από την εκποίηση, στην τιμή πώλησης και η διαφορά λογιστικοποιείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως καθαρό κέρδος /ζημία από την επιμέτρηση σε εύλογη αξία του επενδυτικού ακινήτου. Τα επενδυτικά ακίνητα παύουν να αναγνωρίζονται, όταν εκποιούνται.

Στην περίπτωση που ένα επενδυτικό ακίνητο ιδιοχρησιμοποιηθεί, αναταξινομείται ως ενσώματη ακινητοποίηση. Η εύλογη αξία του ακινήτου κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης αποτελεί το τεκμαρτό κόστος κτήσης για την περαιτέρω λογιστικοποίησή του.

Στην περίπτωση που μία ενσώματη ακινητοποίηση χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, επειδή η χρήση του μεταβλήθηκε, εφαρμόζονται οι λογιστικές αρχές του ΔΛΠ 16 μέχρι και την ημερομηνία της μεταφοράς του σε επενδυτικό ακίνητο και έκτοτε υπολογίζεται στην εύλογη αξία του. Το επενδυτικό ακίνητο εκτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και το κέρδος ή η ζημία από την αναπροσαρμογή του στην εύλογη αξία, δηλαδή η διαφορά μεταξύ εύλογης και τρέχουσας αξίας, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 16, ως επανεκτίμηση της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Το κέρδος της αποτίμησης αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, εκτός εάν υπάρχει προγενέστερη ζημία απομείωσης του ακινήτου. Στην περίπτωση αυτή, το κέρδος από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο βαθμό που αντισταθμίζει μια προγενέστερη ζημία απομείωσης και οποιοδήποτε επιπλέον κέρδος από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η ζημία από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

1.4. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(α) Υπεραξία

Η υπεραξία που προκύπτει από την απόκτηση θυγατρικής εταιρείας ορίζεται ως το υπερβάλλον ποσό του συνόλου του τιμήματος εξαγοράς και του ποσού που αναγνωρίστηκε ως μη ελέγχουσα συμμετοχή στην αποκτηθείσα εταιρεία και της εύλογης αξίας οποιασδήποτε προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, έναντι της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής που αποκτήθηκε. Αν το άθροισμα του συνολικού τιμήματος εξαγοράς, της μη ελέγχουσας συμμετοχής που αναγνωρίστηκε και της εύλογης αξίας της προηγούμενης συμμετοχής στην αποκτηθείσα εταιρεία είναι μικρότερο από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής που αποκτήθηκε σε περίπτωση μίας συμφέρουσας αγοράς, η διαφορά αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Η υπεραξία απεικονίζει τις μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες από περιουσιακά στοιχεία που δεν μπορούν μεμονωμένα να προσδιοριστούν και να αναγνωριστούν κατά τις συνενώσεις των επιχειρήσεων.

Η υπεραξία δεν υπόκειται σε απόσβεση. Μετά την αρχική αναγνώρισή της, αποτιμάται στο κόστος κτήσης μείον τις οποιεσδήποτε σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Για τους σκοπούς διενέργειας του ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία κατανέμεται, κατά την ημερομηνία απόκτησης, σε κάθε μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (ή ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών) που αναμένεται ότι θα επωφεληθεί από τις συνέργειες της συνένωσης. Κάθε μονάδα (ή ομάδα αυτών) στην οποία έχει κατανεμηθεί η υπεραξία, αποτελεί το μικρότερο επίπεδο παρακολούθησης της υπεραξίας μέσα στην οικονομική οντότητα για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης. Η υπεραξία παρακολουθείται για λόγους εσωτερικής διαχείρισης σε επίπεδο λειτουργικού τομέα.

Ο επανέλεγχος της απομείωσης γίνεται ετησίως (ακόμα κι αν δεν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης), ή συχνότερα, εφόσον γεγονότα ή αλλαγές στις υπάρχουσες καταστάσεις υποδηλώνουν ενδεχόμενη απομείωση. Η τρέχουσα αξία της υπεραξίας συγκρίνεται με το ανακτήσιμο ποσό, που είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης. Κάθε απομείωση αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο και δεν αναστρέφεται μεταγενέστερα.

Στην περίπτωση που η υπεραξία κατανέμεται σε μια μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και μέρος της δραστηριότητας αυτής της μονάδας εκποιηθεί, η υπεραξία που σχετίζεται με το μέρος της δραστηριότητας που εκποιήθηκε συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία αυτής, όταν καθορίζεται το κέρδος ή η ζημία από την πώληση. Στην περίπτωση αυτή, η υπεραξία που εκποιήθηκε υπολογίζεται με βάση τις σχετικές αξίες της εκποιούμενης δραστηριότητας και του μέρους της μονάδας ταμειακών ροών που διατηρήθηκε.

(β) Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος. Οι ασώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν ως μέρος επιχειρηματικών συνενώσεων αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι ασώματες ακινητοποιήσεις επιμετρούνται στο ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Εσωτερικά δημιουργημένα άυλα περιουσιακά πάγια, εκτός των κεφαλαιοποιημένων δαπανών ανάπτυξης, δεν κεφαλαιοποιούνται και οι δαπάνες (σημείωση 1.4) καταχωρούνται στη κατάσταση συνολικού εισοδήματος της περιόδου/χρήσης, όπου αυτές πραγματοποιούνται.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας έχουν πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και αξιολογούνται για απομείωση, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι κάποια άυλα περιουσιακά στοιχεία ενδέχεται να έχουν υποστεί απομείωση. Η ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης για τις ασώματες ακινητοποιήσεις με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον κάθε περίοδο/χρήση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή ή στον αναμενόμενο τρόπο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών από κάθε άυλο περιουσιακό στοιχείο αντιμετωπίζονται ως αλλαγή στις λογιστικές εκτιμήσεις. Η δαπάνη της απόσβεσης των ασώματων ακινητοποιήσεων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία του εξόδου, που συνάδει με τη λειτουργία του ασώματου αυτού παγίου.

Τα μηχανογραφικά λογισμικά προγράμματα και οι σχετικές άδειες που αποκτώνται ξεχωριστά κεφαλαιοποιούνται με βάση τις δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν για την απόκτηση και την εγκατάσταση των συγκεκριμένων λογισμικών, όταν αυτά αναμένεται να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη στην Εταιρία πέραν της μιας οικονομικής χρήσης. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο καθώς προκύπτουν.

Οι μέθοδοι απόσβεσης που χρησιμοποιούνται από την Εταιρία για τις ασώματες ακινητοποιήσεις συνοψίζονται ως εξής:

	Μέθοδος Απόσβεσης	Ωφέλιμη Ζωή
Διπλώματα ευρεσιτεχνίας, εμπορικά σήματα και πελατειακές σχέσεις	Σταθερή	Μέχρι 20 έτη
Άδειες παραγωγής και εκμεταλλεύσεως (άδειες εξόρυξης)	Σταθερή/ μέθοδος της μονάδας παραγωγής	Μικρότερο των: περιόδου αδείας και της εκτιμώμενης ζωής του υποκείμενου λατομείου ή της μεθόδου της μονάδας παραγωγής
Δαπάνες ανάπτυξης (λατομεία με σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης)	Σημείωση 1.4	Σημείωση. 1.4
Λογισμικό υπολογιστών	Σταθερή	3 με 7 έτη

Τα κέρδη ή οι ζημιές που προέρχονται από τη διαγραφή λόγω εκποίησης μιας ασώματης ακινητοποίησης, υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την εκποίηση και της τρέχουσας αξίας του παγίου, και καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

1.5. Δαπάνες απογύμνωσης λατομείων

Οι δαπάνες απογύμνωσης λατομείων περιλαμβάνουν την απομάκρυνση των υπερκείμενων και άλλων άχρηστων υλικών. Οι δαπάνες απογύμνωσης πραγματοποιούνται κατά την δημιουργία ενός λατομείου πριν αρχίσει η παραγωγική διαδικασία και κεφαλαιοποιούνται ως εξής:

Στην περίπτωση που οι σχετικές δαπάνες πραγματοποιούνται σε λατομείο ιδιοκτησίας της Εταιρίας, οι δαπάνες απογύμνωσης συμπεριλαμβάνονται στην τρέχουσα αξία του σχετικού λατομείου, στην αντίστοιχη κατηγορία των ενσώματων ακινητοποιήσεων και ακολούθως αποσβένονται στη διάρκεια της ζωής του λατομείου σύμφωνα με τη μέθοδο της μονάδας παραγωγής (ρυθμός εξάντλησης των αποθεμάτων). Στην περίπτωση που οι δαπάνες απογύμνωσης πραγματοποιούνται σε λατομείο το οποίο μισθώνεται από την Εταιρία με σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης, οι δαπάνες απογύμνωσης περιλαμβάνονται στις «Δαπάνες ανάπτυξης» στην ομάδα των ασώματων ακινητοποιήσεων και αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της διάρκειας μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του λατομείου.

1.6. Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων (εξαιρούμενης της υπεραξίας)

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη διάρκεια ζωής (π.χ. γη που δεν σχετίζεται με λατομεία) δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται ετησίως για τυχόν απομείωση. Για τα ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα. Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός της υπεραξίας, που έχουν υποστεί απομείωση επανεξετάζονται για πιθανό αντιλογισμό της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης.

1.7. Μισθώσεις

i) Όταν η Εταιρία είναι ο μισθωτής

Οι μισθώσεις, στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας παραμένουν στον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων (καθαρά από τυχόν κίνητρα που λαμβάνει ο μισθωτής) καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, με σταθερή μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η Εταιρία έχει ουσιαστικά όλες τις ωφέλειες και όλους τους κινδύνους της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων, καθένα εκ των οποίων προσδιορίζεται κατά την έναρξη της μίσθωσης.

Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις χρεώνεται στα αποτελέσματα σε όλη τη διάρκεια μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις που αποκτήθηκαν με σύναψη χρηματοδοτικών μισθώσεων αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων ή της διάρκειας μίσθωσής τους.

Οι μισθώσεις ταξινομούνται σε χρηματοδοτικές ή λειτουργικές κατά την ημερομηνία σύναψης της μίσθωσης.

ii) Όταν η Εταιρία είναι ο εκμισθωτής

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες της ιδιοκτησίας, χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία εκμισθώνονται στα πλαίσια λειτουργικών

μισθώσεων, παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου.

Το έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα αρχικά άμεσα κόστη που πραγματοποιούνται κατά τη διαπραγμάτευση μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης στην ίδια βάση με τα έσοδα από μισθώματα.

Τα ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδο την περίοδο κατά την οποία κερδίζονται.

1.8. Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσης προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου. Το κόστος των ετοιμών προϊόντων και της παραγωγής σε εξέλιξη αποτελείται από το κόστος των πρώτων υλών, το άμεσο εργατικό κόστος, τις λοιπές άμεσες δαπάνες και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα που συνδέονται με την παραγωγή (σύμφωνα με την κανονική παραγωγική δυναμικότητα) ενώ δεν συμπεριλαμβάνεται το κόστος δανεισμού. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μειωμένη με το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης της πώλησης και των εξόδων διάθεσης.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά αποθέματα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

1.9. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι υπόλοιπα οφειλόμενα από τους πελάτες για την πώληση αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών σε αυτούς από τη συνήθη δραστηριότητα της Εταιρίας. Εάν η είσπραξη των υπολοίπων αυτών αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός ενός έτους ή και λιγότερο (ή και περισσότερο εάν αποτελεί το γεγονός αυτό μέρος του κανονικού λειτουργικού κύκλου της επιχειρηματικής δραστηριότητας), τότε οι απαιτήσεις ταξινομούνται ως κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Εάν όχι, τότε ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

1.10. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Στην κατάσταση ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και υπεραναλήψεις από τραπεζικούς λογαριασμούς, αν αυτές υπάρχουν. Οι υπεραναλήψεις απεικονίζονται στο παθητικό στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Τα στοιχεία των διαθεσίμων και ταμειακών ισοδυνάμων έχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής στην αξία.

1.11. Μετοχικό κεφάλαιο

(α) Οι κοινές και προνομιούχες χωρίς δικαίωμα ψήφου μετοχές εμφανίζονται στο μετοχικό κεφάλαιο στα ίδια κεφάλαια. Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρίας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

(β) Πρόσθετες δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αφαιρετικά από το προϊόν της έκδοσης, καθαρά από φόρους.

(γ) Όταν η Εταιρία αγοράσει μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας (ίδιες μετοχές), το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανόμενης οποιασδήποτε δαπάνης, καθαρό από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, μέχρι ακυρώσεως ή πώλησης των μετοχών. Όταν οι ίδιες μετοχές στη συνέχεια πωληθούν κάθε σχετικό κέρδος ή ζημία καθαρό από οποιαδήποτε άμεση για την συναλλαγή επιπρόσθετη δαπάνη και από φόρους, καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

1.12. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, καθαρές από τα άμεσα έξοδα σύναψης τους (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες). Στις περιόδους που ακολουθούν, οι δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όποια διαφορά προκύψει μεταξύ των εισπράξεων (καθαρών από τα σχετικά έξοδα συναλλαγών) και της αξίας εξόφλησης, καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια του δανεισμού, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι προμήθειες που πληρώνονται κατά την έναρξη της σύμβασης δανεισμού αναγνωρίζονται ως έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής όταν είναι πιθανό ότι ένα μέρος ή ολόκληρο το δάνειο θα εκταμιευθεί. Σε αυτή την περίπτωση, η αναγνώριση της προμήθειας αναβάλλεται μέχρι την εκταμίευση του δανείου. Όταν δεν υπάρχει κάποια ένδειξη ότι η εκταμίευση μέρους ή ολόκληρου του δανείου είναι πιθανό να πραγματοποιηθεί, η προμήθεια κεφαλαιοποιείται σαν προπληρωμή και αποσβένεται κατά τη διάρκεια του σχετικού δανεισμού. Οι δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες εκτός από τις περιπτώσεις που η Εταιρία έχει το ανεπιφύλακτο δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς.

1.13 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο φόρος της χρήσης αποτελείται από τον τρέχοντα φόρο και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τις περιπτώσεις που αφορούν στοιχεία που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στην καθαρή θέση, αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάση των φορολογικών νόμων που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων στις χώρες που η Εταιρία δραστηριοποιείται και παράγει φορολογητέο εισόδημα. Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τις θέσεις που λαμβάνονται στις φορολογικές δηλώσεις, όταν η ισχύουσα φορολογική νομοθεσία υπόκειται σε ερμηνείες και δημιουργεί προβλέψεις, όπου χρειάζεται, με βάση τα ποσά που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με τη χρήση της μεθόδου της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ωστόσο, δεν αναγνωρίζονται οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αν προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας. Εάν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προκύπτει από την αρχική αναγνώριση ενός στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού, σε συναλλαγή άλλη εκτός από εκείνη της συνένωσης επιχειρήσεων και κατά την οποία συναλλαγή, δεν επηρεάζονται ούτε τα λογιστικά ούτε τα φορολογητέα κέρδη και ζημίες, δεν καταχωρείται.

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για προσωρινές φορολογητέες διαφορές, που προέρχονται από επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εκτός εάν η Εταιρία είναι σε θέση να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και αναμένεται ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αντιστραφούν στο προσεχές μέλλον. Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις κατά την έκταση στην οποία αναμένεται ότι η προσωρινή διαφορά θα αναστραφεί στο μέλλον και θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς. Η αναβαλλόμενη φορολογία εισοδήματος προσδιορίζεται με τη χρήση των φορολογικών συντελεστών (και νόμων) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαδώς θεσπιστεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και οι οποίοι αναμένεται να

εφαρμοστούν, όταν η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση θα ανακτηθεί ή η σχετική αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση θα τακτοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή, είτε αφορά την ίδια φορολογητέα οντότητα, είτε διαφορετικές φορολογητέες οντότητες στις οποίες υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιήσουν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση.

1.14. Παροχές σε εργαζομένους

(α) Συνταξιοδότηση και άλλες υποχρεώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Εταιρία έχει διάφορα συνταξιοδοτικά και λοιπά προγράμματα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία, συμπεριλαμβανομένων και προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και καθορισμένων εισφορών, σύμφωνα με τις συνθήκες και τις πρακτικές που ισχύουν στις χώρες που η Εταιρία δραστηριοποιείται. Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης στα πλαίσια του οποίου η Εταιρία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Η Εταιρία δε θα έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση που οι πόροι του ταμείου δε θα είναι επαρκείς, ώστε να καταβάλλει στους εργαζομένους παροχές για την υπηρεσία τους που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προηγούμενες περιόδους. Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης ή πρόγραμμα λοιπών παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

Τυπικά, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών ορίζουν ένα συγκεκριμένο ποσό ως καταβολή σύνταξης/παροχής, το οποίο θα λάβει ένας υπάλληλος στην συνταξιοδότησή του. Συνήθως, το ποσό αυτό εξαρτάται από έναν ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και η αποζημίωση.

Η υποχρέωση σχετικά με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προεξόφλησης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή υπολογίζεται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών χρησιμοποιώντας επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής ποιότητας που εκφράζονται στο νόμισμα στο οποίο η παροχή θα πληρωθεί και που έχουν διάρκεια που προσεγγίζει τη διάρκεια της σχετικής συνταξιοδοτικής υποχρέωσης.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης το νωρίτερο μεταξύ της:

- Ημερομηνίας πραγματοποίησης της τροποποίησης ή της περικοπής
- Ημερομηνίας αναγνώρισης από την Εταιρία του κόστους της σχετικής αναδιάρθρωσης

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης. Η Εταιρία αναγνωρίζει στα παρακάτω κονδύλια της κατάστασης αποτελεσμάτων τις ακόλουθες μεταβολές στην υποχρέωση καθορισμένης παροχής:

- Κόστος υπηρεσίας που αποτελείται από τρέχων κόστος υπηρεσίας και κόστος προϋπηρεσίας, κέρδη και ζημιές περικοπών και μη συνηθισμένους διακανονισμούς στα άλλα έσοδα/έξοδα εκμετάλλευσης
- Καθαρά χρηματοοικονομικό έσοδο ή έξοδο στα χρηματοοικονομικά έξοδα

Επανεκτιμήσεις, που αποτελούνται από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές, την επίδραση του ανώτατου ορίου των περιουσιακών στοιχείων, εξαιρουμένων των καθαρών τόκων (δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρία) και την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος (εκτός τόκων), αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης με την ανάλογη χρέωση ή πίστωση των αποτελεσμάτων εις νέον μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων της περιόδου που πραγματοποιούνται. Οι επανεκτιμήσεις δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα χρήσης σε μεταγενέστερες περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών, η Εταιρία καταβάλλει εισφορές σε δημόσια ή ιδιωτικά ασφαλιστικά ταμεία είτε υποχρεωτικά, είτε βάσει σύμβασης, είτε εθελοντικά. Από την στιγμή που οι εισφορές καταβληθούν, η Εταιρία δεν έχει υποχρέωση πρόσθετης καταβολής εισφορών. Οι τακτικές εισφορές αναγνωρίζονται σαν κόστος παροχών σε εργαζομένους όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες. Οι προπληρωμένες εισφορές αναγνωρίζονται σαν περιουσιακό στοιχείο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή επιστροφή χρημάτων.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης καθίστανται καταβλητέες όταν η απασχόληση ενός εργαζομένου τερματιστεί από την Εταιρία πριν την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης ή όταν ένας εργαζόμενος αποδέχεται την εθελουσία έξοδο με αντάλλαγμα αυτές τις παροχές.

Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην περίπτωση που γίνεται μια προσφορά ενθάρρυνσης εθελούσιας αποχώρησης, οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης υπολογίζονται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά το τέλος της ημερομηνίας κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους.

(γ) Προγράμματα συμμετοχής των εργαζομένων στη διανομή των κερδών («profit sharing») και πρόσθετων αμοιβών λόγω απόδοσης («bonus»).

Η υποχρέωση για παροχές προς τους εργαζομένους με τη μορφή συμμετοχής στην διανομή των κερδών και προσθέτων αμοιβών λόγω απόδοσης καταχωρείται στις λυιτές προβλέψεις όταν ισχύουν οι επόμενες συνθήκες:

- υπάρχει ένα επίσημο πρόγραμμα και τα καταβλητέα ποσά να έχουν προσδιοριστεί πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, ή
- οι προηγούμενες πρακτικές έχουν δημιουργήσει την προσδοκία στους εργαζομένους ότι θα τους καταβληθεί επίδομα απόδοσης/συμμετοχής στα κέρδη και το ποσό μπορεί να προσδιοριστεί πριν από την δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων.

1.15. Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς προβλεπόμενους όρους. Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως κρατικές επιχορηγήσεις επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

1.16. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις είναι υποχρεώσεις αβέβαιου χρόνου ή ποσού. Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται όταν υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων, είναι πιθανό να απαιτηθεί μια εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Όταν η Εταιρία αναμένει να αποζημιωθεί για μια πρόβλεψη, π.χ. από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, και υπάρχει κατ' ουσία βεβαιότητα για την είσπραξη της αποζημίωσης, τότε η συγκεκριμένη αποζημίωση καταχωρείται ως ξεχωριστή απαίτηση. Η δαπάνη που σχετίζεται με κάθε πρόβλεψη παρουσιάζεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων, καθαρή από κάθε αποζημίωση. Προβλέψεις δεν αναγνωρίζονται για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές. Η Εταιρία δημιουργεί πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν η οικονομική ωφέλεια που

αναμένεται να προκύψει από αυτές τις συμβάσεις, είναι μικρότερη από τα αναπόφευκτα έξοδα συμμόρφωσης προς τις συμβατικές υποχρεώσεις.

Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν ποινές από πρόωρη λήξη μισθώσεων και πληρωμές τερματισμού απασχόλησης εργαζομένων, και καταχωρούνται στην περίοδο εκείνη που δημιουργείται για την Εταιρία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση της πληρωμής. Δαπάνες συνδεόμενες με τις συνήθειες δραστηριότητες της Εταιρίας, δε εγγράφονται ως προβλέψεις προκαταβολικά.

Όταν η επίδραση του χρόνου στην αξία του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις επιμετρώνται στην παρούσα αξία των δαπανών που αναμένεται να απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο προεξόφλησης ένα προ-φόρου επιτόκιο, που αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την υποχρέωση κινδύνους. Η αύξηση της πρόβλεψης από την πάροδο του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο.

1.17. Αποκατάσταση περιβάλλοντος χώρου/ λατομείων και δαπάνες περιβαλλοντικής αποκατάστασης

Η Εταιρία υποχρεούται να αποκαταστήσει τις λατομικές εκτάσεις και τις τοποθεσίες εξόρυξης που εκμεταλλεύτηκε στο τέλος της παραγωγικής ζωής, σε αποδεκτή κατάσταση από τις αρμόδιες αρχές και με συνέπεια προς τις περιβαλλοντικές αρχές της Εταιρίας. Οι προβλέψεις για την περιβαλλοντική αποκατάσταση αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθοντικών γεγονότων και υπάρχει η πιθανότητα να απαιτηθεί μια εκροή πόρων, η οποία μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, προκειμένου να γίνει ο διακανονισμός της υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις που σχετίζονται με περιβαλλοντικές καταστροφές αντιπροσωπεύουν τις εκτιμήσεις για τις μελλοντικές δαπάνες αποκατάστασης. Ο υπολογισμός των μελλοντικών δαπανών για αυτές τις υποχρεώσεις είναι περίπλοκος και απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε κρίσεις και εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις των δαπανών αυτών βασίζονται στην αξιολόγηση των τρεχουσών διαθέσιμων στοιχείων σε σχέση με καθεμία περιοχή και εκτιμούν παράγοντες όπως η υπάρχουσα τεχνολογία, η υφιστάμενη νομοθεσία και η προηγούμενη εμπειρία σε αποκατάσταση περιοχών. Εγγενείς αβεβαιότητες υπάρχουν σε τέτοιες εκτιμήσεις κυρίως λόγω αγνώστων συνθηκών, αλλαγών των κυβερνητικών κανονισμών και του νομικού πλαισίου σχετικά με την υποχρέωση, παράτασης στη διάρκεια αποκατάστασης και της απαιτούμενης τεχνολογίας. Οι προβλέψεις για αποκατάσταση του περιβάλλοντος αντανακλούν τη διαθέσιμη πληροφορία, που διαθέτει η διοίκηση την χρονική στιγμή που προσδιορίζει τις υποχρεώσεις της και προσαρμόζεται περιοδικά καθώς η αποκατάσταση εξελίσσεται ή γίνεται διαθέσιμη επιπρόσθετη τεχνική ή νομική πληροφόρηση.

Οι εκτιμώμενες δαπάνες που σχετίζονται με δραστηριότητες αποκατάστασης επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών εκροών που αναμένονται να επέλθουν. Όταν η επίδραση της παρόδου του χρόνου δεν είναι σημαντική, η πρόβλεψη υπολογίζεται βάσει μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Όταν η υποχρέωση αποκατάστασης του περιβάλλοντος προκύπτει από τις εργασίες ανάπτυξης ενός λατομείου/ορυχείου ή σχετίζεται με τον παροπλισμό των υφιστάμενων ενσώματων ακινητοποιήσεων, τότε η πρόβλεψη μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί ως μέρος του κόστους των ακινητοποιήσεων (ενσώματων ή ασώματων). Το κεφαλαιοποιημένο κόστος αποσβένεται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των περιουσιακών στοιχείων και τυχόν μεταβολές στην καθαρή παρούσα αξία των αναμενόμενων υποχρεώσεων αποκατάστασης, περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έξοδα, εκτός εάν προκύπτουν από αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις επιμέτρησης της υποχρέωσης.

1.18. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη, εκτός από τα ποσά που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων (φόρος προστιθέμενης αξίας, λοιποί φόροι επί των πωλήσεων κ.τ.λ.).

Μια οικονομική οντότητα αναγνωρίζει έσοδα όταν (ή καθώς) ικανοποιεί την υποχρέωση εκτέλεσης μιας σύμβασης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που έχει υποσχεθεί στον πελάτη. Ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο του αγαθού ή της υπηρεσίας, εάν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως με την παράδοσή του, και δεν υπάρχει καμία ανεκπλήρωτη υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρούνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που παρέχονται, χρησιμοποιώντας είτε μεθόδους εκροών (output methods), είτε μεθόδους εισροών (input methods).

Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον πελάτη, πριν ο πελάτης πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρίας για την έκδοση τιμολογίου.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρία λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι ανεπιφύλακτο (αναβαλλόμενο έσοδο) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα έσοδα της μίσθωσης από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν το δικαίωμα είσπραξής τους έχει θεμελιωθεί.

1.19. Διανομή μερισμάτων

Τα μερίσματα προς τους μετόχους της Εταιρίας καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής από τη Διοίκηση εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

1.20. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Η Εταιρία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις παρακάτω κατηγορίες:

- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που στη συνέχεια επιμετρώνται σε εύλογη αξία (είτε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, είτε στα αποτελέσματα χρήσης) και
- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οντότητας για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών όρων των ταμειακών ροών.

Η Εταιρία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά στην εύλογη αξία τους προσθέτοντας κόστη συναλλαγής, στη περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης εξοδοποιούνται. Οι εμπορικές απαιτήσεις αρχικά επιμετρώνται στην τιμή συναλλαγής.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ενσωματωμένα παράγωγα εξετάζονται στο σύνολό τους όταν διερευνάται εάν οι ταμειακές τους ροές είναι μόνο καταβολή κεφαλαίου και τόκων.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΧΠΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης. Η ταξινόμηση βασίζεται σε δύο κριτήρια: α) το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων και β) εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές του μέσου, αντιπροσωπεύουν «μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» (SPPI κριτήριο) επί του υπολοίπου που εκκρεμεί.

Η νέα ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων της Εταιρίας γίνεται ως εξής:

- I. Χρεόγραφα στο αποσβέσιμο κόστος για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου, που σκοπό έχει τη διατήρηση τους ώστε να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ ταυτόχρονα πληρούν το SPPI κριτήριο. Τα έσοδα των τόκων αυτών των στοιχείων περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από τη διαγραφή αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- II. Χρεόγραφα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, με τα κέρδη ή τις ζημίες να μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώριση. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας είναι χρεωστικοί τίτλοι που πληρούν το SPPI κριτήριο και κατέχονται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου είσπραξης ταμειακών ροών και πώλησής τους. Οι μεταβολές στη λογιστική αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, εκτός από την αναγνώριση κερδών ή ζημιών απομείωσης, εσόδων από τόκους και κερδών ή ζημιών από συναλλαγματικές διαφορές, τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Τα έσοδα τόκων από αυτά τα στοιχεία περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά έσοδα και αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.
- III. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης περιλαμβάνουν παράγωγα αλλά και συμμετοχικούς τίτλους, τους οποίους η Εταιρία δεν είχε αμετάκλητα επιλέξει να ταξινομήσει στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την αρχική αναγνώριση τους ή μεταβίβαση. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης χρεόγραφα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν πληρούν το SPPI κριτήριο η Εταιρία δεν τους κατέχει στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, ή την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και την πώλησή τους. Το κέρδος ή ζημία από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται και επιμετρώνται μεταγενέστερα, ως εξής:
- IV. Συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, χωρίς μεταφορά των κερδών ή ζημιών στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης κατά την από-αναγνώρισή τους. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται μόνο οι συμμετοχικοί τίτλοι, τους οποίους η Εταιρία έχει την πρόθεση να κρατήσει στο προβλεπόμενο μέλλον και έχει αμετάκλητα αποφασίσει να τους ταξινομήσει κατά τον τρόπο αυτό στην αρχική αναγνώριση τους ή στη μεταβίβαση στο ΔΧΠΑ9. Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος δεν υπόκεινται σε απομείωση. Μερίσματα από τέτοιες επενδύσεις συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός αν αντιπροσωπεύουν ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης.
- V. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που χαρακτηρίζονται στην κατηγορία της εύλογης αξίας μέσω αποτελεσμάτων χρήσης κατά την αρχική τους αναγνώριση και τα οποία θα μπορούσαν διαφορετικά να επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Μία τέτοια ταξινόμηση μπορεί να γίνει μόνο εάν απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια «λογιστική αναντιστοιχία» που διαφορετικά θα προέκυπτε.

1.21. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, όταν υπάρχει το νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφιστούν τα αναγνωρισμένα ποσά και παράλληλα υπάρχει η πρόθεση να διακανονιστούν σε καθαρή βάση ή να αναγνωριστεί η απαίτηση και να πραγματοποιηθεί ο διακανονισμός ως προς την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νομικά εκτελεστό δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να ασκείται κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών καθώς και σε περιπτώσεις αθέτησης των υποχρεώσεων, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλόμενου.

1.22. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός αυτών που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών και όλων των ταμειακών ροών που η Εταιρία αναμένει να λάβει. Η διαφορά προεξοφλείται χρησιμοποιώντας μια εκτίμηση του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Για τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, τις εμπορικές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, η Εταιρία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισαν τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με βάση τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των στοιχείων αυτών.

Για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται με βάση τις ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών είναι ένα μέρος των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που προκύπτει από τη πιθανότητα αθέτησης πληρωμής ενός στοιχείου εντός των επόμενων 12 μηνών από την ημέρα αναφοράς. Πάντως, όταν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η πρόβλεψη απομείωσης θα βασίζεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές όλης της διάρκειας ζωής του στοιχείου.

1.23. Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

- (i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (ή κατά περίπτωση το μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή το μέρος μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διαγράφονται όταν:

- Τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών ροών έχουν λήξει ή
- Η Εταιρία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα μία υποχρέωση προς τρίτους να πληρώσει τις συγκεκριμένες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό την μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης.
- Η Εταιρία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο και παράλληλα είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ή (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όπου η Εταιρία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών πόρων από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά παράλληλα δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ή τον έλεγχο του συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, τότε το στοιχείο του ενεργητικού αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρίας στο περιουσιακό στοιχείο. Αναγνωρίζεται, επίσης, μια αντίστοιχη υποχρέωση.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή η οποία έχει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου στοιχείου αποτιμάται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ του αρχικού υπολοίπου του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού που μπορεί η Εταιρία να κληθεί να καταβάλει.

- ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού: Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού παύει να αναγνωρίζεται όταν η σχετική υποχρέωση απαλλάσσεται, ακυρώνεται ή έχει λήξει. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο παθητικού αντικαθίσταται από άλλο του ίδιου δανειστή με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή όπου οι όροι μιας υπάρχουσας υποχρέωσης έχουν ουσιαστικά τροποποιηθεί, η ανταλλαγή αυτή ή η τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώρισης μιας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες τρέχουσες αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

1.24. Κόστος δανεισμού

Τα γενικά κόστη δανεισμού καθώς και τα κόστη δανεισμού που έχουν αναληφθεί ειδικά για την αγορά, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου, που πληροί τις προϋποθέσεις, κεφαλαιοποιούνται στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου, μέχρις ότου το στοιχείο να είναι ουσιαστικά έτοιμο για χρήση ή για πώληση. Περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο για το οποίο απαιτείται εκτεταμένη χρονική περίοδος, προκειμένου να είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προσδιορίζεται ή την πώληση. Όλα τα υπόλοιπα κόστη δανεισμού εξοδοποιούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος με την πραγματοποίησή τους. Τα κόστη δανεισμού αποτελούνται από τους τόκους και άλλες δαπάνες που μια οικονομική οντότητα πραγματοποιεί σε σχέση με το δανεισμό κεφαλαίων.

1.25. Εμπορικές υποχρεώσεις

Εμπορικές υποχρεώσεις είναι υποχρεώσεις πληρωμής για αγαθά ή υπηρεσίες που αποκτήθηκαν από προμηθευτές κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρίας. Οι εμπορικές υποχρεώσεις καταχωρούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εξόφληση τους πραγματοποιηθεί εντός του επόμενου έτους (ή και περισσότερο αν το χρονικό αυτό διάστημα αποτελεί τον κανονικό λειτουργικό κύκλο της επιχείρησης). Εφόσον όχι, τότε παρουσιάζονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και στη συνέχεια αποτιμούνται στο αναπόσβεστο κόστος αποσβεσμένη αξία τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

1.26. Έκτακτα κονδύλια

Τα έκτακτα κονδύλια παρουσιάζονται διακριτά στις οικονομικές καταστάσεις, όπου αυτό είναι αναγκαίο, ώστε να δοθεί επιπλέον πληροφόρηση για την οικονομική επίδοση της Εταιρίας. Πρόκειται για σημαντικά στοιχεία εσόδων ή εξόδων που εμφανίζονται διακριτά λόγω της σπουδαιότητας της φύσης τους ή του μεγέθους τους. Παραδείγματα τέτοιων έκτακτων κονδυλίων περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων τα κέρδη ή οι ζημιές από την πώληση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων, τα έξοδα αναδιοργάνωσης και άλλα ασυνήθιστα κέρδη ή ζημιές.

2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες επηρεάζουν τις γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Η Διοίκηση σε συνεχή βάση αξιολογεί τις εκτιμήσεις και τις παραδοχές αυτές, οι οποίες κυρίως περιλαμβάνουν τις περιπτώσεις από 2.1 έως 2.13 που παρατίθενται κατωτέρω.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές είναι η βάση για την λήψη αποφάσεων σχετικά με τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν είναι άμεσα διαθέσιμες από άλλες πηγές. Οι προκύπτουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξ ορισμού, σπάνια θα ταυτιστούν απόλυτα με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις που ενέχουν ουσιαστικό κίνδυνο να προκαλέσουν σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτήσεων και υποχρεώσεων εντός της επόμενης χρήσης παρατίθενται παρακάτω.

2.1. Απομείωση υπεραξίας και λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Διοίκηση εξετάζει σε ετήσια βάση εάν υφίσταται κάποια ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας, σύμφωνα με τη λογιστική πρακτική της παραγράφου 1.4. Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται σύμφωνα με τους υπολογισμούς της αξίας χρήσεως (value in use). Οι βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό παρατίθενται επιπλέον στη σημείωση 10. Οι παραπάνω υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων που σχετίζονται με τα μελλοντικά κέρδη και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που περιγράφεται στην παράγραφο 1.6.

2.2. Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε διαφορετικές νομοθεσίες φορολογίας εισοδήματος. Προκειμένου να προσδιοριστεί η πρόβλεψη της Εταιρίας για τους φόρους εισοδήματος απαιτείται σημαντική υποκειμενική κρίση. Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους στην χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

2.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται λόγω αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών στο βαθμό που είναι πιθανό ότι φορολογητέα κέρδη θα είναι διαθέσιμα στο μέλλον για να χρησιμοποιηθούν έναντι των ζημιών αυτών. Σημαντικές εκτιμήσεις της Διοίκησης απαιτούνται για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, με βάση τον πιθανό χρόνο και το ύψος των μελλοντικών φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το φορολογικό προγραμματισμό της οντότητας. Επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με τους φόρους αναφέρονται στη σημείωση 7.

2.4. Ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπολειμματικές αξίες

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής τους. Η πραγματική ωφέλιμη ζωή των ακινητοποιήσεων αποτιμάται σε ετήσια βάση και ενδέχεται να διαφέρουν λόγω διαφόρων παραγόντων. Συνεπώς, παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία, η διάρκεια ζωής των προϊόντων, η ζωή του λατομείου και η συντήρηση προγραμμάτων λαμβάνονται υπόψη στην επανεκτίμηση της ζωής των ακινητοποιήσεων.

2.5. Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για αποθέματα

Σύμφωνα με την λογιστική αρχή που αναφέρεται στην παράγραφο 1.8, η πρόβλεψη για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων, αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης, με βάση τις ιστορικές τάσεις των πωλήσεων και την θεώρησή της για την ποιότητα και τον όγκο των αποθεμάτων, στο βαθμό που τα διαθέσιμα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού θα πουληθούν κάτω του κόστους.

2.6. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η Εταιρία απομειώνει την αξία των εμπορικών απαιτήσεών της όταν υπάρχουν δεδομένα ή ενδείξεις οι οποίες καταδεικνύουν ότι η είσπραξη εκάστης απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή. Η διοίκηση της Εταιρίας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάσει παράγοντες όπως την πιστωτική της πολιτική, αναφορές από τη νομική υπηρεσία για πρόσφατες εξελίξεις σε υποθέσεις που αυτή χειρίζεται, καθώς και την εκτίμηση/κρίση της για την επίδραση λοιπών παραγόντων στην εισπραξιμότητα των απαιτήσεων.

2.7. Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος

Η Εταιρία σχηματίζει πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος και πιο συγκεκριμένα, πρόβλεψη για μελλοντικές αποκαταστάσεις εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δραστηριότητας και απορρέουν είτε από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δεσμευτικές πρακτικές της Εταιρίας. Η πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Αντανακλά την παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους αποκατάστασης, χρησιμοποιώντας εκτιμώμενες ταμειακές ροές και υπολογίζεται βάσει της μέχρι την ημερομηνία

αναφοράς προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης. Δεδομένης της πολυπλοκότητας των υπολογισμών και του σημαντικού αριθμού παραδοχών που εμπεριέχονται σε αυτούς, η Διοίκηση κατά την ημερομηνία αναφοράς προσπαθεί να εκτιμήσει κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο την παρούσα αξία της εν λόγω υποχρέωσης.

2.8. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση του προσωπικού υπολογίζονται βάσει αναλογιστικών μεθόδων η διενέργεια των οποίων απαιτεί από τη Διοίκηση να εκτιμήσει συγκεκριμένες παραμέτρους όπως η μελλοντική αύξηση των αμοιβών των εργαζομένων, το επιτόκιο προεξόφλησης των εν λόγω υποχρεώσεων, το ποσοστό αποχώρησης των εργαζομένων κλπ. Η Διοίκηση προσπαθεί, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς όπου η εν λόγω πρόβλεψη αναθεωρείται, να εκτιμά με όσο το δυνατό καλύτερο τρόπο τις παραμέτρους αυτές.

2.9. Πρόβλεψη αναδιοργάνωσης

Η Εταιρία εκτιμά το επίπεδο της απαιτούμενης πρόβλεψης για αναδιοργάνωση με βάση την προηγούμενη εμπειρία, καθώς και με άλλους ειδικούς, σχετικούς παράγοντες.

2.10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από τη Διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μη συμβούν καθώς και της επίδρασης που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στη δραστηριότητα της Εταιρίας.

2.11. Συνενώσεις επιχειρήσεων

Κατά την απόκτηση μιας εταιρίας ή επιχειρηματικής δραστηριότητας, πραγματοποιείται ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας και της ωφέλιμης διάρκειας ζωής των αποκτηθέντων ενσώματων και ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων, όπου απαιτείται η χρήση εκτιμήσεων. Μελλοντικά γεγονότα θα μπορούσαν να προκαλέσουν αλλαγές στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρία, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν επίδραση στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση του Εταιρίας.

2.12. Πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

Δεν υπάρχουν σημαντικές παραδοχές οι οποίες να έγιναν σχετικά με το μέλλον ή άλλες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων και που να μπορούν να προκαλέσουν σημαντικό κίνδυνο για ουσιώδη προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά το επόμενο οικονομικό έτος.

2.13. Δρώσα οικονομική μονάδα (going concern)

Η Διοίκηση λαμβάνοντας υπ' όψιν: α) την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας, β) τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο της Εταιρίας και στην κεφαλαιακή της επάρκεια και γ) το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων, δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρίας να συνεχίσει να εφαρμόζει ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων.

3. Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Κέρδος από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ. 22)	8.726	5.174.221
Έσοδο από αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικού ακινήτου	-	490.544
Έσοδα από λοιπές προβλέψεις (σημ.19)	157.990	45.336
Έσοδα από ενοίκια (σημ.22)	67.213	67.597
Λοιπά έσοδα (σημ.30)	245.769	630.758
Σύνολο άλλων εσόδων εκμετάλλευσης	479.698	6.408.456

	2018	2017
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ.15,22)	344.643	746.332
Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία (σημ.19)	-	282.827
Λοιπά έξοδα	187.295	297.372
Σύνολο άλλων εξόδων εκμετάλλευσης	531.938	1.326.531

4. Έξοδα ανά κατηγορία

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Δαπάνες προσωπικού και συναφή έξοδα (σημ.6)	10.581.601	10.903.972
Πρώτες ύλες και αναλώσιμα	33.510.305	36.703.454
Κόστος ενέργειας (σημ.30)	2.422.421	2.407.169
Διακύμανση αποθεμάτων των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων	607.773	-361.378
Έξοδα διανομής	11.918.881	11.901.667
Αμοιβές -παροχές τρίτων (σημ.30)	16.918.383	16.152.042
Λοιπά έξοδα τρίτων	8.688.336	9.516.194
Σύνολο εξόδων ανά κατηγορία	84.647.700	87.223.120

Συμπεριλαμβάνονται σε :

Κόστος πωλήσεων	75.156.359	77.903.678
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.697.156	6.547.077
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	2.794.185	2.772.365
84.647.700	87.223.120	

5. Έσοδα / Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Έσοδα από τόκους (σημ.22)	117.834	35.463
Συναλλαγματικές διαφορές- κέρδη	37.162	11.291
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	154.996	46.754
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικών μελετών (σημ.19)	49.179	48.972
Έξοδα από τόκους (σημ.22)	105.211	71.070
Συναλλαγματικές διαφορές -ζημίες	2.786	5.744
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	157.176	125.786

6. Δαπάνες προσωπικού

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Μισθοί και αποδοχές (σημ.4)	7.889.569	8.160.838
Εργοδοτικές εισφορές (σημ.4)	2.059.132	2.139.744
Δαπάνες συνταξιοδότησης (σημ.. 19)	272.113	550.445
Λοιπές παροχές (σημ.4)	632.900	603.390
Σύνολο δαπανών προσωπικού (σημ. 3, 4, 5)	10.853.714	11.454.417
Μισθωτοί	276	281
Ημερομίσθιοι	5	5
Μέσος όρος υπαλλήλων	281	286

7. Φόρος εισοδήματος

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων χρήσης (σημ. 18)	668.132	2.320.769
Συνολική φορολογική ελάφρυνση	668.132	2.320.769

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα αποτελέσματα διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε εάν εφαρμόζαμε τον φορολογικό συντελεστή που ισχύει ως ακολούθως:

	2018		2017	
Ζημιές / Κέρδη προ φόρων	-2.448.283		4.462.814	
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του φορολογικού συντελεστή που ισχύει	-710.001	29,00%	1.294.216	29,00%
Επίδραση από αναγνώριση / μη αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί μέρους των φορολογικών ζημιών	-645.923	26,38%	-2.656.980	-59,54%
Αναλογούν φόρος εισοδήματος σε δαπάνες μη εκπιπτόμενες	452.666	-18,49%	461.995	10,35%
Επίδραση από αντιστροφή προβλέψεων για ανέλεγκτες χρήσεις	0	0,00%	-1.420.000	-31,82%
Επίδραση από αλλαγή του φορολογικού συντελεστή	235.126	-9,60%	0	0,00%
Συνολική φορολογική ελάφρυνση	-668.132	27,29%	-2.320.769	-52,00%

Η εταιρία την 31 Δεκεμβρίου 2018 έχει σωρεύσει φορολογικές ζημιές συνολικού ύψους 4.160.687,49 ευρώ (2017: 5.471.313). Επί των ζημιών αυτών δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση καθώς κρίνεται ότι σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ12, δεν πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης.

Δεν υπάρχουν μεταφερόμενες ζημιές στο επόμενο έτος 2019.

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €

Ποσά προηγούμενης χρήσης 2017

	Λατομεία	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης	513.099	17.697.792	13.415.712	17.390.018	9.575.986	645.356	636.410	59.874.373
Αγορές	-	160.722	332.799	337.951	45.670	254.039	670.520	1.801.701
Πωλήσεις (σημ. 22)	-	-	-	-6.669.680	-3.733	-133.908	-	-6.807.321
Μεταφορά παγίων από/σε άλλη κατηγορία	-	-	98.686	278.032	-	17.073	-393.791	-
Μεταφορά παγίων σε επενδυτικά ακίνητα	-	-158.652	-	-	-	-	-	-158.652
Διαγραφές περιόδου (σημ.22)	-	-	-808.212	-18.917	-467	-5.923	-	-833.519
Αποσβέσεις (σημ.22)	-28.482	-	-916.173	-2.236.984	-1.080.163	-150.261	-	-4.412.063
Υπόλοιπο λήξης	484.617	17.699.862	12.122.812	9.080.420	8.537.293	626.376	913.139	49.464.518

Αξία κτήσης	1.414.348	17.699.862	26.623.915	33.097.161	28.325.181	4.783.930	913.139	112.857.536
Σωρευμένες αποσβέσεις	-929.731	-	-14.501.103	-24.016.741	-19.787.889	-4.157.554	-	-63.393.018
Αναπόσβεστη αξία	484.617	17.699.862	12.122.812	9.080.420	8.537.292	626.376	913.139	49.464.518

Ποσά κλειόμενης χρήσης 2018

Υπόλοιπο έναρξης	484.617	17.699.862	12.122.812	9.080.420	8.537.292	626.376	913.139	49.464.518
Αγορές	-	161.119	18.958	448.699	61.443	133.670	741.451	1.565.340
Πωλήσεις (σημ. 22)	-	-	-	-7.281	-2.968	-	-	-10.249
Μεταφορά παγίων από/σε άλλη κατηγορία	-	6.366	431.636	622.344	1.475	-875	-1.060.946	-
Διαγραφές περιόδου (σημ.22)	-	-	-744	-	-	-2	-	-746
Αποσβέσεις (σημ.22)	-28.482	-	-884.267	-1.399.849	-885.278	-142.196	-	-3.340.072
Υπόλοιπο λήξης	456.135	17.867.347	11.688.395	8.744.333	7.711.964	616.973	593.644	47.678.790

Αξία κτήσης	1.414.348	17.867.347	27.073.765	34.160.923	28.385.131	4.916.723	593.644	114.411.881
Σωρευμένες αποσβέσεις	-958.213	-	-15.385.370	-25.416.590	-20.673.168	-4.299.750	-	-66.733.091
Αναπόσβεστη αξία	456.135	17.867.347	11.688.395	8.744.333	7.711.964	616.973	593.644	47.678.790

Ενσώματες ακινητοποιήσεις που έχουν απροσδιόριστης διάρκειας ωφέλιμη ζωή δεν υπόκεινται σε απόσβεση και ελέγχονται ετησίως για τυχόν απομείωση.

Για τα πάγια που υπόκεινται σε απόσβεση πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν τα γεγονότα και οι συνθήκες υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Εάν η αναπόσβεστη αξία των παγίων στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης, η οποία καταχωρείται απευθείας ως δαπάνη στα αποτελέσματα. Το μεγαλύτερο ποσό που προκύπτει από τη σύγκριση μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου, αφού εξαιρεθούν οι δαπάνες που πραγματοποιούνται κατά την πώληση, και την αξία χρήσεώς του (value in use), αποτελεί την ανακτήσιμη αξία του παγίου. Δεν υφίσταται δαπάνη απομείωσης ενσώματων ακινητοποιήσεων.

9. Επενδυτικά Ακίνητα

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Υπόλοιπο έναρξης	1.560.000	-
Μεταφορά αξίας από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια	-	158.652
Καθαρό κέρδος από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αναγνωρισμένο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος (μεταφορά από ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια) (σημ. 23)	-	102.592
Αξία ενσώματων παγίων πριν τη μεταφορά σε Επενδυτικά Ακίνητα (σημ. 8)	-	808.212
Καθαρό κέρδος από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά εισοδήματα (σημ. 3)	-	490.544
Υπόλοιπο λήξης	1.560.000	1.560.000

10. Ασώματες ακινητοποιήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	Υπεραξία	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2017			
Υπόλοιπο έναρξης	8.814.428	8.042.364	16.856.792
Απόκτηση θυγατρικών (σημ.11,29)	28.466	-	28.466
Προσθήκες	-	135.678	135.678
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (σημ.22)	-	-28.269	-28.269
Αποσβέσεις δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων (σημ.22)	-	-106.106	-106.106
Αποσβέσεις λοιπών παραχωρήσεων(σημ.22)	-	-3.200	-3.200
Αποσβέσεις έργων διαμόρφωσης λατομείων (σημ.22)	-	-6.655	-6.655
Αποσβέσεις λοιπών δικαιωμάτων (σημ.22)	-	-5.248	-5.248
Υπόλοιπο λήξης	8.842.894	8.028.564	16.871.458
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2018			
Υπόλοιπο έναρξης	8.842.894	8.028.564	16.871.458
Απομείωση υπεραξίας (σημ.3,22)	-628.904	-	-628.904
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (σημ.22)	-	-28.559	-28.559
Αποσβέσεις δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων (σημ.22)	-	-33.374	-33.374
Αποσβέσεις λοιπών παραχωρήσεων(σημ.22)	-	-3.200	-3.200
Αποσβέσεις έργων διαμόρφωσης λατομείων (σημ.22)	-	-6.655	-6.655
Αποσβέσεις λοιπών δικαιωμάτων (σημ.22)	-	-5.247	-5.247
Υπόλοιπο λήξης	8.213.990	7.951.529	16.165.519

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

Η υπεραξία που δημιουργήθηκε από συγχωνεύσεις / απορροφήσεις θυγατρικών κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών ανά εταιρία που συγχωνεύθηκε / απορροφήθηκε. Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση υπολογίζοντας την ανακτήσιμη αξία των μονάδων δημιουργίας ταμιακών ροών.

Οι λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν κύρια σε άδειες εκμετάλλευσης / λειτουργίας λατομικών χώρων.

10. Ασώματες ακινητοποιήσεις (συνέχεια)

Βασικές παραδοχές

Η ανακτήσιμη αξία μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών καθορίζεται σύμφωνα με το υπολογισμό της αξίας χρήσεως της (value in use). Ο υπολογισμός αυτός χρησιμοποιεί προ-φόρων προβλέψεις ταμειακών ροών, βασισμένες σε οικονομικούς προυπολογισμούς, οι οποίοι έχουν εγκριθεί από τη διοίκηση και καλύπτουν πενταετή περίοδο. Οι ταμειακές ροές πέραν της πενταετούς περιόδου εξάγονται συμπερασματικά χρησιμοποιώντας τις εκτιμήσεις των ποσοστών ανάπτυξης που αναφέρονται παρακάτω.

Η αξία χρήσης για τις μονάδες που παράγουν ταμειακές ροές επηρεάζεται (έχει ευαισθησία) από τους εξής βασικούς παράγοντες (παραδοχές):

- Ποσότητες πωλήσεων
- Τιμές πωλήσεων
- Μικτό περιθώριο κέρδους
- Ρυθμός ανάπτυξης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της αναγωγής των ταμειακών ροών πέρα της περιόδου της πρόβλεψης και
- Επιτόκια προεξόφλησης

Ποσότητες πωλήσεων

Οι παραδοχές των ποσοτήτων, όπως εκτιμήθηκαν από τις τοπικές διοικήσεις, προέρχονται από τις προβλέψεις των πωλήσεων. Οι προβλέψεις αυτές συνδυάζουν παράγοντες όπως: επιδόσεις κατά το παρελθόν, εκτιμήσεις ανάπτυξης της τοπικής αγοράς, έργα υποδομής στα οποία η Εταιρία θα συμμετάσχει (δημόσιες επενδύσεις) κτλ. Επιπροσθέτως, στο μακροπρόθεσμο ρυθμό ανάπτυξης έχουν ληφθεί υπόψη η αναλογία τιμιέντου στο σκυρόδεμα, η οποία ιστορικά διαφέρει ανάλογα με τους κανόνες οικοδόμησης, η διαθεσιμότητα σε πρώτες ύλες και άλλοι παράγοντες.

Τιμές πωλήσεων

Οι παραδοχές των τιμών πώλησης που δόθηκαν από τις τοπικές διοικήσεις αποτελούν τις καλύτερες εκτιμήσεις τους για τις τιμές πώλησης των αγαθών. Οι παράγοντες που έχουν ληφθεί υπόψη για τον υπολογισμό των προβλέψεων αυτών αφορούν τον πληθωρισμό, την εμπιστοσύνη στο προϊόν, το ρυθμό ανάπτυξης της τοπικής αγοράς, τον ανταγωνισμό και την αύξηση του κόστους παραγωγής κτλ.

Μικτό περιθώριο κέρδους

Συμπεριλαμβάνει όλα τα σχετικά κόστη που συνθέτουν το κόστος πωληθέντων στα οποία μεταξύ άλλων περιλαμβάνεται και η εξέλιξη του κόστους ενέργειας.

Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές

Οι παράγοντες που έχουν ληφθεί υπόψη για τον υπολογισμό των ρυθμών ανάπτυξης στο διηνεκές είναι οι εκτιμήσεις της Εταιρίας, καθώς ο ρυθμός αυτός σχετίζεται με την μελλοντική ανάπτυξη των τοπικών οικονομιών και με την αλληλεπίδραση μεταξύ της ανάπτυξης της οικονομίας και της ανάπτυξης του κλάδου κατασκευών.

Επιτόκια προεξόφλησης

Τα επιτόκια προεξόφλησης αντιπροσωπεύουν τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για τους εξατομικευμένους κινδύνους κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, έχοντας λάβει υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος και τους μοναδικούς κινδύνους των παγίων που δεν συνυπολογίστηκαν στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός των επιτοκίων προεξόφλησης βασίζεται στις συγκεκριμένες συνθήκες που λειτουργεί η Εταιρία και οι λειτουργικοί της τομείς και εξάγεται από το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων (ΜΣΚΚ). Το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων συνυπολογίζει τόσο τον δανεισμό όσο και τα ίδια κεφάλαια. Το κόστος των ιδίων κεφαλαίων προκύπτει από την προσδοκώμενη απόδοση που έχουν οι επενδυτές της Εταιρίας για την επένδυσή τους. Το κόστος του δανεισμού βασίζεται στο επιτόκιο των δανείων που η Εταιρία πρέπει να εξυπηρετήσει.

10. Ασώματες ακινητοποιήσεις (συνέχεια)

Ο ειδικός κίνδυνος της χώρας ενσωματώνεται με την εφαρμογή των εξατομικευμένων παραγόντων ευαισθησίας "βήτα". Οι δείκτες ευαισθησίας "βήτα" αξιολογούνται ετήσια με βάση δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

Ανάλυση ευαισθησίας των ανακτήσιμων ποσών

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, οι αντίστοιχες αναλύσεις έδειξαν ότι η λογιστική αξία των σημαντικών Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (MTP) της Εταιρίας, εξαιρουμένης της μονάδας σκυροδέματος Ηρακλείου Κρήτης, δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Η εταιρία κατέγραψε ζημία απομείωσης υπεραξίας ύψους 0.63 εκατ. ευρώ βασισμένη στην αξία χρήσης της μονάδας σκυροδέματος Ηρακλείου Κρήτης, της οποίας οι ταμειακές ροές καθορίστηκαν με ένα επιτόκιο προεξόφλησης 6,2% – 7,1% (2017: 5,9% – 6,5%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 η Εταιρία ανέλυσε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών σε σχέση με μια λογική και πιθανή αλλαγή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές (ενδεικτικά αναφέρεται η αλλαγή μίας εκατοστιαίας μονάδας στο επιτόκιο προεξόφλησης ή στο ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές). Οι αναλύσεις αυτές δείχνουν μια κατάσταση στην οποία η λογιστική αξία των σημαντικών Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (MTP) της Εταιρίας δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Για το λόγο αυτό η εταιρία δεν κατέγραψε ζημία απομείωσης στη χρήση.

Κύριες παραδοχές για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως (value in use) για τη χρήση 2018:

Ρυθμός ανάπτυξης Πωλήσεων για την πενταετία:	1,6% - 15,2%
Επιτόκιο αναγωγής σε παρούσα αξία:	6,2% < πενταετία, 7,1% > πενταετία
Μικτό περιθώριο:	4,9% - 32,8%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές:	2,0%

Κύριες παραδοχές για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως (value in use) κατά την προηγούμενη χρήση ήταν:

Ρυθμός ανάπτυξης Πωλήσεων για την πενταετία:	1,7% - 32%
Επιτόκιο αναγωγής σε παρούσα αξία:	5,9% < πενταετία, 6,5% > πενταετία
Μικτό περιθώριο:	1,2% - 40,5%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές:	2,5%

11. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

ΠΟΣΑ ΣΕ €

	2018	2017
Υπόλοιπο έναρξης	3.105.361	3.160.135
Αγορές περιόδου	2.448.000	160.000
Πωλήσεις περιόδου	-3.408.000	-
Διαγραφές περιόδου	-84.832	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε υφιστάμενες θυγατρικές	30.001	-
Μείον: Συγχωνεύσεις περιόδου	-	-214.774
Υπόλοιπο λήξης	<u>2.090.530</u>	<u>3.105.361</u>

Ανάλυση Συμμετοχών - 2018	Συμμετοχές σε Θυγατρικές	Αριθμός μετοχών Εταιρίας	Αριθμός μετοχών Σύνολο	Ποσοστό Συμμετοχής
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΓΟΥΡΝΩΝ ΑΕ	-	150.263	333.400	45,07%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ ΑΕ	229.969	78.378	115.967	67,59%
ΤΙΤΑΝ ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	300	100	250.000	0,04%
ΣΙΓΜΑ ΜΠΕΤΟΝ ΑΕ	-	2.030	2.050	99,02%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ ΑΕ	1.635.756	41.000	41.000	100,00%
ΑΙΤΩΛΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε	224.505	45.243	71.000	63,72%
Σύνολο	<u>2.090.530</u>	<u>317.014</u>	<u>813.417</u>	

Ανάλυση Συμμετοχών - 2017	Συμμετοχές σε Θυγατρικές	Αριθμός μετοχών Εταιρίας	Αριθμός μετοχών Σύνολο	Ποσοστό Συμμετοχής
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΓΟΥΡΝΩΝ ΑΕ	-	181.812	403.400	45,07%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ ΑΕ	199.968	68.139	85.250	79,93%
ΤΙΤΑΝ ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	300	100	250.000	0,04%
ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ ΑΕ	46.128	120.000	120.000	100,00%
ΣΙΓΜΑ ΜΠΕΤΟΝ ΑΕ	-	12.870	13.000	99,00%
ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕΒΕ	38.704	179.900	180.000	99,94%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ ΑΕ	1.635.756	126.000	126.000	100,00%
ΑΙΤΩΛΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε	224.505	45.243	71.000	63,72%
ECORECOVERY Α.Ε ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ	960.000	9.600	20.000	48,00%
Σύνολο	<u>3.105.361</u>	<u>743.664</u>	<u>1.268.650</u>	

Οι παραπάνω θυγατρικές εταιρίες ιδρύθηκαν και δραστηριοποιούνται την Ελλάδα.

11. Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες (συνέχεια)

Α) Μεταβολές Οικονομικής χρήσης 2018

- 1) Με την αριθ.πρωτ.1160698 της 20/06/2018 ανακοίνωση του ΓΕΜΗ διαγράφηκε από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο η θυγατρική εταιρεία ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕ.
- 2) Με την αριθ.πρωτ.1151050 της 28/03/2018 ανακοίνωση του ΓΕΜΗ διαγράφηκε από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο η θυγατρική εταιρεία ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ ΑΕ.
- 3) Η εταιρεία ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ ΑΕ με απόφαση της ΕΓΣ αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 90.001 €, με καταβολή μετρητών κατά το ποσό των 30.001 € και εισφορά σε είδος με την κατά χρήση εισφορά του λατομικού χώρου που αποτελεί το αντικείμενο της δραστηριότητας της Εταιρείας, κατά το ποσό των 60.000 €, με την έκδοση 30.717 κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,93 κάθε μίας. Ο συνολικός αριθμός των μετοχών της Εταιρείας διαμορφώνεται σε 115.967 μετοχές με ονομαστική αξία € 2,93 ανά μετοχή.
- 4) Η εταιρεία ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΓΟΥΡΝΩΝ ΑΕ με απόφαση της ΈΓΣ 5/7/2018, αποφάσισε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά το ποσό των 1.890.000 € με καταβολή μετρητών και την έκδοση 630.000 νέων ανώνυμων μετοχών ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης 3 € εκάστης για την κάλυψη κεφαλαιακών αναγκών της Εταιρείας. Με το ίδιο πρακτικό, αποφασίστηκε μείωση του μετοχικού της Εταιρείας κατά το ποσό των 2.100.000 € με σκοπό τον συμψηφισμό ζημιών, με διαγραφή ζημιών από τον λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέο", με ακύρωση 700.000 μετοχών.
- 5) Η εταιρεία ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ ΑΕ με απόφαση της ΈΓΣ 17/7/2018, αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού της Εταιρείας κατά το ποσό των 579.700 € με σκοπό τον συμψηφισμό ζημιών, με διαγραφή ζημιών από τον λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέο", με ακύρωση 85.000 μετοχών.
- 6) Η εταιρεία ΣΙΓΜΑ ΜΠΕΤΟΝ ΑΕ με απόφαση της ΈΓΣ 13/7/2018, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 45.000 με καταβολή μετρητών και έκδοση 1.500 μετοχών ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης 30 € εκάστης. Με το ίδιο πρακτικό αποφασίστηκε η ταυτόχρονη μείωση του μετοχικού της Εταιρείας κατά το ποσό των 373.500 € με σκοπό τον συμψηφισμό ζημιών, με διαγραφή ζημιών από τον λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέο", με ακύρωση 12.450 μετοχών.
- 7) Η εταιρεία ΑΙΤΩΛΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε με απόφαση της ΕΓΣ 19/7/2018, αποφάσισε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 162.590 € με σκοπό τον συμψηφισμό ζημιών, με διαγραφή ζημιών από τον λογαριασμό "Αποτελέσματα εις νέο", με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 2,93€ σε 0,64€.
- 8) Η εταιρεία Ecorecovery με την από 22/02/2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 3.400.000 ευρώ, με την έκδοση 34.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης κάθε μετοχής 100 ευρώ. Η ΙΔΥ συμμετείχε με το ποσό των 1.632.000 ευρώ, ήτοι (16.320 μετοχές των 100 ευρώ/μετοχή) παραμένοντας στο ποσοστό των 48%. Η εταιρεία Ecorecovery με την από 03/08/2018 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά το ποσό των 1.700.000 ευρώ, με την έκδοση 17.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης κάθε μετοχής 100 ευρώ. Η ΙΔΥ συμμετείχε με το ποσό των 816.000 ευρώ ήτοι (8.160 μετοχές των 100 ευρώ/μετοχή) παραμένοντας στο ποσοστό των 48%. Τέλος, η ΙΔΥ με το ιδιωτικό συμφωνητικό της 31/12/2018 πώλησε το σύνολο των μετοχών της που κατείχε στην εταιρεία Ecorecovery ήτοι 34.080 μετοχές των 100 ευρώ/μετοχή στην εταιρεία ΑΕ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ έναντι τιμήματος 4.800.000 ευρώ.

Β) Μεταβολές Οικονομικής χρήσης 2017

- 1) Στις 28/02/2017 η εταιρεία εξαγόρασε 1.600 μετοχές προς 100 ευρώ εκάστη της εταιρείας ECORECOVERY ΑΕ από την εταιρεία POLYECO ΑΕ καταβάλλοντας το ποσό των 160.000 ευρώ και αυξάνοντας την συμμετοχή της σε αυτή από 40% σε 48%.
- 2) Η εταιρεία ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ ΑΕ με απόφαση της ΕΓΣ 30/11/2017 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 90.000,81 ευρώ (30.717 μετοχές των 2,93 €/μτχ.). Η ΙΔΥ συμμετείχε με το ποσό των 30.000,27 ευρώ (10.239 μετοχές των 2,93 €/μτχ.) μειώνοντας το ποσοστό της από 79,93% σε 67,59%. Η καταβολή της αύξησης θα πραγματοποιηθεί εντός των προθεσμιών που ορίζει ο νόμος.
- 3) Η εταιρεία ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ ΑΕ με την από 21/09/2017 ΕΓΣ αποφάσισε την λύση και εκκαθάριση της εταιρείας με ισολογισμό έναρξης της εκκαθάρισης την 10/10/2017.
- 4) Η εταιρεία ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕ με την από 20/09/2017 ΕΓΣ αποφάσισε την λύση και εκκαθάριση της εταιρείας με ισολογισμό έναρξης της εκκαθάρισης την 20/10/2017.
- 5) Την 29/09/2017 εγκρίθηκε η συγχώνευση της ΑΕ με την επωνυμία INTERMPETON Ανώνυμη Βιομηχανική Εταιρεία Δομικών Υλικών ΑΕ με απορρόφηση της ΑΕ με την επωνυμία ΚΤΗΜΕΤ –Κτηματική-Μεταλλευτική ΑΕ με ισολογισμό μετασχηματισμού 31/12/2016.

12. Χρηματοοικονομικά στοιχεία με επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Υπόλοιπο έναρξης	1.200	1.787
Μειώσεις περιόδου	-	-587
Υπόλοιπο λήξης	1.200	1.200

Όλα τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτελούνται από χρεόγραφα σε εταιρίες μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο. Η λογιστική αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι περίπου ίδια με την εύλογη αξία τους.

13. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Εγγυήσεις ΔΕΗ	83.795	97.664
Εγγυήσεις ενοικίων	55.761	53.282
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	926.362	926.362
	1.065.918	1.077.308

Οι Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις αφορούν κυρίως προκαταβολές για μελλοντικές εξαγορές εταιριών και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου σε θυγατρικές εταιρίες.

14. Αποθέματα

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Πρώτες ύλες	1.303.595	971.200
Υλικά-ανταλλακτικά	63.409	218.481
Έτοιμα προϊόντα	7.470.781	8.071.495
Πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων	-2.366.010	-2.474.621
	6.471.775	6.786.555
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων		
Υπόλοιπο έναρξης	2.474.621	2.474.621
Προσθήκες χρήσης (σημ.4)	117.223	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.4)	-225.834	-
Υπόλοιπο λήξης	2.366.010	2.474.621

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

15. Απαιτήσεις και προπληρωμές

ΠΟΣΑ ΣΕ €

	2018	2017
Πελάτες	27.238.946	26.683.095
Επιταγές εισπρακτέες	6.349.383	12.620.214
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-11.834.851	-11.513.259
	21.753.478	27.790.050
Προπληρωμές και λοιπές απαιτήσεις	6.482.806	2.191.783
Μείον: Πρόβλεψη λοιπών απαιτήσεων (σημ.30)	-197.240	-197.240
Πελάτες ενδοομιλικοί (σημ. 24)	6.676.615	17.192.706
	34.715.659	46.977.299

	2018	2017
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα.	16.865.244	30.922.949
Είναι σε καθυστέρηση, άλλα όχι απομειωμένα.		
< 30 ημέρες	3.992.017	4.039.940
30 - 60 ημέρες	1.644.382	3.544.669
60 - 90 ημέρες	992.012	1.371.975
90 - 120 ημέρες	553.768	684.936
>120 ημέρες	4.382.670	4.418.287
	28.430.093	44.982.756

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε 0 - 120 ημέρες.

Ανάλυση προβλέψεων

	2018	2017
Υπόλοιπο έναρξης	11.710.499	11.138.414
Προσθήκες χρήσης (σημ.3,22)	404.459	746.332
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.3,22)	-59.816	-
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης για διαγραφή απαιτήσεων	-23.051	-174.247
Υπόλοιπο λήξης	12.032.091	11.710.499

16. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΠΟΣΑ ΣΕ €

	2018	2017
Ταμείο	20.453	48.461
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	21.400.371	9.753.002
	21.420.824	9.801.463

Οι βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αποτελούνται από καταθέσεις όψεως και προθεσμίας. Τα πραγματικά επιτόκια καθορίζονται σύμφωνα με τα κυμαινόμενα επιτόκια, διαπραγματεύονται κατά περίπτωση.

17. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Προμηθευτές	10.481.477	8.165.458
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 24)	7.203.553	9.073.615
Λοιπές υποχρεώσεις (σημ.30)	2.758.242	1.991.303
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.630.559	2.541.336
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	516.773	555.514
Προκαταβολές πελατών	683.338	477.888
Λοιποί φόροι	604.596	3.661.384
	24.878.538	26.466.498

Το ποσό των ευρώ 683.338 της τρέχουσας χρήσης που αφορά σε προκαταβολές πελατών έχει απεικονιστεί στη γραμμή «Βραχυπρόθεσμες συμβατικές υποχρεώσεις» του Ισολογισμού. Η εταιρεία χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 δεν προχώρησε σε επαναδιατύπωση των συγκριτικών ποσών.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτελούνται κυρίως από διάφορους πιστωτές.

Οι προμηθευτές δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζεται σε 2 μήνες (45 ημέρες για τα παροχής υπηρεσιών).

Οι λοιπές υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόρος λογαριασμός και συνήθως διακανονίζεται σε 2 μήνες.

18. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με την μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση των καθορισμένων βάσει νόμου συντελεστών φορολογίας εισοδήματος των επομένων ετών. Τα ποσά που εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης θα ανακτηθούν ή θα τακτοποιηθούν σε περίοδο μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά από την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Υπόλοιπο έναρξης	-182.762	2.129.277
(Πίστωση)/Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης (σημ.7)	-668.132	-2.320.769
Φόρος που λογίζεται στη καθαρή θέση μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων	-79.226	8.730
Υπόλοιπο λήξης	-930.120	-182.762

Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων

Ενσώματες ακινητοποιήσεις	4.298.346	5.584.577
Επενδυτικά Ακίνητα	-	29.752
Ασώματες ακινητοποιήσεις	859.555	1.016.539
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	4.854
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	5.157.901	6.635.722

18. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Συμμετοχές	-673.173	-559.825
Αποθέματα	-591.503	-578.961
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-2.911.750	-3.284.368
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-908.929	-1.003.651
Απαιτήσεις από μεταφερόμενες ζημιές	-	-212.661
Προβλέψεις	-852.758	-1.107.784
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-149.909	-71.234
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-6.088.022	-6.818.484
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-930.121	-182.762

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (πριν από τον συμψηφισμό των υπολοίπων που εμπίπτουν στην ίδια κατηγορία), κατά την διάρκεια της χρήσεως, έχει ως ακολούθως:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	1-Ιαν-18	Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	Χρέωση / (Πίστωση) μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	31-Δεκ-18
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	5.584.577	-1.286.231	-	4.298.346
Επενδυτικά Ακίνητα	29.752	-29.752	-	-
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.016.539	-156.984	-	859.555
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.854	-4.854	-	-
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	6.635.722	-1.477.821	-	5.157.901
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων				
Συμμετοχές	-559.825	-113.348	-	-673.173
Αποθέματα	-578.961	-12.542	-	-591.503
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-3.284.368	372.618	-	-2.911.750
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-1.003.651	173.948	-79.226	-908.929
Απαιτήσεις από μεταφερόμενες ζημιές	-212.661	212.661	-	-
Προβλέψεις	-1.107.784	255.026	-	-852.758
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-71.234	-78.674	-	-149.909
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-6.818.484	809.689	-79.226	-6.088.022
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	-182.762	-668.132	-79.226	-930.121

18. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

ΠΟΣΑ ΣΕ €	1-Ιαν-17	Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα	Χρέωση / (Πίστωση) μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	31-Δεκ-17
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων				
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7.909.279	-2.324.702	-	5.584.577
Επενδυτικά Ακίνητα	-	-	29.752	29.752
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.050.570	-34.031	-	1.016.539
Λοιπές υποχρεώσεις	1.420.000	-1.420.000	-	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.812	1.042	-	4.854
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	10.383.661	-3.777.691	29.752	6.635.722
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων				
Συμμετοχές	-619.343	59.518	-	-559.825
Αποθέματα	-578.961	-	-	-578.961
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-3.172.940	-111.428	-	-3.284.368
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-946.785	-35.844	-21.022	-1.003.651
Απαιτήσεις από μεταφερόμενες ζημιές	-1.750.027	1.537.366	-	-212.661
Προβλέψεις	-1.186.328	78.544	-	-1.107.784
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	-71.234	-	-71.234
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-8.254.384	1.456.922	-21.022	-6.818.484
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	2.129.277	-2.320.769	8.730	-182.762

19. Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών

Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Η Εταιρία σύμφωνα με την πρακτική του Ομίλου χορηγεί μεγαλύτερη αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης, από εκείνη που ορίζει ο νόμος. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια, όμως οι υποχρεώσεις που προέρχονται από τέτοιου είδους δεσμεύσεις αποτιμώνται με αναλογιστικές μελέτες που εκπονούνται από ανεξάρτητες αναλογιστικές εταιρίες. Η τελευταία αναλογιστική μελέτη πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2018. Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν για την εκπόνηση της μελέτης αυτής ήταν ένα επιτόκιο προεξόφλησης της τάξεως του 1,7% (2017:1,5%), ένα μέσο ποσοστό αύξησης των μισθών του 1,75% (2017:1,75%) και τέλος καμία υπόθεση για μεταβολή των μελλοντικών συντάξεων.

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας (σημ.22)	120.984	115.048
Πρόβλεψη κόστους υπηρεσίας επόμενου έτους λόγω προγραμμάτων οικειοθελούς αποχώρησης	-	182.292
Χρηματοοικονομικό κόστος (σημ.22)	49.179	48.972
Επιπρόσθετες καθορισμένες παροχές που πληρώθηκαν πέρα των προβλεπομένων	4.015	119.486
Επιπρόσθετες καθορισμένες παροχές που πληρώθηκαν πέραν των προβλεπόμενων στο πλαίσιο προγραμμάτων οικειοθελούς αποχώρησης	-	208.248
	174.178	674.046
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος		
Ποσά που επιβάρυναν τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	124.999	625.074
Ποσά που επιβάρυναν τα έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας (σημ. 5)	49.179	48.972
Επανεκτίμηση αναλογιστικών ζημιών/(κερδών) που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	273.194	72.491
Ποσά που επιβάρυναν την κατάσταση συνολικού εισοδήματος	447.372	746.537
Παρούσα αξία της υποχρέωσης	3.635.717	3.213.452
Υποχρέωση που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	3.635.717	3.213.452

Ανάλυση της υποχρέωσης που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:

Υπόλοιπο έναρξης	3.213.452	3.264.775
Συνολική δαπάνη - όπως αυτή εμφανίζεται παραπάνω	174.178	674.046
Επανεκτίμηση αναλογιστικών ζημιών/(κερδών) που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	273.194	72.491
Βραχυπρόθεσμες συνταξιοδοτικές δαπάνες	-	-247.415
Πληρωμές παροχών κατά την διάρκεια της χρήσεως	-25.107	-550.445
Υπόλοιπο λήξης	3.635.717	3.213.452

20. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €

Κρατικές επιχορηγήσεις

2018	2017
902.434	1.044.098
902.434	1.044.098

Η ανάλυση των κρατικών επιχορηγήσεων έχει ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €

Υπόλοιπο έναρξης

Αποσβέσεις (σημ.22)

Υπόλοιπο λήξης

2018	2017
1.044.098	1.121.879
-141.664	-77.781
902.434	1.044.098

Μακροπρόθεσμες

Βραχυπρόθεσμες

2018	2017
833.898	966.598
68.536	77.500
902.434	1.044.098

Συγκεκριμένα οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν τις παρακάτω απορροφηθείσες εταιρίες:

- 1) ΑΦΟΙ ΔΗΜ.ΜΠΕΛΕΓΡΑΤΗ -Β.Ν. ΛΕΟΝΤΑΡΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ (ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ ΕΡΓΩΝ ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΜΕ ΑΝΑΛΟΓΙΚΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ.)
- 2) ΑΦΟΙ ΠΑΥΛΙΔΗ ΕΠΕ (ΥΠΑΓΩΓΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΣΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν.2601/98)
- 3) ΟΙΚΟΜΠΕΤΟΝ Α.Β.Ε.Ε (ΥΠΑΓΩΓΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΣΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν.2601/98)

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει η βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς όρους. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που προορίζονται για αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων καταχωρούνται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και λογίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης σύμφωνα με την διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των αντίστοιχων επιχορηγούμενων παγίων. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν δαπάνες, αναβάλλονται και καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν καταχωρείται και η επιχορηγούμενη δαπάνη έτσι ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση του εσόδου με τη δαπάνη.

21. Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός κοινών μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	26.093.900	87.936.443	34.029.239	121.965.682
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	26.093.900	87.936.443	34.029.239	121.965.682

Η Εταιρία υποχρεούται σύμφωνα με την εμπορική νομοθεσία, να σχηματίζει ποσοστό επί των ετησίων καθαρών της κερδών, όπως αυτά απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία, σε τακτικό αποθεματικό. Το 2018, η Εταιρία είχε σωρευμένες ζημιές και δεν σχημάτισε τακτικό αποθεματικό. Το αποθεματικό αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας.

22. Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Ζημίες / Κέρδη προ φόρων	-2.448.283	4.462.814
Προσαρμογές του αποτελέσματος σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.8)	3.340.072	4.412.064
Αποσβέσεις λοιπών ασώματων ακινητοποιήσεων (σημ.10)	77.035	149.478
Κρατικές επιχορηγήσεις-Αποσβέσεις χρήσης (σημ. 20)	-141.664	-77.781
Ενοίκια (σημ.3)	-67.213	-67.597
Κόστος διαγραφής παγίων (σημ. 8)	8.164	-490.544
Ζημία από απομείωση συμμετοχών (σημ.11)	909.932	-
Κέρδος από πώληση συμμετοχών (σημ.11)	-1.392.000	-
Ζημία από απομείωση υπεραξίας - διαγραφές (σημ.9)	628.904	-
Κέρδος από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	-8.726	-5.174.221
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (σημ.3,15)	321.592	746.332
Πρόβλεψη για απομείωση αποθεμάτων (σημ.4,14)	-108.611	-
Λοιπές προβλέψεις (σημ.3,25)	-4.634	-
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (σημ.19)	-98.344	123.602
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος (σημ.25)	-214.704	-17.204
Έσοδα από τόκους (σημ.5)	-117.834	-35.463
Συναλλαγματικές διαφορές –(κέρδη) (σημ.5)	-37.162	-11.291
Έξοδα από τόκους (σημ.5)	105.211	71.070
Συναλλαγματικές διαφορές –ζημίες (σημ.5)	2.786	5.744
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	423.391	-355.789
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	3.739.066	922.060
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	-1.587.960	-13.929
(Αύξηση) / μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	11.390	3.329
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	3.340.408	4.652.674
Στην κατάσταση ταμιακών ροών οι εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων υπολογίζονται ως ακολούθως:		
Αναπόσβεστη αξία κατά την ημερομηνία πώλησης (σημ. 8)	10.996	6.807.322
Ζημία από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	-8.164	-28.660
Κέρδος από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	8.726	5.228.188
Μή εισπραχθέν τίμημα πώλησης	-	-12.000.000
Εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	11.558	6.850

23. Αποθεματικά

ΠΟΣΑ ΣΕ €

Ποσά προηγούμενης χρήσης 2017

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικό αποθεματικό	Έκτακτο αποθεματικό	Αποθεματικό ειδικών διατάξεων και νόμων	Αποθεματικό αναπροσαρμογών	Σύνολο
Υπόλοιπο Έναρξης	6.242.994	44.223	11.857.116	4.278.710	407.083	22.830.126
Λοιπά συνολικά κέρδη	-	-	-	-	102.592	102.592
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	-	-	-	-	-29.752	-29.752
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	6.242.994	44.223	11.857.116	4.278.710	479.923	22.902.966

Ποσά κλειόμενης χρήσης 2018

Υπόλοιπο Έναρξης	6.242.994	44.223	11.857.116	4.278.710	479.923	22.902.966
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	6.242.994	44.223	11.857.116	4.278.710	479.923	22.902.966

Η Εταιρία υποχρεούται σύμφωνα με την εμπορική νομοθεσία, να σχηματίζει ποσοστό επί των ετησίων καθαρών της κερδών, όπως αυτά απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία, σε τακτικό αποθεματικό. Το 2018, η Εταιρία είχε σωρευμένες ζημιές και δεν σχημάτισε τακτικό αποθεματικό. Το αποθεματικό αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας.

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η συνοπτική περιγραφή των συναλλαγών με συνδεδεμένες επιχειρήσεις κατά τη διάρκεια του έτους είναι :

ΠΟΣΑ ΣΕ €

	2018	2017
i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		
Πωλήσεις αγαθών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	2.980.949	3.073.772
Πωλήσεις παγίων σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	-	12.000.000
Πωλήσεις συμμετοχών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	4.800.000	-
Παροχή υπηρεσιών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	3.432.004	3.833.835
Παροχή υπηρεσιών σε θυγατρικές	70.055	107.879
	11.283.008	19.015.486
ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		
Αγορές αγαθών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	25.353.361	25.857.472
Αγορές παγίων από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	-	4.730
Αγορές παγίων από θυγατρικές	263.584	4.791
Αγορές υπηρεσιών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	1.776.092	629.053
Αγορές υπηρεσιών από θυγατρικές	116.018	98.688
	27.509.055	26.594.734
iii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης -Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις		
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (σημ.17)	-6.915.032	-9.038.863
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε θυγατρικές (σημ.17)	-288.521	-34.752
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (σημ.15)	6.673.101	16.082.642
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από θυγατρικές (σημ.15)	3.514	1.110.064

25. Προβλέψεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος λατομείων		
Υπόλοιπο έναρξης	3.274.052	3.291.256
Πρόβλεψη χρήσης	21.992	192.079
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.22)	-236.696	-209.283
Υπόλοιπο λήξης	3.059.348	3.274.052
Πρόβλεψη για δικαστική διαμάχη		
Υπόλοιπο έναρξης	-	301.345
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-	-301.345
Υπόλοιπο λήξης	-	-
Λοιπές Προβλέψεις		
Υπόλοιπο έναρξης	406.494	204.184
Πρόβλεψη χρήσης	-	247.415
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	-252.048	-45.105
Υπόλοιπο λήξης	154.446	406.494
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις	2.867.317	3.209.484
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις	346.477	471.062
	3.213.794	3.680.546

26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφάλιση υποχρεώσεων	4.687.429	4.933.608
Εγγυήσεις σε τράπεζες για λογαριασμό θυγατρικών	2.500.000	2.500.000
	7.187.429	7.433.608

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Ενδεχόμενες απαιτήσεις		
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	1.285.000	908.365
Λοιπές εξασφαλίσεις απαιτήσεων πελατών	550.000	550.000
	1.835.000	1.458.365

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2018	2017
Ανειλημμένες υποχρεώσεις λειτουργικής μίσθωσης - όπου η εταιρεία είναι μισθωτής		
Έως 1 έτος	231.427	128.006
Μεταξύ 1 και 5 έτη	490.775	171.077
Από 5 έτη και πάνω	578.027	-
	1.300.229	299.083

27. Ισολογισμός και αποτελέσματα προμήθειας (εμπορίας) ηλεκτρικής ενέργειας

Γενικές Αρχές και Μεθοδολογία

Η Εταιρεία, ως Ολοκληρωμένη Επιχείρηση, έλαβε υπόψη τις διατάξεις του Ν. 4001/2011 όπως ισχύει και την Οδηγία 2009/72/ΕΚ αρ. 31 σχετικά με το διαχωρισμό των λογαριασμών Ολοκληρωμένων Επιχειρήσεων ηλεκτρισμού και τηρεί χωριστούς λογαριασμούς, Ισολογισμό και Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τη δραστηριότητα της Προμήθειας (Εμπορίας) ηλεκτρικής ενέργειας σε Επιλέγοντες Πελάτες και παροχής Υπηρεσιών Κοινής Ωφέλειας. Οι λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας, εκτός ηλεκτρικής ενέργειας, τηρούνται σε ενοποιημένους μη διαχωρισμένους λογαριασμούς (Λοιπά).

Μέθοδοι και Κανόνες Κατανομής

Οι μέθοδοι και λογιστικοί κανόνες που ακολουθεί η Εταιρεία υπαγορεύονται από τις γενικές λογιστικές αρχές καθώς και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ/IFRS), τα οποία τηρεί υποχρεωτικά. Η τήρηση διαχωρισμένων λογαριασμών και η σύνταξη λογιστικά διαχωρισμένων καταστάσεων (αποτελεσμάτων χρήσης και ισολογισμού) ανά δραστηριότητα, υποστηρίζεται από το σύστημα ενδοεπιχειρησιακού σχεδιασμού (ERP) που τηρεί η Εταιρεία (SAP). Ειδικότερα, εφαρμόζεται η υποχρεωτική καταχώρηση όλων των λογιστικών εγγραφών ανά επιχειρησιακή περιοχή (Business Area στο SAP) ενημερώνοντας τους αντίστοιχους λογαριασμούς εξόδων, εσόδων, ενεργητικού και παθητικού. Ειδικότερα, σε κάθε δραστηριότητα περιλαμβάνονται τα εξής :

α) Προμήθεια (Εμπορία) ηλεκτρικής ενέργειας

Στην δραστηριότητα αυτή περιλαμβάνονται Έσοδα, Δαπάνες και στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, τα οποία προέρχονται από την χονδρική (wholesale) και τη λιανική (retail) προμήθεια (εμπορία) ηλεκτρικής ενέργειας. Τα έσοδα της εμπορίας προέρχονται κυρίως από τις τιμολογήσεις στον ΛΑΓΗΕ και σε τρίτους. Οι αγορές αφορούν στην προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας από τον ΛΑΓΗΕ και εταιρείες εσωτερικού και εξωτερικού, τα δικαιώματα εισαγωγής και εξαγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και τις λοιπές υπηρεσίες από τον ΑΔΜΗΕ καθώς και τη χρήση του δικτύου (ΔΕΔΔΗΕ). Τα έξοδα αφορούν αμοιβές και έξοδα προσωπικού καθώς και σε διάφορα έξοδα.

Στις υποχρεώσεις του κλάδου της ηλεκτρικής ενέργειας περιλαμβάνεται ποσό € 148 χιλ. το οποίο αφορά σε κεφαλαιακή παραχώρηση διαθεσίμων από τις λοιπές δραστηριότητες της εταιρείας.

β) Λοιπές δραστηριότητες εκτός ηλεκτρικής ενέργειας

Τα έσοδα και τα έξοδα από τις λοιπές δραστηριότητες της Εταιρείας, εκτός αυτών του κλάδου προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας, αφορούν στους κλάδους αδρανών υλικών και σκυροδέματος, περιλαμβάνοντας έσοδα από πωλήσεις προϊόντων και παροχή υπηρεσιών σε τρίτους και σε εταιρείες του Ομίλου καθώς επίσης και σε έξοδα από αμοιβές προσωπικού, αμοιβές τρίτων, εργολάβων, αποσβέσεις, χρηματοοικονομικά έξοδα και λοιπά έξοδα.

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

(Ποσά σε €)	31/12/2018			31/12/2017		
	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η.Ε.	ΛΟΙΠΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ						
Έσοδα από πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας - Προμήθεια	2.628.273	-	2.628.273	1.747.811	-	1.747.811
Έσοδα από χρεώσεις ΥΚΩ	125.371	-	125.371	109.179	-	109.179
Λοιπές πωλήσεις	1.422.617	83.371.554	84.794.171	1.464.897	94.253.370	95.718.267
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	4.176.261	83.371.554	87.547.815	3.321.887	94.253.370	97.575.257
ΕΞΟΔΑ & ΑΓΟΡΕΣ						
Προμήθεια ηλεκτρικής ενέργειας	-1.569.474	-	-1.569.474	-1.382.271	-	-1.382.271
Εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας	-1.756.161	-	-1.756.161	-968.933	-	-968.933
Απόδοση χρεώσεων ΥΚΩ	-184.838	-	-184.838	-210.951	-	-210.951
Απόδοση χρεώσεων χρήσης συστήματος	-158.208	-	-158.208	-160.666	-	-160.666
Απόδοση χρεώσεων χρήσης δικτύου	-221.861	-	-221.861	-216.086	-	-216.086
Απόδοση χρεώσεων ΕΤΜΕΑΡ	-210.635	-	-210.635	-229.760	-	-229.760
Αναλώσεις αποθεμάτων	-	-34.118.078	-34.118.078	-	-36.342.076	-36.342.076
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-32.899	-10.548.702	-10.581.601	-30.231	-10.873.741	-10.903.972
Αμοιβές τρίτων	-	-18.140.141	-18.140.141	-	-20.525.506	-20.525.506
Επισκευές και συντηρήσεις	-	-1.200.663	-1.200.663	-	-1.262.394	-1.262.394
Λοιπά έξοδα	-65.092	-17.538.175	-17.603.267	-60.986	-15.539.718	-15.600.704
Αποσβέσεις	-	-3.904.348	-3.904.348	-	-4.483.760	-4.483.760
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	-	-344.643	-344.643	-	-746.332	-746.332
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-10.773	-146.403	-157.176	-6.616	-119.171	-125.787
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-	154.996	154.996	-	46.755	46.755
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	-4.209.941	-85.786.157	-89.996.098	-3.266.500	-89.845.943	-93.112.443
Κέρδη προ φόρων	-33.680	-2.414.603	-2.448.283	55.387	4.407.427	4.462.814
Φόρος εισοδήματος	0	668.132	668.132	-16.062	2.336.831	2.320.769
Κέρδη μετά από φόρους	-33.680	-1.746.471	-1.780.151	39.325	6.744.258	6.783.583

ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΔΙΑΧΩΡΙΣΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

31/12/2018

31/12/2017

	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η/Ε	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ Η/Ε	ΛΟΙΠΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΠΟΣΑ ΣΕ €						
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	-	47.678.790	47.678.790	-	49.464.518	49.464.518
Επενδυτικά Ακίνητα	-	1.560.000	1.560.000	-	1.560.000	1.560.000
Ασώματες ακινητοποιήσεις	-	16.165.519	16.165.519	-	16.871.458	16.871.458
Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	-	2.090.530	2.090.530	-	3.105.361	3.105.361
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	-	1.200	1.200	-	1.200	1.200
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-	1.065.918	1.065.918	-	1.077.308	1.077.308
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	-	961.663	961.663	-	214.304	214.304
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	-	69.523.620	69.523.620	-	72.294.149	72.294.149
Αποθέματα	-	6.471.775	6.471.775	-	6.786.555	6.786.555
Απαιτήσεις και προπληρωμές	1.076.580	33.639.079	34.715.659	613.188	46.364.111	46.977.299
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	-	-	-	-	20.642	20.642
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-	21.420.824	21.420.824	-	9.801.463	9.801.463
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	1.076.580	61.531.678	62.608.258	613.188	62.972.771	63.585.959
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.076.580	131.055.298	132.131.878	613.188	135.266.920	135.880.108
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μετοχικό κεφάλαιο (26.093.900 μετοχές των € 3,37)	-	87.936.443	87.936.443	-	87.936.443	87.936.443
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	34.029.239	34.029.239	-	34.029.239	34.029.239
Αποθεματικά	-	22.902.966	22.902.966	-	22.902.966	22.902.966
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	43.544	-45.660.842	-45.617.298	77.224	-43.720.403	-43.643.179
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)	43.544	99.207.806	99.251.350	77.224	101.148.245	101.225.469
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31.542	-	31.542	31.542	-	31.542
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	218.503	218.503	-	218.503	218.503
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-	3.635.717	3.635.717	-	3.213.452	3.213.452
Προβλέψεις	-	2.867.317	2.867.317	-	3.209.484	3.209.484
Κρατικές επιχορηγήσεις	-	833.898	833.898	-	966.598	966.598
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	31.542	7.555.435	7.586.977	31.542	7.608.037	7.639.579
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	1.001.494	23.193.706	24.195.200	504.422	25.962.076	26.466.498
Βραχυπρόθεσμες συμβατικές υποχρεώσεις	-	683.338	683.338	-	-	-
Προβλέψεις	-	346.477	346.477	-	471.062	471.062
Κρατικές επιχορηγήσεις	-	68.536	68.536	-	77.500	77.500
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.001.494	24.292.057	25.293.551	504.422	26.510.638	27.015.060
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)	1.033.036	31.847.492	32.880.528	535.964	34.118.675	34.654.639
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	1.076.580	131.055.298	132.131.878	613.188	135.266.920	135.880.108

28. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Διαχείριση του κινδύνου πραγματοποιείται από ένα κεντρικό τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης (Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου) βάσει πολιτικών εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου λειτουργεί ως κέντρο κόστους και υπηρεσιών και παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στην Εταιρία, συντονίζει την πρόσβαση στις εγχώριες και διεθνείς χρηματαγορές και διαχειρίζεται τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συσχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης και λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς δεν πραγματοποιούνται ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές/εξαγωγές).

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρίας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρία.

Όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης. Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απομείωση. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

Η Εταιρία διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση.

Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρία είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31 Δεκεμβρίου 2018, σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Ποσά χρήσης 2018	Άμεσα Καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	> 5 έτη
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ.17)	-	24.878.538	-	-	-
	-	24.878.538	-	-	-
Ποσά χρήσης 2017	Άμεσα Καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	> 5 έτη
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 17)	-	26.466.498	-	-	-
	-	26.466.498	-	-	-

Διαχείριση Κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρίας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της Εταιρίας.

29. Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Η λογιστική αξία όλων των χρηματοοικονομικών προϊόντων της Εταιρίας είναι ίδια περίπου με την εύλογη αξία τους.

30. Αναταξινομήσεις

Ορισμένα κονδύλια των προηγούμενων χρήσεων αναταξινομήθηκαν για λόγους παρουσίας και δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα μετά από φόρους της προηγούμενης χρήσης.

Ποσό ευρώ 2.186.732 καταχωρημένο στο λογαριασμό “Αμοιβές – παροχές τρίτων”, στην κατάταξη “Έξοδα ανά κατηγορία” την 31.12.2017, μεταφέρθηκε στο λογαριασμό “Κόστος ενέργειας” της ίδιας κατάταξης.

Ποσό ευρώ 218.503 καταχωρημένο στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31.12.2017, στον λογαριασμό “Λοιπές υποχρεώσεις” στην κατάταξη “Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις”, μεταφέρθηκε στο λογαριασμό “Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις”.

Ποσό ευρώ 197.240 καταχωρημένο στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31.12.2017, στον λογαριασμό “Πρόβλεψη για δικαστική διαμάχη” στην κατάταξη “Προβλέψεις”, μεταφέρθηκε αφαιρετικά στο λογαριασμό “Απαιτήσεις και Προπληρωμές”.

Ποσό ευρώ 77.781 καταχωρημένο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος την 31.12.2017, στον λογαριασμό “Λοιπά έσοδα” στην κατάταξη “Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης”, μεταφέρθηκε αφαιρετικά στο λογαριασμό “Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων”.

31. Μεταγενέστερα γεγονότα

Με την από 18 Μαρτίου 2019 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των δεκατριών εκατομμυρίων οκτακοσίων είκοσι εννέα χιλιάδων ευρώ και επτακοσίων εξήντα επτά λεπτών (13.829.767) με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 3,37€ σε 2,84€ και η καταβολή του άνω ποσού της εν λόγω μείωσης στους μετόχους.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 6.6.2019 ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Υποβάλλουμε συνημμένως στη γενική συνέλευση σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση 2018 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ' αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

A. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

1. ΠΑΡΑΓΩΓΗ – ΠΩΛΗΣΕΙΣ – ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

α. Κλάδος Σκυροδέματος

Τα συνολικά έσοδα (πώληση προϊόντων, εμπορευμάτων, λοιπών αποθεμάτων και παροχής υπηρεσιών) ανήλθαν σε 59.167.519 ευρώ.

β. Κλάδος Λατομείων

Τα συνολικά έσοδα (πώληση προϊόντων, εμπορευμάτων, λοιπών αποθεμάτων και παροχής υπηρεσιών) ανήλθαν σε 23.197.469

γ. Κλάδος Ορυχείων

Τα συνολικά έσοδα (πώληση προϊόντων, εμπορευμάτων, λοιπών αποθεμάτων και παροχής υπηρεσιών) ανήλθαν σε 2.313.644 ευρώ.

δ. Κλάδος Ηλεκτρικής Ενέργειας

Τα συνολικά έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας ανήλθαν σε 997.485 ευρώ.

Ο κύκλος εργασιών όλων των κλάδων της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε 85.676.117 ευρώ, η δε ζημία της χρήσεως προ φόρων ανήλθε σε 2.448.283 ευρώ.

2. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΓΙΑ ΤΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική συγκυρία και τις δυσκολίες στην αγορά των κλάδων του σκυροδέματος και των αδρανών υλικών, η Εταιρία δεν χορήγησε αυξήσεις στο προσωπικό στη χρήση που έληξε.

3. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Η Εταιρία για την αύξηση της παραγωγικής ικανότητας και τη βελτίωση των συνθηκών εργασίας συνέχισε τις επενδύσεις (ενσώματες και ασώματες), οι οποίες ανήλθαν στο συνολικό ποσό των 1.565.340 ευρώ.

B. ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

1. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ

Η συμμετοχή της Εταιρίας μας σε άλλες εταιρίες στις 31.12.2018 αναλύεται ως εξής:

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ Α.Ε	229.969
ΤΙΤΑΝ ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ Α.Ε.	300
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ Α.Ε.	1.635.756
ΑΙΤΩΛΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.	224.505
	2.090.530

2. ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Την 31.12.2018 οι ενσώματες ακινητοποιήσεις μετά από αποσβέσεις, έφθασαν σε 47.678.790 ευρώ, τα επενδυτικά ακίνητα σε 1.560.000 ευρώ, ενώ οι ασώματες ακινητοποιήσεις μετά από αποσβέσεις ανήλθαν σε 16.165.519 ευρώ. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις ανήλθαν σε 1.065.918 ευρώ, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία ανήλθαν σε 1.200 ευρώ ενώ οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σε 930.121 ευρώ. Την 31.12.2018 το σύνολο του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού ανήλθε σε 69.492.078 ευρώ.

3. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η αξία των αποθεμάτων σε έτοιμα προϊόντα, πρώτες και βοηθητικές ύλες, ανταλλακτικά και διάφορα υλικά έφθασε στις 31.12.2018 το ποσό των 6.471.775 ευρώ.

Οι απαιτήσεις και προπληρωμές έφθασαν στο ποσό των 34.715.659 ευρώ και τα διαθέσιμα ανήλθαν σε 21.420.824 ευρώ, Έτσι το σύνολο των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων έφθασε την 31.12.2018 το ποσό των 62.608.258 ευρώ.

4. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

Η καθαρή θέση της Εταιρίας στις 31.12.2018 ανέρχεται στο ποσό των 99.251.350 ευρώ και αναλύεται ως εξής:

Μετοχικό Κεφάλαιο	87.936.443
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34.029.239
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας συμμετοχών & χρεογράφων	479.923
Τακτικό Αποθεματικό	6.242.994
Ειδικά Αποθεματικά	44.223
Έκτακτα Αποθεματικά	11.857.116
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	4.278.710
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-45.617.298
ΣΥΝΟΛΟ	99.251.350

5. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις αναλύονται σε:

- Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.635.717
- Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος/(μακροπρόθεσμο μέρος)	2.712.871
- Λοιπές Προβλέψεις	154.446
ΣΥΝΟΛΟ	6.503.034

6. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες

Κρατικές επιχορηγήσεις	833.898
ΣΥΝΟΛΟ	833.898

Βραχυπρόθεσμες

Στην κατηγορία αυτή των λογαριασμών περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις προς:

- Διαφόρους τρίτους	23.757.169
- Δημόσιο και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.121.369
- Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	346.477
- Κρατικές επιχορηγήσεις	68.536
ΣΥΝΟΛΟ	25.293.551

7. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η συνοπτική περιγραφή των συναλλαγών με συνδεδεμένες επιχειρήσεις για την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Ποσά κλειόμενης χρήσης 2018

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

Πωλήσεις αγαθών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	2.980.949
Πωλήσεις συμμετοχών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	4.800.000
Παροχή υπηρεσιών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	3.432.004
Παροχή υπηρεσιών σε θυγατρικές	70.055
ΣΥΝΟΛΟ	11.283.008

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Αγορές αγαθών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	25.353.361
Αγορές παγίων από θυγατρικές	263.584
Αγορές υπηρεσιών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	1.776.092
Αγορές υπηρεσιών από θυγατρικές	116.018
ΣΥΝΟΛΟ	27.509.055

iii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης για αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Λογαριασμοί πληρωτέοι σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	-6.915.032
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε θυγατρικές	-288.521
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	6.673.101
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από θυγατρικές	3.514

Ποσά προηγούμενης χρήσης 2017

i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

Πωλήσεις αγαθών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	3.073.772
Πωλήσεις παγίων σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	12.000.000
Παροχή υπηρεσιών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	3.833.835
Παροχή υπηρεσιών σε θυγατρικές	107.879
ΣΥΝΟΛΟ	19.015.486

ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Αγορές αγαθών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	25.857.472
Αγορές παγίων από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	4.730
Αγορές παγίων από θυγατρικές	4.791
Αγορές υπηρεσιών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	629.053
Αγορές υπηρεσιών από θυγατρικές	98.688
ΣΥΝΟΛΟ	26.594.734

iii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης για αγορές αγαθών και υπηρεσιών

Λογαριασμοί πληρωτέοι σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	-9.038.863
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε θυγατρικές	-34.752
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ	16.082.642
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από θυγατρικές	1.110.064

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Κύκλος εργασιών	85.676.117
Κόστος πωλήσεων	-75.156.359
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	10.519.758
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	479.698
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-6.697.156
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-2.794.185
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	-531.938
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	976.177
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων	-2.946.770
Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	-328.674
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινήτων που αναλογούν στο κόστος πωλήσεων	-628.904
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-2.928.171
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1.392.000
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-909.932
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	154.996
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-157.176
Ζημίες προ φόρων	-2.448.283
Φόρος Εισοδήματος	668.132
Ζημίες μετά από φόρους	-1.780.151
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	
Επανεκτίμηση αναλογιστικών ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-273.194
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	79.226
Λοιπές συνολικές ζημίες χρήσης μετά από φόρους	-193.968
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης	-1.974.119

Δ. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Δεν υπήρξαν σημαντικά γεγονότα, κατά την χρήση που έκλεισε.

Ε. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Διαχείριση του κινδύνου πραγματοποιείται από ένα κεντρικό τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης (Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου) βάσει πολιτικών εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου λειτουργεί ως κέντρο κόστους και υπηρεσιών και παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στην Εταιρία, συντονίζει την πρόσβαση στις εγχώριες και διεθνείς χρηματαγορές και διαχειρίζεται τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συσχετίζονται με τις δραστηριότητες της Εταιρίας.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάλιξης και εισπρακτέους και πληρωτέους λογαριασμούς.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν πραγματοποιούνται σημαντικές ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισγωγές/εξαγωγές).

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμιακές ροές της Εταιρίας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από μια ευρεία πελατειακή βάση. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς από την Εταιρία.

Όταν κρίνεται απαραίτητο, ζητείται επιπλέον ασφαλιστική κάλυψη ως εγγύηση της πίστωσης. Ειδική μηχανογραφική εφαρμογή ελέγχει το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απομείωση. Στο τέλος του έτους, η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρία διαχειρίζεται τους κινδύνους, που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας, φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Οι υπάρχουσες διαθέσιμες αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις προς την Εταιρία, είναι επαρκείς ώστε να αντιμετωπιστεί οποιαδήποτε πιθανή έλλειψη ταμιακών διαθεσίμων.

ΣΤ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΕΡΓΑΣΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Βασική αρχή της στρατηγικής της εταιρείας είναι η συνεχής ενίσχυση και βελτίωση των συστημάτων ανάπτυξης του προσωπικού της και των επιπέδων εργασίας τους με κύριους άξονες την επιμόρφωση και εκπαίδευση του.

Τα αρμόδια τμήματα προσωπικού κι οι επιφορτισμένοι με αυτό το καθήκον εσωτερικοί & εξωτερικοί συνεργάτες, παρακολουθούν συστηματικά τις συνθήκες εκπαίδευσης των απασχολούμενων, της επιμόρφωσης τους σε θέματα που έχουν σχέση με την εργασία τους, ειδικά εκείνης που αποσκοπεί στην ενίσχυση της εταιρικής υπευθυνότητας, συνείδησης και εταιρικής κουλτούρας σε όλα τα επίπεδα των λειτουργικών και δραστηριοτήτων της εταιρείας.

Σειρά σχετικών επιμορφωτικών σεμιναρίων πραγματοποιούνται, εσωτερικά κατά την διάρκεια εργασίας του προσωπικού κι εξωτερικά όταν χρειάζεται καθώς βασικό μέλημα της Εταιρίας και των υπευθύνων των τμημάτων είναι η διαρκής επικαιροποίηση της γνώσης και η διατήρηση του συνόλου του προσωπικού στην αιχμή της ενημέρωσης.

Πρόσθετα η εταιρεία έχει ανεπτυγμένες διαδικασίες που εξασφαλίζουν την υγιεινή και την ασφάλεια των εργαζομένων και συνεργατών της.

Ζ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΠΕΡΙΒΑΝΤΟΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Εταιρία έχει αναπτύξει την συνείδηση που αφορά το περιβάλλον και την προστασία του και αναγνωρίζει την ανάγκη για συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης με βάση τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης.

Η διοίκηση της εταιρείας ενημερώνεται για τα θέματα του περιβάλλοντος σε συνεχή βάση και υπάρχει δέσμευση όλων των μελών της για πλήρη συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα που την εξασφαλίζουν και όχι μόνο, αφού θεωρεί ότι η προστασία του περιβάλλοντος είναι κοινωνικό αγαθό μεγάλης σπουδαιότητας που οφείλει να προστατεύει.

Η Εταιρεία στοχεύει σε μία ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με το φυσικό περιβάλλον. Ακολουθώντας τις ανωτέρω αρχές, ασκεί τις δραστηριότητές της με τρόπο που εξασφαλίζει αφενός μεν την προστασία του περιβάλλοντος από την λειτουργία της ίδιας αλλά και των συνεργατών της.

Η. ΔΡΩΣΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ (GOING CONCERN)

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι η Εταιρία διαθέτει επάρκεια πόρων, οι οποίοι εξασφαλίζουν τη συνέχιση της λειτουργίας της ως "Δρώσα οικονομική μονάδα (Going Concern)" για το προβλεπτό μέλλον.

Θ. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΟ 2019.

Οι προοπτικές της Εταιρείας για το 2019 διαφαίνονται καταρχήν θετικές παρά τις προκλήσεις που υπάρχουν. Οι εξελίξεις κατά τη διάρκεια του 2018 και οι συζητήσεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο σχετικά με τους όρους χρηματοδότησης της Ελλάδας, καθιστούν το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στη χώρα ευμετάβλητο. Στην Ελλάδα η εκκίνηση νέων μεγάλων έργων αναμένεται πλέον στο 2ο εξάμηνο του 2019, γεγονός που δημιουργεί προσδοκίες για επαναδραστηριοποίηση του κλάδου κατασκευών μεσοπρόθεσμα. Εκτιμάται ότι η ζήτηση που συνδέεται με τον τουρισμό θα συνεχίσει να επιδρά θετικά. Στον αντίποδα, οι ιδιωτικές κατασκευές κατοικιών θα παραμείνουν σε χαμηλά επίπεδα και το 2019. Η επιστροφή στην οικονομική σταθερότητα εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ενέργειες και τις αποφάσεις θεσμικών οργάνων στη χώρα και το εξωτερικό. Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας, τυχόν αρνητικές εξελίξεις δεν αναμένεται να επηρεάσουν σημαντικά την ομαλή λειτουργία της. Παρόλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Ωστόσο, μέσα στα πλαίσια της παρούσας οικονομικής αβεβαιότητας, η Εταιρία θα συνεχίσει την προσπάθειά της για την διατήρηση της θέσης της στην αγορά και για την ενίσχυση της οικονομικής θέσης της με περαιτέρω μείωση των δαπανών της. Παράλληλα, η Εταιρία θα παρακολουθεί τις εξελίξεις στη αγορά και θα εξετάζει ενδεχόμενες ευκαιρίες στους κλάδους του σκυροδέματος και κυρίως των λατομείων αδρανών υλικών, συμβάλλοντας στην υλοποίηση του προγράμματος καθετοποίησης των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN, που αποτελεί ένας από τους βασικούς άξονες της στρατηγικής του.

Ι. ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Με την από 18 Μαρτίου 2019 απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης των μετόχων, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των δεκατριών εκατομμυρίων οκτακοσίων είκοσι εννέα χιλιάδων ευρώ επτακοσίων εξήντα επτά (€ 13.829.767) με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 3,37€ σε 2,84€ και η καταβολή του άνω ποσού της εν λόγω μείωσης στους μετόχους.

Κ. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Κύριοι Μέτοχοι,

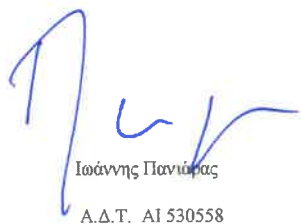
Με την πεποίθηση ότι πράξαμε το καλύτερο δυνατό για τα συμφέροντα της Εταιρείας, παρακαλούμε να εγκρίνετε τις Οικονομικές Καταστάσεις και τη διαχείριση της χρήσης 2018.

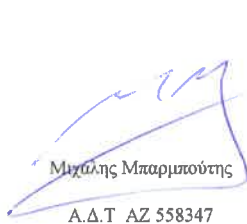
Αθήνα, 22 Μαρτίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΜΕΑ
ΕΛΛΑΔΟΣ


Ιωάννης Πανιάς
Α.Δ.Τ. ΑΙ 530558


Μιχάλης Μπαρμπούτης
Α.Δ.Τ. ΑΖ 558347


Δημήτριος
Τσαρακτσίδης
Α.Δ.Τ. ΑΗ 015317


Κωνσταντίνος Γκίκας
Α.Δ.Τ. ΑΚ 831785
Α.Μ.Αδείας Α' ΤΑΞΗΣ 0021003

Ο ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ


Γεώργιος Κεφάλας
Α.Δ.Τ. Ρ 490723
Α.Μ.Αδείας Α' ΤΑΞΗΣ 0003538