



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017,
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΑΒΑ Α.Ε.**

ΛΑΒΑ Α.Ε.
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 327801000
19,3χλμ. Λεωφ. Μαρκοπούλου
19002 ΠΑΙΑΝΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ - ΛΟΓΙΣΤΗ	12
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	17
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	17
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	18
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	19
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 (Έμμεση μέθοδος)	20
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	21
2 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	21
3 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	26
4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	35
5 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	36
6 ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	36
7 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	36
8 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ	37
9 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	38
10 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	38
11 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	40
12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	41
13 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	41
14 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	42
15 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	43
16 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	47
17 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	47
18 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	48
19 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	48
20 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	49
20.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	49
20.2 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	53
20.3 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	53
20.4 ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	58
20.5 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ	58
20.6 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	59
21 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	59
22 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	60
23 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	61
24 ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	61
25 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	62

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 136 του Κ.Ν 2190/20, όπως αυτό τέθηκε με το άρθρο 13 του Ν.3229/2004, υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευσή σας προς έγκριση, τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31.12.2017.

A. Ανασκόπηση σημαντικών γεγονότων της χρήσης 2017

1. Τα Οικονομικά Αποτελέσματα

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας αναλύονται λεπτομερώς στις Οικονομικές Καταστάσεις με τις σημειώσεις τους οι οποίες παρέχουν όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την κατανόησή τους.

Όπως αναλυτικότερα προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις:

α) Ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε το 2017 κατά 14,4% και ανήλθε σε 11.598 χιλιάδες Ευρώ έναντι 10.134 χιλιάδων Ευρώ το έτος 2016.

β) Τα αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ) το 2017 ανήλθαν σε κέρδη 4.440 χιλιάδων Ευρώ, έναντι 2.025 χιλιάδων Ευρώ το 2016.

γ) Τα καθαρά αποτελέσματα χρήσεως μετά από φόρους ανήλθαν το 2017 σε κέρδη 3.310 χιλιάδων Ευρώ έναντι 1.330 χιλιάδων Ευρώ το 2016.

Τα σημαντικότερα γεγονότα που επηρέασαν τον κύκλο εργασιών του 2017 ήταν τα εξής:

α) Εγχώρια Αγορά

Το 2017 παρατηρήθηκε μια περαιτέρω ύφεση της ιδιωτικής οικοδομικής δραστηριότητας ως το συνδυαστικό αποτέλεσμα της υφιστάμενης πλεονάζουσας προσφοράς κατοικιών, των κεφαλαιακών ελέγχων και της έλλειψης αγοραστικού ενδιαφέροντος για αγορά κατοικίας.

Λόγω του δυσμενούς περιβάλλοντος της εγχώριας αγοράς, ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για το 2017 παρουσίασε μια συνολική μείωση 31,5% σε αξία στην εγχώρια αγορά σε σχέση με το 2016. Συγκεκριμένα, συνεχίστηκε η λειτουργία του ορυχείου και της πώλησης πυριπτικού υλικού σε εργοστάσια τσιμέντου στην Ελλάδα με μείωση των πωλήσεων το 2017. Επιπλέον, οι πωλήσεις γύψου προς τη μητρική εταιρεία ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ παρουσίασαν μικρή μείωση. Λόγω της αλλαγής της 'συνταγής' παραγωγής τσιμέντου δεν υπήρξαν πωλήσεις ποζολάνης προς τη μητρική εταιρεία ενώ μόνο οι πωλήσεις ελαφρόπετρας στην εγχώρια αγορά παρουσίασαν άνοδο.

Ως αποτέλεσμα παρουσιάστηκε σε σχέση με το 2016:

- Αύξηση των πωλήσεων ελαφρόπετρας (ορυχείο Γυαλί), σε όγκο κατά 20,4% (σε αξία 22%),
- Μείωση των πωλήσεων γύψου (ορυχείο Αλτσι) σε όγκο κατά 5,8% (σε αξία -5,8%),
- Μείωση των πωλήσεων ποζολάνης (ορυχείο Μήλου) σε όγκο κατά 100% (σε αξία -100%) και,
- Μείωση των πωλήσεων πυριτικού (ορυχείο Μήλου) σε όγκο κατά 46,3% (σε αξία -44%)

β) Διεθνείς αγορές

Στις εξαγωγές ελαφρόπετρας από το ορυχείο Γυαλί στη Νίσυρο, παρουσιάστηκε σημαντική αύξηση σε σχέση με το 2016 στην αγορά της Αγγλίας και της Ολλανδίας και μικρή περαιτέρω αύξηση υπήρχε στην αγορά της Γαλλίας και των ΗΠΑ. Σχετικά σταθερή παρέμεινε η αγορά του Ισραήλ. Επιπλέον, ξεκίνησαν οι εξαγωγές στην αγορά της Αλγερίας με την αποστολή των δύο πρώτων φορτίων συνολικού όγκου 12κτν. Ως αποτέλεσμα, παρουσιάστηκε συνολικά αύξηση των πωλήσεων σε όγκο 33%, ενώ σε αξία παρουσιάστηκε αύξηση 35%, λόγω αύξησης της τιμής.

Στις εξαγωγές γύψου από το ορυχείο Αλτσι στην Κρήτη, η Εταιρεία συνέχισε να δραστηριοποιείται επιτυχώς για έβδομη συνεχόμενη χρονιά στις αγορές της Τουρκίας αλλά με μικρή κάμψη του όγκου πωλήσεων λόγω της υποτίμησης της Τούρκικης λίρας και της μείωσης του κόστους των χερσαίων μεταφορών. Πραγματοποιήθηκαν όμως εξαγωγές 60.000 τόνων προς την αγορά του Λιβάνου που αντιστάθμισαν τις παραπάνω απώλειες. Το τελικό αποτέλεσμα ήταν να αυξηθεί ο συνολικός όγκος πωλήσεων κατά 40,2% και η αξία πωλήσεων κατά 37%.

Η Εταιρεία συνέχισε την πώληση των νέων προϊόντων στην εγχώρια αγορά με την επωνυμία "agroLAVA" και οικίαLAVA. Το "agroLAVA" αποτελεί το μοναδικό φυσικό ελληνικό υπόστρωμα ελαφρόπετρας για θερμοκηπιακές μονάδες υδροπονίας και είναι διαθέσιμο στο ευρύ καταναλωτικό κοινό σε δύο διαφορετικές συσκευασίες και σε χύδην μορφή. Το οικίαLAVA αποτελεί μία έτοιμη προς χρήση λύση για την οικιακή παραγωγή λαχανικών και αρωματικών φυτών.

Οι επενδύσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων στη χρήση 2017 ανήλθαν σε 633 χιλιάδες Ευρώ έναντι 843 χιλιάδων Ευρώ στη χρήση 2016.

Συνεχίστηκε το πρόγραμμα των επενδύσεων στα λατομεία και τον κινητό εξοπλισμό της Εταιρείας με πρωταρχικούς στόχους τη βελτίωση των συνθηκών υγείας και ασφάλειας, την αύξηση της παραγωγικότητας και την άριστη συντήρηση των υποδομών των ορυχείων. Επιπλέον, συνεχίστηκε το πρόγραμμα προληπτικών επισκευών και της ετήσιας γενικής συντήρησης με γνώμονα τη διατήρηση των μηχανημάτων και των παραγωγικών εγκαταστάσεων της Εταιρείας σε υψηλά ποιοτικά επίπεδα.

2. Λοιπά σημαντικά γεγονότα

2.1 Συνεργασίες με τον Όμιλο LafargeHolcim

Το 2017 πραγματοποιήθηκαν εξαγωγές 60κtn προς το εργοστάσιο της Holcim στο Λίβανο.

Οι συνεργασίες με την Lafarge North America και με την Lafarge Granulats στη Γαλλία συνεχίστηκαν και ενισχύθηκαν το 2017.

2.2 Υγεία και Ασφάλεια

Κατά τη διάρκεια του 2017 συνεχίστηκαν οι προσπάθειες όσον αφορά τα θέματα της Υγείας και Ασφάλειας σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας με στόχο μηδέν ατυχήματα και συμβάντα. Στη χρονιά αυτή σημειώθηκε ένα ατύχημα με απώλεια ημερών εργασίας καθώς και 3 ατυχήματα με παροχή πρώτων βοηθειών.

Για την αναβάθμιση του επιπέδου Υγείας & Ασφάλειας (Υ&Α) και την πρόληψη των ατυχημάτων οι ενέργειες της Εταιρείας το 2017 ήταν:

Εκπαιδεύσεις

- **Καθοδηγώ Ασφαλώς:** Στο πρόγραμμα καθοδηγώ ασφαλώς συμμετείχαν όλοι οι επικεφαλής των εγκαταστάσεων καθώς και οι εργοδηγοί. Στόχος του προγράμματος είναι να εφοδιάσει με εργαλεία και τεχνικές που θα βοηθήσουν έτσι ώστε οι επικεφαλείς να βελτιώσουν τις δεξιότητές τους σε θέματα Υ&Α ηγεσίας ομάδων καθοδηγώντας τις πιο αποτελεσματικά σε θέματα Υ&Α και ενισχύοντας μία κουλτούρα Υ&Α με μηδέν ατυχήματα.
- Ξεκίνησαν επίσης οι εκπαιδεύσεις σε θέματα «Πρώτων Βοηθειών» με τη συμμετοχή εργαζομένων όλων των ειδικοτήτων. Οι εκπαιδεύσεις συνεχίστηκαν το 2017 με στόχο τη συμμετοχή του συνόλου του προσωπικού.
- Πραγματοποιήθηκε εκπαίδευση στο ανώτερο διοικητικό προσωπικό της ΛΑΒΑ πάνω στο «VPC» ("Παίρνω Θέση"). Η εκπαίδευση αφορούσε θεωρία πάνω στις ασφαλείς συμπεριφορές, κινητοποίηση ομάδας, πρακτικές ασκήσεις και ερωτήσεις αυτό-αξιολόγησης.
- Πραγματοποιήθηκε Εκπαιδεύσεις τεχνικού προσωπικού του ορυχείου σε θέματα αποκατάστασης βλαβών ρουλεμάν και μετάδοσης κίνησης.

Δράσεις βελτίωσης Υ&Α

- Μέσα στο 2017 ολοκληρώθηκαν οι μελέτες βραχυκυκλώματος και ηλεκτρικού τόξου για όλες τις εγκαταστάσεις της ΛΑΒΑ. Οι μελέτες έχουν ως στόχο την αξιολόγηση επικινδυνότητας των ηλεκτρικών πάνελ και την υλοποίηση σειράς διορθωτικών ενεργειών, προκειμένου να βελτιωθεί η ασφάλεια κατά την εκτέλεση ηλεκτρολογικών εργασιών.
- **Μετρήσεις Βλαπτικών παραγόντων:** Διενεργήθηκε το πρόγραμμα ελέγχου έκθεσης σε βλαπτικούς παράγοντες με τη διενέργεια και ανάλυση των σχετικών μετρήσεων (θορύβου, σκόνης, δονήσεων κλπ) και αναλήφθηκαν δράσεις για βελτίωση των συνθηκών εργασίας.
- Πραγματοποίηση H&S coffees με βάση το πρόγραμμα που είχε καταρτιστεί αρχές του έτους. Στόχος η κινητοποίηση των εργαζομένων, η ανάδειξη της σημαντικότητας των θεμάτων Υ&Α που απασχολούν κάθε εργοτάξιο και η ενημέρωση των μελών του ExCom από το ίδιο το προσωπικό.
- Ενεργή συμμετοχή των επικεφαλών συνεργείων στην κατάρτιση του καθημερινού πλάνου εργασιών καθώς και στις εκτιμήσεις κινδύνου ή STOP για κάθε εργασία.
- Ετήσια πιστοποίηση εξαρτημάτων ανάρτησης και ελέγχου του γερανού φόρτωσης σε όλα τα ορυχεία.

- Συνέχεια της αντικατάστασης σχοινοδιακοπών σε μεταφορικές ταινίες και λίστα ελέγχου αυτών.
- Σταδιακή τοποθέτηση VCS σε τμήματα του εξοπλισμού για βελτίωση της ασφάλειας της μονάδας θραύσης- κοσκίνισης.
- Διενέργεια 14 Επιθεωρήσεων Υγείας και Ασφάλειας σε όλες τις εγκαταστάσεις και εντοπισμός 43 ανασφαλών καταστάσεων, που αποκαταστάθηκαν κατά 54% ως το τέλος του 2017.
- Πλήθος εργασιών που εκτελέστηκαν στα ορυχεία (2.042), εκ των οποίων οι 1.829 με εκτίμηση επικινδυνότητας.
- Συνέχεια των μηνιαίων συναντήσεων ασφαλείας, 31 το πλήθος. Στόχος των συναντήσεων αυτών είναι η συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων που αφορούν την Υγεία & Ασφάλεια και η συμμετοχή όλων των εργαζομένων στη διαμόρφωση των κατάλληλων λύσεων αλλά και στην εφαρμογή τους.
- Αποκατάσταση στατικής επάρκειας της ταινίας φόρτωσης Φ2 καθώς και αμμοβολή και βαφή αυτής στο Γυαλί.
- Μελέτη και αγορά γερανογέφυρας 3,2 τον. για την αποθήκη ανταλλακτικών στο Γυαλί.
- Εγκατάσταση συστήματος itruck για την παρακολούθηση των οχημάτων μεταφοράς στο Αλτσι και στη Μήλο.
- Εφαρμογή προγράμματος safepass για τα φορτηγά αυτοκίνητα στο Αλτσι και στην Μήλο.
- Ανάπτυξη και εφαρμογή προγράμματος περιοδικού ελέγχου ειδικά για τα λατομεία και ορυχεία.
- Έναρξη καταγραφής συμβάντων υγείας εργαζομένων. Αξιολόγηση ωριμότητας προγράμματος υγείας.
- Αντικατάσταση υποσταθμού (μετασχηματιστής) ορυχείου γύψου στο Αλτσι.
- Έλαβαν χώρα οι Ιατρικές Εξετάσεις εργαζομένων.

2.3 Περιβαλλοντικά θέματα

- Το 2017 συνεχίσθηκαν οι εργασίες αποκατάστασης περιβάλλοντος σε όλα τα ορυχεία της Εταιρείας όπως προβλέπονται από τις εγκεκριμένες μελέτες.
- Συνεχίστηκε για όγδοη χρονιά ο υπολογισμός και η αναφορά των περιβαλλοντικών δεικτών απόδοσης που αποτέλεσαν μέρος των στόχων Αειφορίας 2017 του Ομίλου. Οι εν λόγω στόχοι αφορούν κυρίως σε περιβαλλοντικούς ελέγχους των εγκαταστάσεων, πρόγραμμα αποκατάστασης λατομείων, βιοποικιλότητα, κλιματική αλλαγή, ανάλυση φυσικών πόρων καθώς και εκπομπές σκόνης.

2.4 Κοινωνική Συνεισφορά

Το 2017 ο Όμιλος Εταιρειών ΗΡΑΚΛΗΣ συνέχισε να έχει μια ολοκληρωμένη προσέγγιση σε θέματα αειφόρου ανάπτυξης σε όλη την αλυσίδα των αξιών του. Στόχος του είναι να δίνει στην αγορά καινοτόμες λύσεις που συμβάλλουν σε πιο βιώσιμες πόλεις και κοινότητες και οι δράσεις στις οποίες δραστηριοποιείται να εστιάζουν στο διάλογο με τους κοινωνικούς εταίρους και στην οικοδόμηση ενός πιο βιώσιμου περιβάλλοντος.

Το κοινωνικό-οικονομικό αποτύπωμα της Εταιρείας

Η Εταιρεία έχει έναν ενεργό ρόλο στην κοινωνικό-οικονομική ανάπτυξη των κοινοτήτων γύρω από τις μονάδες της, στην προσπάθεια της να προσθέσει αξία σε τοπικές πρωτοβουλίες, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία, τα προϊόντα, τον εξοπλισμό και την εμπειρογνωμοσύνη της.

Ενισχύοντας το επίπεδο επικοινωνίας και ενημέρωσης των τοπικών κοινοτήτων ως προς τις δραστηριότητες της Εταιρείας, οι μονάδες της Εταιρείας παρείχαν ευκαιρίες για επισκέψεις και ξεναγήσεις σχολείων στους χώρους των εγκαταστάσεων αλλά και Πρακτικής Άσκησης τελειόφοιτων φοιτητών από τα Τμήματα Μεταλλειολόγων Μηχανικών και Ορυκτών Πόρων.

Χορηγικό Πρόγραμμα

Η Εταιρεία με γνώμονα την Αειφόρο Τοπική Ανάπτυξη συνέχισε και κατά το 2017 να ενδιαφέρεται και να κινητοποιείται σε θέματα ενδιαφέροντος των τοπικών κοινωνιών όπου δραστηριοποιείται, μεταξύ άλλων με την παροχή χορηγιών και δωρεών σε Τοπικές Αρχές και συλλόγους που επιδιώκουν κοινωφελείς, περιβαλλοντικούς και πολιτικής προστασίας σκοπούς καθώς και υλοποιούν δράσεις τοπικής ανάπτυξης. Η συνολική της προσφορά ήταν της τάξης των 70.000 €.

2.5 Εταιρική ευθύνη

Το 2017 η Εταιρεία διατήρησε τις δεσμεύσεις της ως προς τη συνεχόμενη πρόοδο του οργανισμού και τη βιώσιμη ανάπτυξη, αναγνωρίζοντας τα οφέλη που αποδίδει στην επιχείρηση, τους ανθρώπους, καθώς και τις τοπικές κοινότητες και την ευρύτερη κοινωνία, στοχεύοντας στην οικοδόμηση ενός βιώσιμου μέλλοντος για όλους.

Επαγγελματική Υγεία και Ασφάλεια

Σημαντική εταιρική αξία αποτελεί η Υγεία και Ασφάλεια. Η φιλοδοξία της Εταιρείας συνιστά στην εξάλειψη των ατυχημάτων των εργαζομένων και των εργαλάβων σε όλες τις λειτουργικές δραστηριότητες και στο να αποκτήσει ηγετική θέση στην υγεία και ασφάλεια για τον βιομηχανικό κλάδο της χώρας.

Μεγάλο μέρος της προσπάθειας της Εταιρείας ήταν αφιερωμένο στην κινητοποίηση των ανθρώπων της και στην ανάπτυξη ασφαλών συμπεριφορών. Η Εκτίμηση Επικινδυνότητας πριν από κάθε εργασία, η συμμόρφωση με τους κανόνες Υγείας & Ασφάλειας, καθώς και η εμφανής ηγετική στάση χωρίς ανεκτικότητα σε ανασφαλείς καταστάσεις, αποτέλεσαν επίκεντρο της εσωτερικής κινητοποίησης. Έτσι, όπως κάθε χρόνο τον Ιούνιο του 2017, πραγματοποιήθηκε η εκστρατεία ευαισθητοποίησης των εργαζομένων στα πλαίσια του «Μήνα Υγείας & Ασφάλειας», με κύριο αντικείμενο την ευαισθητοποίηση στην πρόληψη των κινδύνων και υπενθύμιση/εκπαίδευση στη διαδικασία εκτίμησης επικινδυνότητας.

Ως προς την προώθηση της ασφάλειας στην εκτέλεση του μεταφορικού έργου της Εταιρείας, το 2017 ολοκληρώθηκαν οι εκτιμήσεις επικινδυνότητας όλων των διαδρομών τις οποίες ακολουθούν φορτηγά που εργάζονται για λογαριασμό της Εταιρείας και κοινοποιήθηκαν στους οδηγούς κατά τη διάρκεια σχετικών εκπαιδεύσεων. Επιπλέον η ΛΑΒΑ, οργάνωσε για τους εργαζομένους της σεμινάρια Αμυντικής Οδήγησης με θέμα την Αποτροπή Ανατροπών και την οδήγηση σε δύσκολες συνθήκες στο πλαίσιο της εφαρμογής του Συμβουλευτικού Κειμένου Υγείας & Ασφάλειας για τις Μεταφορές (Logistics Advisory).

Επίσης στις εγκαταστάσεις της ΛΑΒΑ, πραγματοποιήθηκαν στο πλαίσιο του Διεθνή Κώδικα Ασφαλείας Πλοίων και Λιμενικών Εγκαταστάσεων (ISPS), ασκήσεις ασφαλείας για τις λιμενικές τους εγκαταστάσεις. Κατά τη διάρκειά τους συντονίζονται επιμέρους ενέργειες, όλων των εμπλεκόμενων φορέων για την υλοποίηση των μέτρων ασφάλειας, που προβλέπονται στα εγκεκριμένα σχέδια ασφαλείας των λιμενικών εγκαταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποιήθηκαν, ασκήσεις επί χάρτου στο λιμάνι φόρτωσης γύψου Αλτσι και στο λατομείο ελαφρόπετρας στο Γυαλί.

Έρευνα και Ανάπτυξη

Η Εταιρεία διατήρησε και το 2017 τη συνεργασία της με το Εργαστήριο Ανθοκομίας & Αρχιτεκτονικής Τοπίου του Γεωπονικού Πανεπιστημίου Αθηνών το οποίο έχει αναπτύξει τη βέλτιστη σύνθεση με βάση την ελαφρόπετρα για την παραγωγή υποστρωμάτων για κάθε τύπο Πράσινων Στεγών. Επίσης με το ίδιο εργαστήριο συμμετέχει στο χρηματοδοτούμενο από το ΕΣΠΑ (ΕΠΙΑΝ II) πρόγραμμα «Urbanbioroof, Οι Πράσινες Στέγες ως υπερυψωμένα αστικά βιοφίλτρα» το οποίο μελετά την ικανότητα συγκράτησης ρύπων από υπερυψωμένα φυτοδώματα στο αστικό περιβάλλον.

Στα πλαίσια της ενημέρωσης των παραγωγών για τα καινοτόμα υποστρώματα “agroLAVA” της Εταιρείας για τις υδροπονικές καλλιέργειες, η Εταιρεία συμμετείχε σε διάφορες ημερίδες στις περιοχές της Ιεράπετρας, των Γαργαλιάνων και της Λάρισας. Στόχος των ημερίδων ήταν να αποτελέσει ένα βήμα διαλόγου με τους παραγωγούς της περιοχής και να αναδείξει το ρόλο καινοτόμων μορφών καλλιέργειας και της προοπτικής τους στην Ελλάδα. Παρουσιάστηκαν εισηγήσεις για την ελαφρόπετρα ως υπόστρωμα υδροπονικής καλλιέργειας, για τη θρέψη των φυτών σε θερμοκηπιακές καλλιέργειες και για τις προοπτικές της υδροπονικής καλλιέργειας στην περιοχή. Η ημερίδα είχε μεγάλη επιτυχία καθώς συμμετείχαν πολλοί παραγωγοί και καλλιεργητές από την περιοχή αλλά και Τοπικοί Φορείς.

Τέλος, η Εταιρεία συμμετείχε στην έκθεση AGROTICA στην Θεσσαλονίκη και στην έκθεση AGROEXPO στην Ιεράπετρα με τα καινοτόμα προϊόντα της από ελαφρόπετρα, agroLAVA και οικιαLAVA κατάλληλα για υδροπονικές καλλιέργειες και παραγωγή στο σπίτι.

B. Προοπτικές, κύριες πηγές κινδύνων και αβεβαιότητας για το 2018

Η Εταιρεία και ο Όμιλος ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ έχουν λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα διασφάλισης ώστε να εξασφαλίσουν τη συνέχιση της λειτουργίας των μονάδων τους στην Ελλάδα. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζουν σημαντικό κίνδυνο ρευστότητας καθώς διατηρούν άμεσα διαθέσιμα κεφάλαια σε τράπεζες του εξωτερικού ενώ υπάρχει άμεση πρόσβαση με ιδιαίτερα ευνοϊκούς όρους σε διεθνείς πηγές χρηματοδότησης όταν αυτό κρίνεται αναγκαίο. Επίσης η Εταιρεία και ο Όμιλος συνεχίζουν την αδιάκοπη προσπάθεια εξεύρεσης νέων αγορών στο εξωτερικό και παραγωγής καινοτομικών προϊόντων προκειμένου να αντισταθμίσουν μερικώς τις συνέπειες από την έλλειψη ρευστότητας και του εκτιμώμενου χαμηλού επιπέδου ζήτησης δομικών υλικών στην εγχώρια αγορά.

Πιο συγκεκριμένα:

α) Εγχώρια αγορά

Το 2018 αναμένεται να είναι δύσκολο, καθώς οι αβεβαιότητες του μακροοικονομικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος παραμένουν. Εκτιμάται ότι η ιδιωτική κατασκευαστική δραστηριότητα θα εξακολουθήσει να είναι εξαιρετικά περιορισμένη και ο κλάδος των κατασκευών αναμένεται να βασιστεί στην υλοποίηση και σταδιακή ολοκλήρωση των μεγάλων κατασκευαστικών έργων που είναι σε εξέλιξη στα πλαίσια του ΕΣΠΑ. Η μέτρια κεφαλαιακή επάρκεια και η περιορισμένη ρευστότητα των τραπεζών, εκτιμάται ότι θα δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας και συνεπώς της κατασκευαστικής δραστηριότητας.

Δεδομένου ότι οι πωλήσεις γύψου και ποζολάνης προορίζονται σχεδόν αποκλειστικά ως πρώτες ύλες για τον κλάδο παραγωγής τσιμέντου στην εγχώρια αγορά, η διατήρηση της αρνητικής τάσης στον κλάδο έτοιμου σκυροδέματος, ενδέχεται να σημάνει την περαιτέρω κάμψη της εσωτερικής

αγοράς τσιμέντου ή στην καλύτερη περίπτωση τη διατήρησή της στα περυσινά επίπεδα, συνεπώς αναμένεται μείωση ή στασιμότητα των πωλήσεων των ανωτέρω προϊόντων της Εταιρείας στην Ελλάδα.

Οι πωλήσεις ελαφρόπετρας ακολούθησαν τα τελευταία χρόνια την αρνητική τάση της εγχώριας ιδιωτικής οικοδομικής δραστηριότητας συνεπώς και για το 2018, δεν αναμένεται αύξηση των πωλήσεων.

Οι πωλήσεις πυριπικού υλικού αναμένεται να διατηρηθούν στα ίδια επίπεδα καθώς συνεχίζεται η εγχώρια παραγωγή ειδικών τύπων τσιμέντου που προορίζονται για τις αγορές του εξωτερικού.

β) Διεθνείς αγορές

Η άνοδος των τελευταίων ετών αναμένεται να συνεχιστεί και το 2018. Πιο συγκεκριμένα, προβλέπεται ότι θα συνεχιστεί η άνοδος στις αγορές ελαφρόπετρας στο Ηνωμένο Βασίλειο και στις ΗΠΑ, ενώ μικρή αύξηση αναμένεται για τις αγορές της Γαλλίας. Επίσης, τη θετική της πορεία φαίνεται να εξακολουθεί η αγορά του Ισραήλ ενώ αναμένεται να παραμείνουν σχεδόν σταθερές οι πωλήσεις της Εταιρείας στις αγορές της Γερμανίας, της Ολλανδίας και της Κύπρου. Δε διαφαίνεται κάποια σημαντική προοπτική για τις αγορές των Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων και του Λιβάνου, ανιθέτως διαφαίνεται άνοιγμα της αγοράς του Μαρόκου.

Ταυτόχρονα αναμένεται αύξηση των πωλήσεων στην περιοχή της Μεσογείου ειδικά στις αγορές της Αλγερίας και της Τουρκίας όπου ήδη υπάρχουν εμπορικές συμφωνίες από το 2016.

Οι εξαγωγές γύψου προβλέπεται πως θα κινηθούν σε υψηλότερα επίπεδα σε σχέση με το 2017. Το παραπάνω αποτελεί συνέπεια της σημαντικής αύξησης στην αγορά του Λιβάνου, παρά τον περιορισμό των πωλήσεων στις αγορές της Τουρκίας λόγω της ισχυρής υποτίμησης της Τούρκικης Λίρας και των αρνητικών προοπτικών στις αγορές της Ρουμανίας.

Επίσης αναμένεται άνοιγμα των εξαγωγών της ποζολάνης στην αγορά του Ισραήλ.

Προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι επιπτώσεις της οικονομικής ύφεσης, η Διοίκηση καταβάλλει ιδιαίτερη προσπάθεια για την επιπρόσθετη μείωση του λειτουργικού κόστους και για τη βελτιστοποίηση των παραγωγικών διαδικασιών.

Οι κύριες πηγές χρηματοοικονομικών κινδύνων οι οποίες περιγράφονται στη σημείωση 20 των οικονομικών καταστάσεων αναλύονται ως εξής:

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ελέγξιμος λόγω του υψηλού κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας, σε σχέση με τις υφιστάμενες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Επιπλέον η Εταιρεία διατηρεί σημαντική καθαρή ταμειακή θέση που οφείλεται στην προσπάθεια βελτίωσης του κεφαλαίου κίνησης, στη συγκρατημένη επενδυτική πολιτική, καθώς και στο σχετικά χαμηλό ποσό των υποχρεώσεων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις, στη βάση της ωρίμανσης των εκπροθέσμων υπολοίπων των πελατών καθώς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους συγκεκριμένων πελατών, με βάση τη γνώση της αγοράς των παρελθουσών χρήσεων και την τρέχουσα εκτίμηση των συνθηκών αγοράς του κλάδου. Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Σημαντικό τμήμα των απαιτήσεων από πελάτες προέρχεται από τη μητρική ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ και από εταιρείες του Ομίλου LafargeHolcim, επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ελεγχόμενος. Οι απαιτήσεις από τους λοιπούς πελάτες προέρχονται από σχετικά μικρή πελατειακή βάση και επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι συγκεντρωμένος σε μικρό αριθμό πελατών. Σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Πωλήσεων της Εταιρείας και ύστερα από έλεγχο της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ καθορίζει και εφαρμόζει συγκεκριμένους όρους πωλήσεων και εισπράξεων, καθώς και τα ισχύοντα πιστωτικά όρια ανά πελάτη.

Η Εταιρεία έχει στο παρελθόν συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με κυμαινόμενα επιτόκια, οι διακυμάνσεις όμως των οποίων δεν επηρεάζουν σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις ταμειακές ροές της. Δεν υπάρχουν άλλες δανειακές υποχρεώσεις με αποτέλεσμα να μην υπάρχει επιπρόσθετος κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων.

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρείας διεξάγεται σε Ευρώ ενώ το υπόλοιπο κυρίως σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Επίσης η Εταιρεία καταναλώνει σημαντικές ποσότητες καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας για την λειτουργία των λατομείων της με συνέπεια την έκθεση της στον κίνδυνο αύξησης των τιμών τους.

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις λογιστικές αξίες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, αφορούν:

- το αποτέλεσμα από την έκβαση των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων στον βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια (Σημείωση 21)
- τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 14)
- τις ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες (Σημείωση 21)
- τις επισφάλειες από πελάτες και χρεώστες (Σημείωση 20.3)
- την απομείωση των ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 11) και των συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες (Σημείωση 12).

Γ. Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την 31/12/2017 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας.

Δ. Μερισματική Πολιτική

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη μη διανομή μερίσματος για την τρέχουσα χρήση και τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Ε. Ανάλυση Υποκαταστημάτων

Κατά το έτος 2017 λειτούργησαν τα κατωτέρω υποκαταστήματα :

1. Ορυχείο Γυαλί Νισύρου
2. Ορυχείο Ποζολάνης Μήλου
3. Ορυχείο Πυριπικού Μήλου
4. Ορυχείο Αλτσί Σητείας
5. Δραπετσώνα (Αποθηκευτικός χώρος)

Κύριοι Μέτοχοι,

Με βάση όλα τα παραπάνω αναφερθέντα, έχετε στη διάθεσή σας όλα τα απαραίτητα στοιχεία για να προχωρήσετε στην έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων αλλά και από το Νόμο απαλλαγή μας, όπως προβλέπεται από το Καταστατικό.

Παιανία, 6/9/2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΙΧΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΧΑΝΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές 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, όπως αυτά 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 καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά 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 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 αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης 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 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 καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΙΚΗ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 7 Σεπτεμβρίου 2018

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ιωάννης Δ. Στεργίου

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 45061

Α.Μ. ΕΛΤΕ: 2676

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions Α.Ε.», η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» και η «Deloitte Alexander Competence Center Α.Ε.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions Α.Ε.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center Α.Ε.» επιχειρήσεων με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax), συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory). Η «Κοϊμπζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΑΒΑ Α.Ε. ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας από τη σελίδα 17 έως και τη σελίδα 62 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την Πέμπτη 6 Σεπτεμβρίου 2018 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Κατόπιν εντολής του Διοικητικού Συμβουλίου, υπογράφονται από:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΙΧΟΣ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. ΑΝ0142145

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΧΑΝΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΝ036628

ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΤΟΥΡΝΗΣ
ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0078930
Α' ΤΑΞΗΣ

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	<u>1/1-31/12/2017</u>	<u>1/1-31/12/2016</u>
Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5	11.598	10.134
Κόστος πωληθέντων	8	<u>(6.203)</u>	<u>(5.789)</u>
Μικτά αποτελέσματα		5.395	4.345
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης	8	(1.053)	(2.430)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	6	<u>(12)</u>	<u>0</u>
Κέρδη/(Ζημιές) εκμεταλλεύσεως		4.330	1.915
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	9	<u>258</u>	<u>181</u>
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης προ φόρων		4.588	2.096
Φόρος εισοδήματος	10	<u>(1.278)</u>	<u>(766)</u>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης μετά από φόρους		<u>3.310</u>	<u>1.330</u>
Αριθμός μετοχών		109.065	109.065

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως έχουν αναμορφωθεί για λόγους ορθότερης συγκριτικής πληροφόρησης, όπως αναλύεται στη σημείωση 24.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης μετά από φόρους	3.310	1.330
<i>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i>		
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) των προβλέψεων παροχών στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία μετά από αναβαλλόμενο φόρο	<u>(3)</u>	<u>(33)</u>
Συνολικά ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(3)	(33)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους	(3)	(33)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους	<u>3.307</u>	<u>1.297</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 21 έως και τη σελίδα 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΣΗΜ.	31/12/2017	31/12/2016
Πάγιο ενεργητικό			
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	11	3.375	2.852
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες	12	489	501
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	20.2	26	25
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	14	441	405
Σύνολο παγίου ενεργητικού		4.331	3.783
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	13	1.632	1.123
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	20.3	8.028	6.812
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	20.4	4.672	4.151
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		14.332	12.086
Σύνολο ενεργητικού		18.663	15.869
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	579	537
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	16	842	823
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		1.421	1.360
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	20.5	3.075	3.946
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	15	0	25
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	10	827	498
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	20.6	0	7
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	16	36	36
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων		3.938	4.512
Σύνολο υποχρεώσεων		5.359	5.872
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	18	3.634	3.634
Αποθεματικά	19	4.797	4.777
Αποτελέσματα εις νέο		4.873	1.586
Σύνολο Καθαρής Θέσης		13.304	9.997
Σύνολο υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		18.663	15.869

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 21 έως και τη σελίδα 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Συσσωρευμένα Κέρδη/(Ζημιές)</u>	<u>Σύνολο</u>
Έναρξη χρήσης 1/1/2017	3.634	4.777	1.586	9.997
Αναγνώριση αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) μετά από αναβαλλόμενη φορολογία	0	0	(3)	(3)
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	0	0	3.310	3.310
Σχηματισμός Αποθεματικού	0	20	(20)	0
Λήξη χρήσης 31/12/2017	3.634	4.797	4.873	13.304
Έναρξη χρήσης 1/1/2016	3.634	4.767	269	8.670
Αναγνώριση αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) μετά από αναβαλλόμενη φορολογία	0	0	(33)	(33)
Κέρδη/(Ζημιές) χρήσης	0	0	1.330	1.330
Σχηματισμός Αποθεματικού	0	10	(10)	0
Λοιπές κινήσεις καθαρής θέσης	0	0	30	30
Λήξη χρήσης 31/12/2016	3.634	4.777	1.586	9.997

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 21 έως και τη σελίδα 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ
31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017 (Έμμεση μέθοδος)**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1-31/12/2017</u>	<u>1/1-31/12/2016</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	4.588	2.096
Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	110	110
Προβλέψεις	0	(99)
Συναλλαγματικές διαφορές	14	4
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(292)	(223)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	20	38
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	(509)	(62)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	(1.218)	(490)
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	(27)	1.216
Μείον:		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(20)	(38)
Καταβεβλημένοι φόροι	(1.227)	(371)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>1.439</u>	<u>2.181</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(1.203)	(370)
Τόκοι εισπραχθέντες	292	223
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(911)</u>	<u>(147)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(7)	(15)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>(7)</u>	<u>(15)</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)	<u>521</u>	<u>2.019</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	<u>4.151</u>	<u>2.132</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	<u>4.672</u>	<u>4.151</u>

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για λόγους ορθότερης συγκριτικής πληροφόρησης.

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 21 έως και τη σελίδα 62 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΛΑΒΑ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΛΑΤΟΜΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Εταιρεία) έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν.2190/1920, η έδρα της είναι στον Δήμο Παιανίας Αττικής, οδός 19,3 χλμ. Λεωφ. Μαρκοπούλου, και ανήκει στον Όμιλο της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ ο οποίος εδρεύει στην Ελλάδα. Η Εταιρεία συνδέεται με τον Όμιλο ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ μέσω της συμμετοχής στο κεφάλαιο της, της μητρικής εταιρείας ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ σε ποσοστό 44,16% και της θυγατρικής της εταιρείας Α.Ν.Ε.Η. (Ανώνυμος Ναυπλιακή Εταιρεία ΗΡΑΚΛΗΣ) σε ποσοστό 55,84%. Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από τον Όμιλο της LafargeHolcim, ο οποίος εδρεύει στην Ελβετία.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως με την εξόρυξη και εμπορία κισσήρεως (ελαφρόπετρας), γύψου, ποζολάνης και πυριπικού από ιδιόκτητα ή μισθωμένα λατομεία. Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ που είναι το νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσεως ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

Τα παρακάτω πρότυπα και τροποποιήσεις είναι υποχρεωτικά για την τρέχουσα χρήση, ωστόσο η εφαρμογή τους δεν έχει σημαντική επίπτωση για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, συνεπώς δεν έχουν εφαρμοστεί.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις Κατάσταση Ταμειακών Ροών”

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει τις παρακάτω τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διερμηνείες, καθώς δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017.

**2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ –
συνέχεια**

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η διοίκηση είναι στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης από την εφαρμογή του προτύπου και δεν αναμένεται η επίδραση αυτή να είναι σημαντική στις Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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 διοίκηση είναι στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης από την εφαρμογή του προτύπου και δεν αναμένεται η επίδραση αυτή να είναι σημαντική στις Οικονομικές Καταστάσεις.

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. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 16 στις οικονομικές της καταστάσεις.

**2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ –
συνέχεια**

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.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

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.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα 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 θα προκύψουν 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 θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

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.

**2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ –
συνέχεια**

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.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πώς 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 καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα.

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 καθορισμένων παροχών” (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.

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

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ –
συνέχεια**

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.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “Δ.Π.Χ.Α ” (International Financial Reporting Standards “IFRSs”) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board “IASB”) καθώς και τις σχετικές διερμηνείες που έχει εκδώσει η Επιτροπή Διερμηνειών Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee “IFRIC”), τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας και ισχύουν κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων όπως έχουν υιοθετηθεί από την Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Βάση Σύνταξης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού ή τεκμαρτού κόστους. Οι βασικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υπολογισμοί που ακολουθήθηκαν παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω:

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και ανππροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της Εταιρείας, καθαρά από εκπτώσεις, επιστροφές, ΦΠΑ και άλλους τυχόν φόρους που σχετίζονται με τις πωλήσεις.

Τα έσοδα από πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν τα αγαθά έχουν παραδοθεί και ο τίτλος ιδιοκτησίας τους έχει μεταβιβαστεί. Συγκεκριμένα, πρέπει να πληρούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

1. Έχουν μεταβιβαστεί στον αγοραστή τα ουσιαστικά οφέλη και οι κίνδυνοι της κυριότητας των αγαθών
2. Η Εταιρεία έχει πάψει να διαχειρίζεται τα πωληθέντα αγαθά στο βαθμό που συνήθως σχετίζεται με την κυριότητα αυτών, καθώς και να ασκεί πραγματικό έλεγχο στα αγαθά αυτά
3. Το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα
4. Είναι πολύ πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία
5. Το κόστος που αναλήφθηκε ή πρόκειται να αναληφθεί σε σχέση με τη συναλλαγή μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Το έσοδο από συμβάσεις παροχής υπηρεσιών καταχωρείται στα αποτελέσματα με την ολοκλήρωση της παροχής της υπηρεσίας ή με αναφορά στο στάδιο της ολοκλήρωσης της παροχής υπηρεσίας.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Αναγνώριση Εσόδων – Συνέχεια

Έσοδα από τόκους θεωρούνται οι δεδουλευμένοι τόκοι, ο υπολογισμός των οποίων γίνεται λαμβάνοντας υπόψη το ανεξόφλητο κεφάλαιο και το ισχύον επιτόκιο, που πρέπει να εφαρμόζεται και το οποίο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις προσδοκώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη ζωή του οικονομικού περιουσιακού στοιχείου, στην καθαρή λογιστική αξία αυτού του στοιχείου.

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα τη στιγμή που θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπραχής τους από τους μετόχους. Τα έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της σύμβασης (έσοδα ενοικίων).

Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις

Συγγενής είναι η επιχείρηση στην οποία η Εταιρεία (ή η Εταιρεία μέσω του Ομίλου) ασκεί σημαντική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, μέσω συμμετοχής στις διοικητικές και λειτουργικές αποφάσεις της επιχείρησης στην οποία συμμετέχει.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις παρουσιάζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στο κόστος απόκτησής τους όπως αναμορφώθηκε με τις μετέπειτα μεταβολές στο μερίδιο που κατέχει η Εταιρεία στην αντίστοιχη καθαρή θέση της συγγενούς Εταιρείας μείον όποια μελλοντική απομείωση ή πλεόν όποια αναστροφή παρελθούσας απομείωσης τυχόν αναγνωρισθεί στην αξία των επί μέρους επενδύσεων. Οι ζημιές των συγγενών επιχειρήσεων που υπερβαίνουν τη συμμετοχή της Εταιρείας σε αυτές, αναγνωρίζονται στο βαθμό που συνιστούν συμβατική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρείας.

Πράξεις σε Ξένο Νόμισμα

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται στο νόμισμα του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί (λειτουργικό νόμισμα), το οποίο είναι το Ευρώ.

Οι συναλλαγές σε νομίσματα διαφορετικά από το Ευρώ καταχωρούνται με βάση την ισχύουσα ισοτιμία του συναλλάγματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που παρουσιάζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο νόμισμα των Οικονομικών Καταστάσεων, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης με βάση τις ισχύουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αυτή.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την ρευστοποίηση ή τακτοποίηση νομισματικών στοιχείων ή από την αποτίμηση με τρέχουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά της χρήσης.

Κρατικές Επιχορηγήσεις / Επιδοτήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις δεν αναγνωρίζονται μέχρις ότου υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους που τις διέπουν και η επιχορήγηση θα εισπραχθεί.

Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν έξοδα εκπαίδευσης προσωπικού, επιδοτήσεις αποδοχών και εργοδοτικών εισφορών από τον ΟΑΕΔ για απασχόληση προσωπικού σε παραμεθόριες περιοχές και επιστροφή ειδικού φόρου κατανάλωσης πετρελαίου που σχετίζεται με την παραγωγική διαδικασία και την εξαγωγική δραστηριότητα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη περίοδο που εισπράττονται.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Κόστος Παροχών προς το Προσωπικό κατά την Έξοδο του από την Υπηρεσία

Οι εισφορές σε κρατικά ασφαλιστικά ταμεία θεωρούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών και αναγνωρίζονται στα έξοδα όταν το προσωπικό έχει παράσχει τις υπηρεσίες που του δίνουν το δικαίωμα αυτών των εισφορών.

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού κατά την έξοδο από την υπηρεσία αντιμετωπίζεται ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και το σχετικό κόστος καθορίζεται με τη μέθοδο της “Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας” με βάση τις εκτιμήσεις αναλογιστικών μελετών, οι οποίες πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα στην περίοδο αλλαγής του προγράμματος. Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης/ (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Τα συστατικά στοιχεία του κόστους ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών διακρίνονται στα παρακάτω:

- Κόστος απασχόλησης (περιλαμβάνει κόστος τρέχουσας απασχόλησης, κόστος προϋπηρεσίας, καθώς και κέρδη/ (ζημίες) σε περίπτωση περικοπών ή διακανονισμού)
- Τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης/ (απαίτησης)
- Επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης/ (απαίτησης) καθορισμένων παροχών

Η καθαρή υποχρέωση (απαίτηση) καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αντανακλά το έλλειμμα (ή πλεόνασμα) στα προγράμματα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας. Η υποχρέωση των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν η Εταιρεία δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης, που αποτελούνται από τα αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες), την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, καθώς και τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση του πλεονάσματος, αναγνωρίζονται υποχρεωτικά πλέον άμεσα στην Κατάσταση της Οικονομικής Θέσης με αντίστοιχη χρέωση/ (πίστωση) στα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής τους στα αποτελέσματα.

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος ανππροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, της πρόβλεψης φόρου για φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων, του φόρου μεγάλης ακίνητης περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται ως έσοδο ή έξοδο στα αποτελέσματα, εκτός εάν σχετίζονται με συναλλαγές και άλλα γεγονότα που αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, περίπτωση κατά την οποία ο φόρος αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος – Συνέχεια

Τρέχων Φόρος

Η αναγνώριση της σχετικής επιβάρυνσης γίνεται αρχικά με βάση τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στη σχετική δήλωση φόρου εισοδήματος. Ο υπολογισμός της επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος συνιστά λογιστική εκτίμηση και προϋποθέτει την άσκηση υποκειμενικής κρίσης. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος που απεικονίζεται στα αποτελέσματα διότι δεν περιλαμβάνει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν φορολογικά.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας, υπάρχουν πολλές συναλλαγές των οποίων η φορολογική μεταχείριση και οι σχετικοί υπολογισμοί ενέχουν αβεβαιότητα και ο προσδιορισμός του φόρου είναι προσωρινός έως ότου οριστικοποιηθούν οι φορολογικές υποχρεώσεις από τις φορολογικές αρχές ή τυχόν διαφορές τελεσιδικήσουν στα αρμόδια δικαστήρια. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για ενδεχόμενο επιπλέον φόρο εισοδήματος και σχετικές προσαυξήσεις που είναι ενδεχόμενο να προκύψουν είτε από ειδικό είτε από τακτικό φορολογικό έλεγχο βασιζόμενη σε εκτιμήσεις. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά προβλεφθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τον φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της χρήσης στην οποία γίνεται η οριστικοποίηση της τελικής επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος κατά την τελική περαίωση των φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρείας.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές ή αυτούς που ουσιαστικά έχουν θεσπιστεί, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζεται γενικά για όλους τους ετεροχρονισμούς (προσωρινές διαφορές) μεταξύ των λογιστικών αξιών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στις Οικονομικές Καταστάσεις και των αντίστοιχων φορολογικών βάσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών και λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της υποχρέωσης στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να ισχύουν στην χρήση κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση. Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται γενικά για όλους τους φορολογικούς ετεροχρονισμούς, ενώ οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα είναι δυνατόν να χρησιμοποιηθούν αυτές οι αναβαλλόμενες απαιτήσεις.

Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς επιχειρήσεις, και συμμετοχές σε κοινοπραξίες με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου η Εταιρεία μπορεί να ελέγξει την αντιστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δεν θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Δεν αναγνωρίζεται υποχρέωση από αναβαλλόμενη φορολογία επί των αφορολογητών ή/και ειδικώς φορολογημένων αποθεματικών στην έκταση που εύλογα αναμένεται ότι η Διοίκηση είναι σε θέση να ελέγξει τον χρόνο διανομής τους και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα ή για οποιοδήποτε λόγο φορολόγησή τους στο ορατό μέλλον.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος – Συνέχεια

Αναβαλλόμενη Φορολογία – Συνέχεια

Η λογιστική αξία της απαίτησης από αναβαλλόμενη φορολογία εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων και μειώνεται στην έκταση που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα υπάρχουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα επιτρέψουν την ανάκτηση αυτού του περιουσιακού στοιχείου εξ' ολοκλήρου ή εν μέρει.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να βρίσκονται σε ισχύ την περίοδο που θα ρευστοποιηθεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση, βάσει νόμων που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι το τέλος της περιόδου αναφοράς. Ο προκύπτων αναβαλλόμενος φόρος χρεώνεται ή πιστώνεται στα αποτελέσματα της χρήσεως, με εξαίρεση τις περιπτώσεις εκείνες που αφορούν εγγραφές που επηρέασαν απευθείας την καθαρή θέση, οπότε και το αντίστοιχο ποσό του αναβαλλόμενου φόρου που τις αφορά λογιστικοποιείται στην καθαρή θέση.

Οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά εκτελέσιμο δικαίωμα που επιτρέπει να συμψηφιστούν τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις με τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις και όταν αφορούν σε φόρους εισοδήματος που έχουν επιβληθεί από την ίδια φορολογική αρχή και η Εταιρεία προτίθεται να διευθετήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συμψηφισμό.

Δαπάνες Έρευνας και Αξιολόγησης Ορυκτών Πόρων

Οι δαπάνες έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων αναγνωρίζονται ως πάγια στοιχεία ενεργητικού από 1^η Ιανουαρίου 2006 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 6. Τα περιουσιακά στοιχεία που προέρχονται από έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης σύμφωνα με τη μέθοδο του κόστους μείον τις μεταγενέστερες συσσωρευμένες αποσβέσεις, ενώ ελέγχονται για απομείωση όταν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να υπερβαίνει το ανακτήσιμο από αυτά ποσό.

Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις που κατέχονται με σκοπό τη χρήση τους στην παραγωγή ή τη διάθεση αγαθών και υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς εμφανίσθηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μετάβασης στα ΔΠΧΑ στο τεκμαρτό κόστος, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 1, το οποίο ισούται είτε με την εύλογη αξία τους, όπως έχει καθορισθεί μετά από αποτίμηση από επαγγελματίες εκτιμητές τεκμηριωμένη με έρευνα αγοράς, είτε με την αντίστοιχη λογιστική αξία κτήσης τους στην οποία φέρονταν στα βιβλία με βάση τα μέχρι τότε Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, μείον τις μετέπειτα σωρευμένες αποσβέσεις. Έκτοτε οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις αναγνωρίζονται στο ιστορικό κόστος τους μείον τις μεταγενέστερες συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις μεταγενέστερες συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, για ενοικίαση, για διοικητικούς ή άλλους σκοπούς ακόμη μη προκαθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με τα ποσά που αναγνωρίζονται ως ζημία από απομείωση της αξίας τους. Το κόστος περιλαμβάνει και τις σχετικές αμοιβές επαγγελματιών και η απόσβεση των στοιχείων αυτών όπως και των άλλων ακίνητοποιήσεων αρχίζει όταν τα περιουσιακά αυτά στοιχεία είναι έτοιμα για την προτιθέμενη χρήση τους.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις – Συνέχεια

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα, ώστε να μειώνουν το κόστος ή την αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από τη γη και τις ακίνητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια της αντίστοιχης εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών των παγίων, χρησιμοποιώντας για τα μεν λατομεία την απόσβεση με βάση τον ρυθμό απόληψης/εξάντλησης αποθεμάτων (depletion method), για τα δε λοιπά πάγια τη σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

Κτήρια	10 έως 30 έτη
Βιομηχανικά Μηχανήματα	10 έως 30 έτη
Μεταφορικά Μέσα, Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	5 έως 10 έτη

Πάγια που κατέχονται με χρηματοδοτικές μισθώσεις αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης.

Οι εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές, οι υπολειπόμενες αξίες και η μέθοδος των αποσβέσεων επανεξετάζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας στο τέλος κάθε χρήσης. Το αποτέλεσμα των αλλαγών στις εκτιμήσεις αναγνωρίζεται στην τρέχουσα και σε μελλοντικές χρήσεις ενώ το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από την πώληση ή την απόσυρση ενός περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εσόδων από την πώληση και της αντίστοιχης αναπόσβεστης αξίας του και μεταφέρεται στα αντίστοιχα αποτελέσματα της χρήσης.

Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακίνητοποιήσεων

Κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και ασώματων ακίνητοποιήσεων, προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απομείωσης τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Όταν δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει. Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε ετήσια βάση και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των παραπάνω στοιχείων.

Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή του (fair value less costs to sell) και της αντίστοιχης αξίας χρήσης του (value in use). Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης του στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα, προ-φόρου εισοδήματος, προεξοφλητικό επιτόκιο που ανηκαστοππρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στην διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του. Η ζημιά απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, στα αποτελέσματα της χρήσης.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημιά απομείωσης ανιστρέφεται, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημιά απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, στα προηγούμενα έτη. Η αντιστροφή της ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στα αποτελέσματα της χρήσης.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της αξίας κτήσης τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Το κόστος συμπεριλαμβάνει τα άμεσα αναλωθέντα υλικά και, όπου συντρέχει περίπτωση, τα άμεσα εργατικά καθώς και τα αναλογούντα γενικά βιομηχανικά έξοδα που πραγματοποιούνται προκειμένου να φέρουν τα αποθέματα στην παρούσα θέση και κατάσταση. Το κόστος προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του σταθμισμένου μέσου όρου. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία αντιπροσωπεύει την εκτιμώμενη αξία πώλησης, μειωμένη κατά το εκτιμώμενο κόστος ολοκλήρωσης και τα σχετικά άμεσα έξοδα πώλησης, διάθεσης, προβολής και διανομής που θα πραγματοποιηθούν.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή οικονομικού οφέλους για την τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της υποχρέωσης αυτής. Οι προβλέψεις επιμετρώνται στην καλύτερη δυνατή εκτίμηση στην οποία καταλήγει η Διοίκηση σε ότι αφορά στο κόστος που θα προκύψει για τον διακανονισμό της υποχρέωσης που οφείλεται την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής θέσης και προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους εφόσον η σχετική επίδραση της προεξόφλησης είναι σημαντική.

Όταν μέρος ή το σύνολο της εκροής οικονομικού οφέλους για τον διακανονισμό της υποχρέωσης, της σχετικής με την πρόβλεψη, αναμένεται να αποζημιωθεί από τρίτο μέρος, το εισπρακτέο ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού εάν είναι βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί και το εισπρακτέο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Παρούσα υποχρέωση που προκύπτει από επαχθείς συμβάσεις καταχωρείται και επιμετρείται σαν μια πρόβλεψη. Μία επαχθής σύμβαση θεωρείται ότι υπάρχει όταν ο Όμιλος έχει μία σύμβαση στα πλαίσια της οποίας τα αναπόφευκτα κόστη εκπλήρωσης των δεσμεύσεων της σύμβασης υπερβαίνουν τα οικονομικά οφέλη που αναμένονται να ληφθούν από αυτήν.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις ακόλουθες ειδικές κατηγορίες: χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ως «σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων», «διακρατούμενα μέχρι τη λήξη», «διαθέσιμα προς πώληση», και «δάνεια και απαιτήσεις». Η ταξινόμηση εξαρτάται από τη φύση και το σκοπό του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και καθορίζεται τη στιγμή της αρχικής αναγνώρισης.

Μέθοδος πραγματικού επιτοκίου

Η μέθοδος του πραγματικού επιτοκίου είναι η μέθοδος σύμφωνα με την οποία υπολογίζεται το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και κατανέμεται το επιτοκιακό έσοδο κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο ακριβώς προεξοφλεί τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισπράξεις (συμπεριλαμβανομένων και όλων των προμηθειών που πληρώθηκαν ή εισπράχθηκαν και αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του πραγματικού επιτοκίου, κόστη συναλλαγών και άλλες πρόσθετες αμοιβές ή προεξοφλήσεις) κατά τη διάρκεια της προσδοκώμενης ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή όπου κρίνεται σκόπιμο, σε μικρότερη περίοδο.

Έσοδα από χρεωστικούς τίτλους καταχωρούνται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου εκτός από εκείνα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν προσδιορισθεί ως «στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων».

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - Συνέχεια

Δάνεια και Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις, τα δάνεια και οι λοιπές απαιτήσεις με σταθερές και καθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά κατατάσσονται στα «Δάνεια και Απαιτήσεις». Τα δάνεια και οι απαιτήσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος, με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μειωμένο κατά οποιαδήποτε απομείωση. Έσοδα από τόκους καταχωρούνται εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση του τόκου θα ήταν ασήμαντη.

Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας τα οποία είναι άμεσα μετατρέψιμα σε ένα γνωστό χρηματικό ποσό το οποίο φέρει αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας του.

Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διακρίνονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες και αρχικά επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε περίπτωση δανεισμού στο ύψος του ληφθέντος κεφαλαίου με βάση το οποίο υπολογίζονται ανά περίοδο οι πληρωτέοι τόκοι. Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από εμπορικές δραστηριότητες είναι άτοκες και παρουσιάζονται στην ονομαστική τους αξία η οποία ισούται με την εύλογη αξία τους. Η Εταιρεία διαγράφει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν και μόνο όταν η υποχρέωση αυτή εξοφληθεί, ακυρωθεί ή εκπνεύσει.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός των προσδιοριζόμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αξιολογούνται για ενδείξεις απομείωσης σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται όταν υπάρχει αντικειμενική τεκμηρίωση ότι, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που έχουν συμβεί μετά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης έχουν επηρεαστεί. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που λογιστικοποιούνται στο αποσβεσμένο κόστος, το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Το λογιστικό υπόλοιπο μειώνεται κατά το ποσό της ζημίας απομείωσης απευθείας για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις των οποίων η λογιστική αξία μειώνεται μέσω της χρήσης λογαριασμού προβλέψεων. Σε περίπτωση που οι εμπορικές απαιτήσεις είναι μη εισπράξιμες, διαγράφονται σε βάρος του λογαριασμού των προβλέψεων. Μεταγενέστερες ανακτήσεις ποσών τα οποία είχαν προηγουμένως διαγραφεί πιστώνονται στο λογαριασμό των προβλέψεων. Μεταβολές στη λογιστική αξία του λογαριασμού των προβλέψεων καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - Συνέχεια

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - Συνέχεια

Με εξαίρεση τους συμμετοχικούς τίτλους διαθέσιμους προς πώληση, αν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της ζημίας απομείωσης μειωθεί, και η μείωση αυτή μπορεί αντικειμενικά να συνδεθεί με ένα γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η προηγούμενη αναγνωρισμένη ζημία απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων στην έκταση που η λογιστική αξία της επένδυσης, κατά την ημερομηνία της αναστροφής της απομείωσης, δεν υπερβαίνει το αποσβεσμένο κόστος που θα υπήρχε αν δεν είχε αναγνωρισθεί η απομείωση.

Όσον αφορά στις διαθέσιμες προς πώληση μετοχές, οποιαδήποτε αύξηση της εύλογης αξίας τους μεταγενέστερα της ζημίας απομείωσης καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αποαναγνωρίζει ένα περιουσιακό στοιχείο μόνον όταν τα συμβατικά δικαιώματα των ταμειακών ροών από το στοιχείο αυτό λήξουν, ή όταν μεταβιβάζει το περιουσιακό στοιχείο και ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας αυτού του στοιχείου σε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο. Εάν η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει αλλά ούτε παρακρατά ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας και συνεχίζει να ελέγχει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο, διατηρεί τα δικαιώματά του επί του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζει όλες τις τυχόν υποχρεώσεις που πιθανόν να προκύψουν στο μέλλον.

Μισθώσεις

A. Λειτουργικές Μισθώσεις

Τα πληρωτέα μισθώματα σε περίπτωση λειτουργικής μίσθωσης επιβαρύνουν τα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης. Ενδεχόμενα μίσθια που προκύπτουν στα πλαίσια λειτουργικής μίσθωσης αναγνωρίζονται στα έξοδα στις περιόδους που προκύπτουν.

Τα σωρευτικά οφέλη που έχουν ληφθεί ή θα ληφθούν ως κίνητρο για να συναφθεί μια λειτουργική μίσθωση καταχωρούνται ως μείωση των εξόδων από μισθώματα σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της σχετικής μίσθωσης. Σε περίπτωση που λαμβάνονται κίνητρα στα πλαίσια λειτουργικής μίσθωσης, τα κίνητρα αυτά καταχωρούνται ως υποχρέωση.

B. Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας. Η αρχική τους αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία τους ή εφόσον αυτή είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων της σχετικής σύμβασης της μίσθωσης όπως αυτές έχουν καθοριστεί την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς τον εκμισθωτή συμπεριλαμβάνεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και εμφανίζεται ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση.

Οι καταβολές μισθωμάτων διαχωρίζονται σε κόστος χρηματοδότησης και σε μείωση της υποχρέωσης της μίσθωσης έτσι ώστε να επιτευχθεί μια σταθερή, περιοδική επιβάρυνση από τόκους στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το κόστος χρηματοδότησης επιβαρύνει απευθείας τα αποτελέσματα εκτός αν μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί σε περιπτώσεις παγίων όπως προβλέπεται από τα σχετικά Δ.Π.Χ.Α.

Ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται στα έξοδα στις περιόδους που προκύπτουν.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας, όπως περιγράφονται στη σημείωση 3, η Διοίκηση είναι απαραίτητο να προβεί σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, οι οποίες δεν είναι προφανείς από άλλες πηγές πληροφόρησης. Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές με αυτές παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, εκτιμήσεις εξειδικευμένων εξωτερικών συμβούλων, καθώς και σε άλλους σχετικούς παράγοντες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι εκτιμήσεις και οι υποκείμενες παραδοχές επανεξετάζονται σε συνεχή βάση, ώστε να επιβεβαιώνεται η συνάρτησή τους με την προηγούμενη εμπειρία και το τρέχον οικονομικό περιβάλλον. Οι αναθεωρήσεις λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία επισυμβαίνουν, εάν αυτές επηρεάζουν μόνο τη συγκεκριμένη περίοδο, ή και σε μελλοντικές περιόδους.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις διενεργούνται με την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρείας, θεσπίζονται σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες και είναι προσαρμοσμένες στην τρέχουσα οικονομική κρίση ή και το ασταθές πολιτικό περιβάλλον που επηρεάζουν κάποιες από τις αγορές της Εταιρείας. Οι εν λόγω εκτιμήσεις ενδέχεται να αναθεωρηθούν σε περίπτωση αλλαγών στις συνθήκες που συντρέχουν ή ύπαρξης νέων διαθέσιμων πληροφοριών. Τα πραγματικά ποσά ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις.

Επιπλέον, η Διοίκηση εξετάζει σε κάθε χρήση, στη βάση υποθέσεων και εκτιμήσεων, τα ακόλουθα:

- τις ωφέλιμες ζωές και τις ανακτήσιμες αξίες των αποσβέσιμων ενσώματων παγίων
- τις ανακτήσιμες αξίες της ακίνητης περιουσίας της
- τις ανακτήσιμες αξίες των συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες
- το ύψος των προβλέψεων για αποκατάσταση λατομείων, για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για επίδικες υποθέσεις και για υποθέσεις συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία
- την ανακτησιμότητα της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης
- το ύψος των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις.

Ο προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος γίνεται στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης για το φορολογητέο κέρδος της χρήσης. Στην περίπτωση που ο φόρος που καταλογίζεται από τον φορολογικό έλεγχο διαφέρει από τον εκτιμηθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τόσο τον φόρο εισοδήματος καθ' εαυτόν όσο και τον αναβαλλόμενο φόρο στη χρήση που ο έλεγχος από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές έλαβε χώρα.

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας για την Εταιρεία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, αφορούν:

- το αποτέλεσμα από την έκβαση των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων στον βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις που δεν μπορούν να προβλεφθούν στο παρόν στάδιο με εύλογη ακρίβεια (Σημείωση 21)
- τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 14)
- τις ενδεχόμενες ζημιές από εκκρεμοδικίες (Σημείωση 21)
- τις επισφάλειες από πελάτες και χρεώστες (Σημείωση 20.3)
- την απομείωση των ενσώματων ακινητοποιήσεων (Σημείωση 11) και των συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες (Σημείωση 12).

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας ανά κατηγορία πωληθέντων ειδών (έτοιμων και ημιέτοιμων προϊόντων, παροχή υπηρεσιών) έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>1/1 - 31/12/2017</u>	<u>1/1 - 31/12/2016</u>
Έσοδα από πώληση ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων	11.101	9.297
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	497	837
	<u>11.598</u>	<u>10.134</u>

Ο κατωτέρω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των πωλήσεων ανά γεωγραφική αγορά.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>1/1 - 31/12/2017</u>	<u>1/1 - 31/12/2016</u>
Ελλάδα	2.822	3.637
Ευρωπαϊκή Ένωση	4.769	2.639
Ισραήλ	1.536	1.574
Ηνωμένες Πολιτείες	1.779	1.571
Λοιπές Χώρες	692	713
	<u>11.598</u>	<u>10.134</u>

6. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για την Εταιρεία κατά την τρέχουσα χρήση ανέρχονται σε 12 χιλιάδες Ευρώ και αφορούν στη διαγραφή της συμμετοχής της Εταιρείας στην Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε λόγω ολοκλήρωσης της διαδικασίας εκκαθάρισης της τελευταίας.

7. ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Δεν υφίσταται απομείωση συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες κατά την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση, ύστερα από τον έλεγχο της Εταιρείας για απομείωση της αξίας συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες που ασκείται σε κάθε περίοδο αναφοράς ή όταν υπάρχει ένδειξη απομείωσης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

8. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ – ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το κόστος πωληθέντων καθώς και τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	110	110
Σύνολο αποσβέσεων	110	110
Μεταβολή στα έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	(529)	(44)
Ανάλωση πρώτων, βοηθητικών υλών, αναλωσίμων και ανταλλακτικών	1.055	910
Λοιπά κόστη παραγωγής	4.181	3.906
Σύνολο κόστους πωληθέντων αποθεμάτων	4.707	4.772
Εργοδοτικές εισφορές προσωπικού	301	315
Αμοιβές και λοιπές παροχές στο προσωπικό	1.123	1.266
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για έξοδο από την υπηρεσία	37	35
Κίνητρα αποχώρησης προσωπικού	25	330
Σύνολο εξόδων προσωπικού	1.486	1.946
Λοιπά έξοδα διοίκησης και διάθεσης	909	1.354
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών	44	37
Σύνολο εξόδων διοίκησης και διάθεσης	953	1.391
Σύνολο	7.256	8.219

Τα λοιπά έξοδα διοίκησης και διάθεσης περιλαμβάνουν κυρίως αναλογικά μισθώματα λατομείων, και λοιπά μισθώματα, έξοδα αμοιβών τρίτων, επισκευές και συντηρήσεις και λοιπά κόστη.

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για λόγους ορθότερης συγκριτικής πληροφόρησης.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Αριθμός προσωπικού	32	36

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>1/1 - 31/12/2017</u>	<u>1/1 - 31/12/2016</u>
Έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	292	223
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	3	12
	<u>295</u>	<u>235</u>
Έξοδα		
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	20	38
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	17	16
	<u>37</u>	<u>54</u>
Σύνολο	<u>258</u>	<u>181</u>

Στους χρεωστικούς τόκους & συναφή έξοδα, για το 2017, περιλαμβάνεται ποσό 7 χιλιάδων Ευρώ, που αφορά τόκους της παρούσας αξίας της δέσμευσης καθορισμένων παροχών προσωπικού. Το αντίστοιχο ποσό για το 2016 ήταν 13 χιλιάδες Ευρώ.

10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>1/1 - 31/12/2017</u>	<u>1/1 - 31/12/2016</u>
Φόρος εισοδήματος	1.309	721
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημείωση 14)	(35)	41
Λοιποί φόροι	4	4
Σύνολο	<u>1.278</u>	<u>766</u>

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσης με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, της αναβαλλόμενης φορολογίας, και του φόρου ακίνητης περιουσίας. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων των χρήσεων 2017 και 2016 έγινε με συντελεστή φόρου εισοδήματος 29% ενώ ο αναβαλλόμενος φόρος για τις 2 χρήσεις υπολογίσθηκε λαμβάνοντας υπόψη το φορολογικό συντελεστή που θα είναι σε ισχύ κατά τη χρήση στην οποία θα ρευστοποιηθεί η σχηματισμένη απαίτηση ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ - Συνέχεια

Ο φόρος εισοδήματος προκύπτει από την ακόλουθη συμφωνία του λογιστικού κέρδους:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1-31/12/2017</u>		<u>1/1-31/12/2016</u>	
Κέρδη/(Ζημιές) προ Φόρων	4.588	29%	2.096	29%
Φορολογία Εισοδήματος με το συντελεστή φόρου εισοδήματος 29% (2016: 29%)	1.331	29%	608	29%
Λογιστικές αναμορφώσεις των εκτιμώμενων μη εκπιπτόμενων δαπανών από το φορολογητέο εισόδημα	186	4%	154	7%
Λοιπές διαφορές φόρου εισοδήματος	(243)	-5%	0	0%
Λοιποί φόροι	4	0%	4	0%
	<u>1.278</u>	<u>28%</u>	<u>766</u>	<u>37%</u>

Οι απαιτήσεις φόρου εισοδήματος αφορούν παρακρατούμενους φόρους εισοδήματος από τόκους και προκαταβολές φόρου προηγούμενων χρήσεων, ενώ οι υποχρεώσεις, σε φόρο εισοδήματος.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Απαιτήσεις		
Απαιτήσεις φόρου εισοδήματος	0	0
Σύνολο απαιτήσεων από φόρους	<u>0</u>	<u>0</u>
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις φόρου εισοδήματος	(827)	(498)
Σύνολο υποχρεώσεων από φόρους	<u>(827)</u>	<u>(498)</u>
Σύνολο φόρων	<u>(827)</u>	<u>(498)</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

11. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η κίνηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας, κατά τη χρήση 1/1-31/12/2017 και κατά τη χρήση 1/1-31/12/2016, παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Γήπεδα και λατομεία	Κτήρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός		Ακινήτοι- σεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
ΚΟΣΤΟΣ							
1 Ιανουαρίου 2016	2.016	3.910	5.901	3.557	78	15.462	
Προσθήκες	0	0	184	0	659	843	
31η Δεκεμβρίου 2016	2.016	3.910	6.085	3.557	737	16.305	
Προσθήκες	0	0	0	0	633	633	
Μεταφορές	1.084	(8)	290	4	(1.370)	0	
31η Δεκεμβρίου 2017	3.100	3.902	6.375	3.561	0	16.938	
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ							
1 Ιανουαρίου 2016	1.038	3.559	5.353	3.393	0	13.343	
Αποσβέσεις χρήσης	2	33	46	29	0	110	
31η Δεκεμβρίου 2016	1.040	3.592	5.399	3.422	0	13.453	
Αποσβέσεις χρήσης	5	24	40	41	0	110	
31η Δεκεμβρίου 2017	1.045	3.616	5.439	3.463	0	13.563	
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ							
31η Δεκεμβρίου 2016	976	318	686	135	737	2.852	
31η Δεκεμβρίου 2017	2.055	286	936	98	0	3.375	

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης έχουν αναμορφωθεί για λόγους ορθότερης συγκριτικής πληροφόρησης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

12. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Οι συμμετοχές της Εταιρείας στο κεφάλαιο συνδεδεμένων εταιρειών αναλύονται ως εξής :

Επωνυμία	Ποσοστό συμμετοχής	Έδρα	Κύριο Αντικείμενο Δραστηριότητας
LAFARGE BETON ABEE	1,12%	Ελλάδα, Παιανία Αττικής	Παραγωγή και Εμπορία σκυροδέματος και αδρανών υλικών
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	2,00%	Ελλάδα, Παιανία Αττικής	Ναυτική Εταιρία, σε αδράνεια

Η διαμόρφωση του ύψους των κονδυλίων των συμμετοχών σε συνδεδεμένες εταιρείες στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	31/12/2017			31/12/2016		
	Κόστος κτήσης	Απομείωση	Τρέχουσα αξία	Κόστος κτήσης	Απομείωση	Τρέχουσα αξία
LAFARGE BETON ABEE	2.423	(1.945)	478	2.423	(1.945)	478
ΔΥΣΤΟΣ Ν.Ε.	11	0	11	11	0	11
Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε.	0	0	0	12	0	12
Σύνολο	2.434	(1.945)	489	2.446	(1.945)	501

Την 16/5/2018, βάσει βεβαίωσης του Υπουργείου Ναυτιλίας και Νησιωτικής Πολιτικής, με αριθμό πρωτοκόλλου 2212.3-1/389/11/36371/2018, ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της εταιρείας Γ. ΧΑΤΖΗΚΥΡΙΑΚΟΣ Ν.Ε και η εταιρεία διαγράφηκε από το οικείο Μητρώο Ναυτικών Εταιρειών.

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	31/12/2017	31/12/2016
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	1.290	761
Πρώτες & Βοηθ. ύλες	1	1
Αναλώσιμα & Ανταλλακτικά	473	493
	1.764	1.255
Μείον: Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	(132)	(132)
Σύνολο	1.632	1.123

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ - Συνέχεια

Η πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων αφορά τις κατηγορίες των αναλωσίμων και ανταλλακτικών και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	132	132
Αντιστροφή μη χρησιμοποιηθείσας πρόβλεψης	0	0
Σύνολο	<u>132</u>	<u>132</u>

14. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία που έχουν αναγνωρισθεί, καθώς και οι κινήσεις των σχετικών λογαριασμών παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Αναβαλλόμενη φορολογία από:	1/1/ 2016	Καθαρή θέση	Αποτελέ- σματα χρήσης	31/12/ 2016	Καθαρή θέση	Αποτελέ- σματα χρήσης	31/12/ 2017
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	145	0	0	145	0	2	147
Πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων	29	0	0	29	0	0	29
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω μη ληφθείσας αδειάς	7	0	(1)	6	0	0	6
Αναγνώριση πάγιου στοιχείου ενεργητικού από Χρηματοδοτική μίσθωση	(15)	0	8	(7)	0	7	0
Αναγνώριση υποχρεώσεων από Χρηματοδοτική μίσθωση	4	0	(4)	0	0	0	0
Προσαρμογή προβλέψεων για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	171	0	0	171	0	6	177
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	112	13	(25)	100	1	33	134
Λοιπά	(21)	0	(18)	(39)	0	(13)	(52)
Σύνολο	<u>432</u>	<u>13</u>	<u>(41)</u>	<u>405</u>	<u>1</u>	<u>35</u>	<u>441</u>

Επιπλέον του αναβαλλόμενου φόρου που έχει αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσης, αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους χιλίων Ευρώ, που αφορά αναλογιστικές ζημίες που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει καταχωρηθεί απευθείας στην καθαρή θέση της Εταιρείας της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017. Το αντίστοιχο ποσό την 31^η Δεκεμβρίου 2016, αφορούσε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και ανέρχονταν σε 13 χιλιάδες Ευρώ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

14. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ - Συνέχεια

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία έχουν συμψηφιστεί. Παρακάτω παρατίθεται η ανάλυση του υπολοίπου της αναβαλλόμενης φορολογίας (μετά το συμψηφισμό) για λόγους παρουσίασης:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	493	450
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	(52)	(45)
Σύνολο	<u>441</u>	<u>405</u>

Τα κυριότερα μη αναγνωρισμένα κονδύλια αναβαλλόμενων απαιτήσεων φόρου αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Μη αναγνωρισμένες φορολογικές απαιτήσεις από:	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Απομείωση ενσώματων ακινητοποιήσεων	13	10
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	747	563
Απομείωση συμμετοχών συνδεδεμένων επιχειρήσεων	564	425
Σύνολο	<u>1.324</u>	<u>998</u>

Για την απομείωση των ενσώματων ακινητοποιήσεων και την πρόβλεψη των επισφαλών απαιτήσεων, δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή δεν είναι βέβαιο ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις αναγνώρισης της φορολογικής τους εκπαισιμότητας κατά το μέλλοντα χρόνο της οριστικής τους διαγραφής. Για την πρόβλεψη απομείωσης συμμετοχών, δεν σχηματίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επειδή η διαφορά λογιστικής και φορολογικής βάσης δεν θα αναστραφεί στο ορατό μέλλον.

15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η Εταιρεία έχει την τεκμαιρόμενη υποχρέωση για καταβολή αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης ίση με το 100% της αποζημίωσης απόλυσης όπως αυτή ορίζεται από την εργατική νομοθεσία. Δεν παρέχονται άλλα επιδόματα ή παροχές μετά τη συνταξιοδότηση. Για τον υπολογισμό αυτών των υποχρεώσεων της Εταιρείας προς το προσωπικό της, αναφορικά με τη μελλοντική καταβολή των παραπάνω παροχών κατά τη συνταξιοδότηση ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας, διενεργείται σχετική αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητους αναλογιστές. Το πρόγραμμα για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από τη υπηρεσία δεν είναι αποταμιευτικό και συνεπώς δεν χρηματοδοτείται από ειδικά κεφάλαια. Η μη χρηματοδοτούμενη υποχρέωση θα οδηγήσει σε μελλοντικές πληρωμές από την Εταιρεία κατά την ημερομηνία αποχώρησης κάθε εργαζόμενου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ – Συνέχεια

Η υποχρέωση προσμετρείται αναλογιστικά και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου. Το ποσό του δεδουλευμένου δικαιώματος παρουσιάζεται προεξοφλημένο στην παρούσα αξία του σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του.

Η πιο πρόσφατη αναλογιστική εκτίμηση της υποχρέωσης για την αποζημίωση του προσωπικού της Εταιρείας λόγω συνταξιοδότησης, έγινε με δεδομένα της 31 Δεκεμβρίου 2017 από ανεξάρτητους αναλογιστές. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παρασχεθέντων υπηρεσιών υπολογίστηκαν με τη μέθοδο της «Προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας» που προβλέπεται από το Δ.Λ.Π. 19.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές στο σύνολό τους, κατά την περίοδο που λαμβάνουν χώρα, εκτός των αποτελεσμάτων. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές που αναγνωρίζονται εκτός των αποτελεσμάτων, εμφανίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Η Εταιρεία εκτίμησε με 31/12/2017 αναλογιστική ζημία 4 χιλιάδων Ευρώ, για το οποίο αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος χιλίων Ευρώ, που οφείλεται α) σε κέρδος 22 χιλιάδων Ευρώ λόγω μεταβολής των αναλογιστικών υποθέσεων σε σχέση με το προηγούμενο έτος και β) σε ζημία 26 χιλιάδων Ευρώ από εμπειρικές προσαρμογές.

Η αναγνώριση της ως άνω αναλογιστικής ζημίας αύξησε την υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού και έγινε απευθείας στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Για τη χρήση του 2016, προέκυψε αναλογιστική ζημία 46 χιλιάδων Ευρώ, που οφειλόταν α) σε ζημία 45 χιλιάδων Ευρώ λόγω μεταβολής των αναλογιστικών υποθέσεων σε σχέση με το προηγούμενο έτος και β) σε ζημία χιλίων Ευρώ από εμπειρικές προσαρμογές.

Στα αποτελέσματα χρήσεως της παρούσας χρήσης αναγνωρίστηκε έξοδο 69 χιλιάδων Ευρώ εκ των οποίων ποσό 60 χιλιάδων Ευρώ έχει επιβαρύνει το κόστος πωληθέντων, ποσό 2 χιλιάδων Ευρώ τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και ποσό 7 χιλιάδων Ευρώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα. Την προηγούμενη χρήση στα αποτελέσματα χρήσης είχε αναγνωρισθεί έξοδο 378 χιλιάδων Ευρώ, εκ των οποίων ποσό 247 χιλιάδων Ευρώ είχε επιβαρύνει το κόστος πωληθέντων, ποσό 118 χιλιάδων Ευρώ τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και ποσό 13 χιλιάδων Ευρώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ - Συνέχεια**

Η σχηματισμένη πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	579	562
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	<u>579</u>	<u>562</u>
Ανάλυση χρέωσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	37	35
Τόκος στην υποχρέωση	7	13
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	<u>44</u>	<u>48</u>
Κίνητρα αποχώρησης προσωπικού	25	330
Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	<u>69</u>	<u>378</u>
Καθαρή μεταβολή στην υποχρέωση		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσης	562	600
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	37	35
Κόστος τόκου	7	13
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(56)	(462)
Πρόσθετες πληρωμές ή έξοδα / (έσοδα)	25	330
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	4	46
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσης	<u>579</u>	<u>562</u>
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)		
Κέρδος/(ζημιά) λόγω αλλαγής των αναλογιστικών υποθέσεων	22	(45)
Κέρδος/(ζημιά) λόγω εμπειρικών προσαρμογών	(26)	(1)
Αναλογιστικό κέρδος/(ζημιά)	<u>(4)</u>	<u>(46)</u>
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έναρξης	562	600
Παροχές που καταβλήθηκαν απ' ευθείας από τον εργοδότη	(56)	(462)
Συνολικό έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση αποτελεσμάτων	69	378
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης προ αναπροσαρμογών	<u>575</u>	<u>516</u>
Ποσό αναγνωρισμένο στην κατάσταση αναγνωρισμένων εσόδων εξόδων	4	46
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	<u>579</u>	<u>562</u>
Συμπεριλαμβανομένη στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	25
Συμπεριλαμβανομένη στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	579	537
Σύνολο	<u>579</u>	<u>562</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**15. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ – Συνέχεια**

Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,65%	1,30%
Αύξηση βασικών αποδοχών προσωπικού	3,00%	3,00%
Αύξηση επιδομάτων προσωπικού	3,00%	3,00%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Μέση διάρκεια υποχρέωσης	10,60	11,01

Το γεγονός ότι η αναλογιστική εκτίμηση χρησιμοποιεί ως παράγοντα το προεξοφλητικό επιτόκιο, καθιστά το ύψος της πρόβλεψης αποζημίωσης ευαίσθητο στις διακυμάνσεις του επιτοκίου.

Ενδεικτικά αναφέρεται ότι:

- (α) Εάν εφαρμοζόταν επιτόκιο προεξόφλησης αυξημένο κατά 1 μονάδα (2,65%) το ύψος της «Παρούσας αξίας των μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων» της Εταιρείας θα παρουσιαζόταν μειωμένο κατά 9,60% (56 χιλιάδες Ευρώ).
- (β) Εάν εφαρμοζόταν επιτόκιο προεξόφλησης μειωμένο κατά 1 μονάδα (0,65%) το ύψος της «Παρούσας αξίας των μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων» της Εταιρείας θα παρουσιαζόταν αυξημένο κατά 11,10% (64 χιλιάδες Ευρώ).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

16. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	Λοιπές Προβλέψεις	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2016	783	79	862
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	0	(3)	(3)
31^η Δεκεμβρίου 2016	783	76	859
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	30	6	36
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες προβλέψεις	753	70	823
31^η Δεκεμβρίου 2016	783	76	859
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	29	0	29
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	(10)	0	(10)
31^η Δεκεμβρίου 2017	802	76	878
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	30	6	36
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες προβλέψεις	772	70	842
31^η Δεκεμβρίου 2017	802	76	878

Η πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων βασίζεται στη διεθνή πρακτική του Ομίλου LafargeHolcim στον οποίο ανήκει η Εταιρεία, και καλύπτει την εκτίμηση των εξόδων αποκατάστασης έως την ημερομηνία σχηματισμού της πρόβλεψης πλέον της εκτίμησης του κόστους αποσυναρμολόγησης και απομάκρυνσης των παγίων στοιχείων από το χώρο όπου αυτά είναι τοποθετημένα.

17. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Σύμφωνα με την ισχύουσα Ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να διανέμουν μέρισμα που αντιστοιχεί τουλάχιστον στο 35% των κερδών μετά φόρων, αφού αφαιρεθεί το τακτικό αποθεματικό. Η Εταιρεία έχει την δυνατότητα να μη διανείμει μέρισμα με τη σύμφωνη γνώμη του 70% των μετόχων.

Τα μερίσματα προτείνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στο τέλος κάθε χρήσης και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920. Τα πληρωτέα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά το χρόνο έγκρισής τους από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη μη διανομή μερίσματος για την τρέχουσα χρήση και τελεί υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Η Εταιρεία διαθέτει μία κατηγορία μετοχών. Οι μετοχές αυτές είναι κοινές με δικαίωμα ψήφου και δεν έχουν δικαίωμα σε σταθερό εισόδημα.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Αριθμός εκδοθέντων μετοχών	109.065	109.065
Ονομαστική αξία μετοχών (σε Ευρώ)	33,32	33,32
Εγκεκριμένο, εκδοθέν και πλήρως καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο:	3.634	3.634

19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Οι κινήσεις των λογαριασμών των αποθεματικών της Εταιρείας παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1/2016</u>	<u>Προσθήκες/ (Μειώσεις)</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Προσθήκες/ (Μειώσεις)</u>	<u>31/12/2017</u>
Τακτικό Αποθεματικό	1.182	10	1.192	20	1.212
Ειδικά Αποθεματικά	120	0	120	0	120
Αφορολόγητα Αποθεματικά	3.465	0	3.465	0	3.465
Σύνολο	<u>4.767</u>	<u>10</u>	<u>4.777</u>	<u>20</u>	<u>4.797</u>

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να σχηματίζουν τακτικό αποθεματικό ίσο με το 5% των μετά φόρων κερδών τους, μέχρι το τακτικό αποθεματικό να ισούται με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το αποθεματικό αυτό μέχρι του ύψους του 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να απορροφήσει μελλοντικές ζημιές.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ύψους 20 χιλιάδων Ευρώ για τη χρήση του 2016.

Ειδικά Αποθεματικά

Πρόκειται για ειδικά αποθεματικά διαφόρων προελεύσεων όπως φορολογηθείσες λογιστικές διαφορές, διαφορές αναπροσαρμογής κεφαλαίου από Δραχμές σε Ευρώ και άλλα με διαφορετικούς χειρισμούς ανά περίπτωση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ - Συνέχεια

Αφορολόγητα Αποθεματικά

Οι κινήσεις των αφορολόγητων αποθεματικών της Εταιρείας παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2016</u>	<u>Προσθήκες/Μειώσεις</u>	<u>31/12/2017</u>
Αναπτυξιακός Ν.1078/71 ⁽¹⁾	20	0	20
Αναπτυξιακός Ν.289/76 ⁽¹⁾	928	0	928
Αναπτυξιακός Ν.1116/81 ⁽¹⁾	12	0	12
Αναπτυξιακός Ν.1249/82 ⁽³⁾	1	0	1
Αναπτυξιακός Ν.1262/82 ⁽¹⁾	517	0	517
Αναπτυξιακός Ν.1297/72 ⁽¹⁾	2	0	2
Αναπτυξιακός Ν.1828/89 ⁽²⁾	1.448	0	1.448
Αναπτυξιακός Ν.1892/90 ⁽¹⁾	369	0	369
Λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά	168	0	168
	<u>3.465</u>	<u>0</u>	<u>3.465</u>

(1) Πρόκειται για αφορολόγητα αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από δαπάνες για παραγωγικές επενδύσεις και δεν υπάρχει χρονικός περιορισμός για την διάθεσή τους.

(2) Πρόκειται για αφορολόγητο αποθεματικό που δημιουργήθηκε από δαπάνες για παραγωγικές επενδύσεις. Το ποσό αυτό μεταφέρεται σε αύξηση του κεφαλαίου της επιχείρησης και απαλλάσσεται από τη φορολογία εισοδήματος στο διάστημα τριών ετών από το χρόνο σχηματισμού του.

(3) Πρόκειται για το υπόλοιπο από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων, το οποίο δεν κεφαλαιοποιήθηκε γιατί δε μπορούσε να διαιρεθεί ισόποσα σε όλες τις μετοχές και θα προστεθεί σε μελλοντικές υπεραξίες προς κεφαλαιοποίηση.

20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Σε αυτή τη σημείωση αναλύονται τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας και οι αντίστοιχοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.

20.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και συγκεκριμένα σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι τιμές αγοράς καυσίμων και οι διακυμάνσεις στα επιτόκια. Οι κίνδυνοι αυτοί υπάρχουν διαχρονικά στις δραστηριότητες της Εταιρείας ενώ δεν έχουν εμφανιστεί πρόσφατα νέοι κίνδυνοι. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η διαχείριση των κινδύνων διεκπεραιώνεται από τα εντεταλμένα στελέχη, βάσει διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από την Διοίκηση.

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ – Συνέχεια**

20.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια

Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση, αποτίμηση και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία. Δεν αποτελεί πολιτική της Εταιρείας η εκτέλεση συναλλαγών κερδοσκοπικού χαρακτήρα και γενικότερα η εκτέλεση συναλλαγών που δεν σχετίζονται με τις εμπορικές, επενδυτικές ή δανειοληπτικές δραστηριότητές της.

Τα χρηματοοικονομικά εργαλεία τα οποία χρησιμοποιεί η Εταιρεία περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, προθεσμιακές καταθέσεις χρονικής διάρκειας ενός μηνός ή λιγότερο, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, απαιτήσεις και υποχρεώσεις, δάνεια προς συνδεδεμένα μέρη και συμβόλαια χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο είναι κυρίως τα εξής:

α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Η σχετική μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρείας αναλύεται στη σημείωση 20.3, όπου παρουσιάζονται οι μέθοδοι και πολιτικές διαχείρισης του κινδύνου αυτού από τη Διοίκηση.

β) Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις. Για τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο γίνεται αναφορά στη σημείωση 20.2.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο μη εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά τη λήξη τους. Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ελέγξιμος λόγω του υψηλού κυκλοφορούντος ενεργητικού της Εταιρείας, σε σχέση με τις υφιστάμενες βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Συγκεκριμένα το σύνολο των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2017 ανέρχεται σε 3.938 χιλιάδες Ευρώ, ενώ τα χρηματικά διαθέσιμα αντιστοίχως ανέρχονται σε 4.672 χιλιάδες Ευρώ και το κυκλοφορούν ενεργητικό ανέρχεται σε 14.332 χιλιάδες Ευρώ.

Επιπρόσθετα, η Διοίκηση της Εταιρείας καταβάλλει σημαντικές προσπάθειες για τη μείωση του χρόνου είσπραξης των απαιτήσεών της και φροντίζει για την αξιοποίηση των αποθεμάτων στον άριστο δυνατό χρόνο κυκλοφορίας τους. Επισημαίνεται επίσης ότι η Εταιρεία δεν έχει δανειακές υποχρεώσεις.

Για την αποφυγή των κινδύνων ρευστότητας η Εταιρεία εκτιμά τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές για περίοδο έτους κατά τη σύνταξη του ετήσιου προϋπολογισμού, και διενεργεί μηνιαία κυλιόμενη εκτίμηση τριών μηνών, έτσι ώστε να εξασφαλίζει ότι διαθέτει αρκετά ταμειακά διαθέσιμα για να καλύψει τις λειτουργικές της ανάγκες, συμπεριλαμβανομένης της κάλυψης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών της. Η πολιτική αυτή δε λαμβάνει υπόψη της τη σχετική επίδραση από τυχόν ακραίες συνθήκες για τις οποίες δεν υπάρχει δυνατότητα πρόβλεψης.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ – Συνέχεια**

20.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρείας διεξάγεται σε Ευρώ και το υπόλοιπο κυρίως σε Δολάρια Η.Π.Α. Ως εκ τούτου, εκτίθεται σε κάποιο βαθμό στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικό κίνδυνο απορρέει από τις εμπορικές της συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που αφορούν εισαγωγές η εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας που περιέχουν συναλλαγματικό κίνδυνο είναι οι πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις, το ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα και δευτερευόντως οι προμηθευτές και λοιποί πιστωτές.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται τα υπόλοιπα των ανωτέρω λογαριασμών σε Δολάρια Η.Π.Α. και η αντίστοιχη αξία τους σε Ευρώ.

Ποσά σε χιλιάδες δολάρια	Δολάρια Η.Π.Α	
	<u>1/1 - 31/12/2017</u>	<u>1/1 - 31/12/2016</u>
Χρηματικά διαθέσιμα	350	205
Απαιτήσεις	52	51
Υποχρεώσεις	0	0
Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση)	<u>402</u>	<u>256</u>
Ισοτιμία προς Ευρώ		
Δολάριο Η.Π.Α.	1,1993	1,0541

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Δολάρια Η.Π.Α	
	<u>1/1 - 31/12/2017</u>	<u>1/1 - 31/12/2016</u>
Χρηματικά διαθέσιμα	292	194
Απαιτήσεις	43	48
Υποχρεώσεις	0	0
Καθαρή απαίτηση / (υποχρέωση)	<u>335</u>	<u>243</u>

Η επίδραση των ενδεχόμενων μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στα χρηματοοικονομικά μέσα σε ξένο νόμισμα αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Δολάρια Η.Π.Α			
	<u>1/1 - 31/12/2017</u>		<u>1/1 - 31/12/2016</u>	
Διακύμανση Ισοτιμίας Ξένου Νομίσματος προς Ευρώ	5%	(5%)	5%	(5%)
Επίδραση στα χρηματικά διαθέσιμα	(14)	15	(9)	10
Επίδραση στις απαιτήσεις	(2)	2	(2)	3
Επίδραση στις υποχρεώσεις	0	0	0	0
Σύνολο	<u>(16)</u>	<u>17</u>	<u>(11)</u>	<u>12</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια**

20.1 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – Συνέχεια

Κίνδυνος Διακύμανσης Επιτοκίων

Η Εταιρεία είχε στο παρελθόν συνάψει συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης με κυμαινόμενα επιτόκια, οι διακυμάνσεις όμως των οποίων δεν επηρεάζουν σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις ταμειακές ροές της. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από προθεσμιακές καταθέσεις βραχυπρόθεσμης διάρκειας ενός μηνός ή λιγότερο οι οποίες συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια με αποτέλεσμα οι διακυμάνσεις των επιτοκίων να επηρεάζουν τα χρηματοοικονομικά έσοδα και τις ταμειακές ροές της.

Η Εταιρεία δεν έχει προθεσμιακές καταθέσεις την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016.

Κίνδυνος αυξήσεων τιμών καυσίμων

Η Εταιρεία καταναλώνει σημαντικής αξίας ποσότητες καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας για τη λειτουργία των λατομείων της. Για το λόγο αυτό εκτίθεται σε κίνδυνο αύξησης των τιμών καυσίμων. Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας της κερδοφορίας της Εταιρείας στις διακυμάνσεις των τιμών καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας και υποθέτοντας ότι οι τιμές πωλήσεων των προϊόντων της Εταιρείας θα παραμείνουν σταθερές.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Ποσοστά Διακύμανσης	(30%)	(20%)	(10%)	(5%)	0%	5%	10%	20%	30%
Πετρέλαιο	185	123	62	31	0	(31)	(62)	(123)	(185)
Ηλεκτρική ενέργεια	114	76	38	19	0	(19)	(38)	(76)	(114)
Σύνολο	299	199	99	50	0	(50)	(99)	(200)	(299)

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια**

20.2 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Εγγυήσεις ΔΕΗ, κλπ.	26	25
	<u>26</u>	<u>25</u>

Οι “Εγγυήσεις ΔΕΗ, κλπ.” εκτιμώνται από τη Διοίκηση ως ελευθέρου κινδύνου απαιτήσεις, συνεπώς η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο είναι αμελητέα.

20.3 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λογαριασμοί των πελατών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Πελάτες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	2.867	1.832
Εταιρείες Ομίλου LAFARGEHOLCIM	262	445
	<u>3.129</u>	<u>2.277</u>
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(187)	(187)
Σύνολο Πελατών	<u>2.942</u>	<u>2.090</u>
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	6.073	5.790
Βραχυπρόθεσμη απαίτηση από Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	83	83
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από φόρους - τέλη	1.135	880
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	137	304
Προπληρωμένα έξοδα	46	53
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	(2.388)	(2.388)
Σύνολο λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	<u>5.086</u>	<u>4.722</u>
Σύνολο πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	<u>8.028</u>	<u>6.812</u>

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κυρίως τη σύμβαση δανεισμού που έχει συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και της Ε.ΒΙ.Ε.Σ.Κ. Α.Ε., συγχωνευθείσας εταιρείας με την ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ. Την 31η Δεκεμβρίου 2017 το συνολικό ύψος δανεισμού ανέρχεται σε 3.650 χιλιάδες Ευρώ, όπως και την προηγούμενη χρήση. Επίσης, σημειώνεται ότι τα ενδοεταιρικά δάνεια είναι χαμηλού ρίσκου και η καταχωρημένη αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια**

20.3 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - Συνέχεια

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	187	180
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στην χρήση	<u>0</u>	<u>7</u>
	<u><u>187</u></u>	<u><u>187</u></u>

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσης	2.388	2.388
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στην χρήση	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>2.388</u></u>	<u><u>2.388</u></u>

Η μέση πιστωτική περίοδος που παρέχεται στους πελάτες της Εταιρείας επί των πωλήσεων, όπως προκύπτει από τις Οικονομικές Καταστάσεις, διαμορφώθηκε για τη χρήση 2017 σε 76 ημέρες (2016: 70 ημέρες).

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η σχηματισμένη πρόβλεψη της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017 αντανάκλα την καλύτερη δυνατή εκτίμηση και ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Σημαντικό τμήμα των απαιτήσεων από πελάτες προέρχεται από τη μητρική ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ και από εταιρείες του Ομίλου LAFARGEHOLCIM, επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ελεγχόμενος. Οι απαιτήσεις από τους λοιπούς πελάτες προέρχονται από σχετικά μικρή πελατειακή βάση και επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι συγκεντρωμένος σε μικρό αριθμό πελατών. Οι εισπράξεις της Εταιρείας γίνονται υπό τη μορφή μετρητών και μεταχρονολογημένων επιταγών πελατών ή πελατείας τους, κατόπιν ελέγχου της φερεγγυότητας του εκδότη.

Σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Πωλήσεων της Εταιρείας και ύστερα από έλεγχο της πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη, η Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ καθορίζει και εφαρμόζει συγκεκριμένους όρους πωλήσεων και εισπράξεων, καθώς και τα ισχύοντα πιστωτικά όρια ανά πελάτη.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια**

20.3 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - Συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις - Συνέχεια

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση από την Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, μέσω ενός συστήματος ημερησίων και μηνιαίων αναφορών, αναλύσεων και δεικτών, για κάθε πελάτη. Επιπλέον, συντηρείται ένα πλήρες ιστορικό πληρωμών και συνεργασίας για κάθε πελάτη, εμπλουτιζόμενο και από εταιρείες παροχής χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, όπου κρίνεται απαραίτητο, ζητούνται κατάλληλες εξασφαλίσεις.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις, στη βάση της ωρίμανσης των εκπροθέσμων υπολοίπων των πελατών καθώς και των εκτιμήσεων της Διοίκησης για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους συγκεκριμένων πελατών, με βάση την εμπειρία επισφαλειών παρελθουσών χρήσεων και την εκτίμηση των συνθηκών αγοράς του κλάδου.

Η εισπραξιμότητα των απαιτήσεων αξιολογείται με βάση την ιστορικότητα των συναλλαγών με τον πελάτη, την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας για τον συγκεκριμένο πελάτη και τις αναλύσεις πιστοληπτικής ικανότητας από εταιρείες παροχής χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Η παρακολούθηση των επισφαλειών γίνεται μέσω κατάρτισης μηνιαίων αναφορών που περιέχουν το πελατολόγιο της Εταιρείας και μέσω αναφορών της Νομικής Υπηρεσίας σχετικά με τις αντίστοιχες επίδικες υποθέσεις.

Η τελική διαγραφή των επισφαλών απαιτήσεων πραγματοποιείται κατόπιν εισηγήσεων και εγκρίσεων από τη Νομική Υπηρεσία του Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ, ακολουθώντας τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις, όταν εξαντληθούν χωρίς αποτέλεσμα τα προβλεπόμενα από το νόμο μέσα και διαδικασίες που αποσκοπούν στη μείωση τους (είσπραξη, εκχώρηση περιουσιακών στοιχείων κλπ.) ή εναλλακτικά όταν πιθανολογείται η μη ευδοκίμηση των προβλεπόμενων, από το νόμο και τις διαδικασίες, μέσων διεκδίκησης αυτών.

Στο κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Σύνολο απαιτήσεων	10.603	9.387
Μείον:		
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	2.575	2.575
Επιταγές τρίτων	28	36
Απαιτήσεις από εταιρείες Ομίλου LAFARGEHOLCIM	<u>4.334</u>	<u>4.225</u>
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	<u><u>3.666</u></u>	<u><u>2.551</u></u>

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ – Συνέχεια**

20.3 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ – Συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις - Συνέχεια

Υπολογισμός εύλογης αξίας και μέθοδος αποτίμησης

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο ελέγχου σχετικά με την επιμέτρηση των εύλογων αξιών. Αυτό συνιστά στη χρήση των παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, πλην των χρηματιστηριακών τιμών, όποτε αυτά είναι διαθέσιμα, ή και τη χρήση αξιολογήσεων από εξωτερικούς, ανεξάρτητους, πιστοποιημένους εκτιμητές.

Ο υπολογισμός βασίζεται στην παρακάτω ιεραρχία των επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργή αγορά για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα, εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως διαπραγματεύσιμες τιμές παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων, τιμές από μη ενεργές αγορές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης, ενώ απαιτείται και κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων επιμέτρησης της εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου κατά την οποία τυχόν αλλαγή έχει συμβεί. Κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν υπήρχαν αντίστοιχες μεταφορές από το επίπεδο 3 σε άλλα επίπεδα της ιεραρχίας.

Στα πλαίσια ελέγχου απομείωσης, η Εταιρεία προέβη σε υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (Ταμειακά διαθέσιμα, Απαιτήσεις από πελάτες, Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις), καθώς και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (Υποχρεώσεις προς προμηθευτές, Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις).

Όσον αφορά τα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (Επίπεδο 3), οι εύλογες αξίες δε διαφέρουν σημαντικά από τις λογιστικές αξίες, κυρίως λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ – Συνέχεια**

20.3 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - Συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις – Συνέχεια

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζεται η ανάλυση της παλαιότητας των υπολοίπων των απαιτήσεων και οι αντίστοιχες προβλέψεις επισφάλειας:

31/12/2017			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων
Μη ληξιπρόθεσμα			
Χρεώστες	1.401	387	1.014
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα χρεωστών	6.073	2.001	4.072
Πελάτες	2.228	0	2.228
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα πελατών	262	0	262
Ανάλυση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες			
01--30	346	0	346
31--60	49	0	49
61--90	34	0	34
91--120	0	0	0
121--180	2	0	2
181--360	21	0	21
361+	187	187	0
ΣΥΝΟΛΟ	10.603	2.575	8.028

31/12/2016			
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων
Μη ληξιπρόθεσμα			
Χρεώστες	1.319	379	940
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα χρεωστών	5.790	2.009	3.781
Πελάτες	1.218	0	1.218
Ενδοεταιρικά υπόλοιπα πελατών	445	0	445
Ανάλυση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες			
01--30	117	0	117
31--60	18	0	18
61--90	1	0	1
91--120	3	0	3
121--180	1	0	1
181--360	0	0	0
361+	475	187	288
ΣΥΝΟΛΟ	9.387	2.575	6.812

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΚΙΝΔΥΝΟΥ - Συνέχεια**

20.4 ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Το Ταμείο και τα Ταμειακά Ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ταμείο	1	1
Καταθέσεις όψεως	4.671	4.150
	<u>4.672</u>	<u>4.151</u>

Το ταμείο και τα ταμειακά Ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά που κρατούνται από την Εταιρεία και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις. Η Εταιρεία δεν έχει προθεσμιακές καταθέσεις κατά την τρέχουσα χρήση.

20.5 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	1.649	3.569
Εταιρίες Ομίλου LafargeHolcim	781	150
	<u>2.430</u>	<u>3.719</u>
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	66	75
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	40	52
Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	539	100
	<u>645</u>	<u>227</u>
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	<u><u>3.075</u></u>	<u><u>3.946</u></u>

Οι προμηθευτές και οι λοιποί πιστωτές αφορούν κυρίως σε αγορές υπηρεσιών, καυσίμων και αναλωσίμων, καθώς και σε διάφορα λειτουργικά κόστη. Η μέση πιστωτική περίοδος για τις λειτουργικές αγορές της Εταιρείας ήταν 118 ημέρες για το 2017 (2016: 240 ημέρες).

Η ομαλή λειτουργία της Εταιρείας δε συνδέεται με την ομαλή λειτουργία κάποιου προμηθευτή με εξαίρεση τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού η οποία είναι ο κύριος πάροχος ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα. Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

20. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – Συνέχεια

20.6 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Η Εταιρεία στις 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν έχει υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

21. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Εμπράγματα βάρη

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας.

Επίδικες ή υπό Διαιτησία Διαφορές της Εταιρείας

Κατά της Εταιρείας υφίστανται σε εκκρεμότητα αγωγές των οποίων το αποτέλεσμα είναι αβέβαιο, συνολικού ύψους 5 χιλιάδων Ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (31/12/2016: 2.731 χιλιάδων Ευρώ). Ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτών των υποθέσεων εκτιμάται σε χίλια Ευρώ. Για αυτές τις εκκρεμοδικίες δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη στις παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας δε θεωρείται πιθανό ότι αυτός ο κίνδυνος τελικώς θα επισυμβεί.

Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

Οι χρήσεις 2012 έως 2016 της Εταιρείας έχουν ελεγχθεί από τον εκλεγμένο κατά Κ.Ν. 2190/1920 τακτικό ελεγκτή, σύμφωνα με το άρθρο 82 του ν. 2238/1994 και άρθρο 65Α ν.4174/13 και τα σχετικά πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης έχουν εκδοθεί και δεν περιείχαν επιφυλάξεις. Σε εξέλιξη βρίσκεται ο φορολογικός έλεγχος από τον τακτικό ελεγκτή για τη χρήση 2017. Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν το δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση ότι τα αποτελέσματα τέτοιων μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρείας.

Τέλος, για τον έλεγχο των χρήσεων 1983 έως 1991, που η Εταιρεία ανήκε στον Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων, τα φύλλα ελέγχου έχουν αμφισβητηθεί δικαστικά και δεν έχουν οριστικοποιηθεί. Πάντως η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει ότι ο οποιοσδήποτε φόρος προκύψει με βάση τις Δικαστικές Αποφάσεις θα πρέπει να καταβληθεί από τον ως άνω Οργανισμό - που έχει σήμερα υποκατασταθεί από το Ελληνικό Δημόσιο - όπως ορίζεται από τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν.1892/90.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017

21. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ – Συνέχεια

Δοθείσες εγγυήσεις

Οι εγγυητικές επιστολές που δόθηκαν ως εξασφάλιση για υποχρεώσεις της Εταιρείας και ήταν σε ισχύ στις 31/12/2017 και στις 31/12/2016, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Δοθείσες εγγυήσεις	<u>674</u>	<u>474</u>

Συμβάσεις αγορών και κεφαλαιουχικών δαπανών

Δεν υπήρχαν συμβάσεις αγορών και κεφαλαιουχικών δαπανών της Εταιρείας που να ήταν ενεργές στις 31/12/2017 και στις 31/12/2016.

Συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων

Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων η Εταιρεία είχε αναλάβει δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων, χωρίς τη δυνατότητα ή την πρόθεση να ακυρώσει τα σχετικά μισθωτήρια, οι οποίες είναι πληρωτέες ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Εντός ενός έτους	1.261	958
Εντός των ετών 2 έως και 5	24	274
	<u>1.285</u>	<u>1.232</u>

Τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως έχουν αναμορφωθεί για λόγους ορθότερης συγκριτικής πληροφόρησης.

22. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας ως μισθωτής αναλύονται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Μισθώματα εδαφικών εκτάσεων και λατομείων	1.333	1.033
Μισθώματα κτιρίων	36	24
Μισθώματα πλοίων & μεταφορικών μέσων	22	432
Μισθώματα μηχανημάτων & μηχ/κου εξοπλισμού	86	2
Σύνολο μισθωμάτων από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσης	<u>1.477</u>	<u>1.491</u>

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

22. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ - Συνέχεια

Επιπλέον, τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν από τις λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας στις οποίες είναι εκμισθώτρια αφορούν εδαφικές εκτάσεις.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έσοδα της χρήσης	25	25
Σύνολο	<u>25</u>	<u>25</u>

23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιρειών

Η Εταιρεία συνδέεται με τον Όμιλο ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ ως εξής:

Η μητρική Εταιρεία ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ συμμετέχει στο κεφάλαιο της, με ποσοστό 44,16% και η Εταιρεία Α.Ν.Ε.Η. (Ανώνυμος Ναυτιλιακή Εταιρεία ΗΡΑΚΛΗΣ) σε ποσοστό 55,84% (η τελευταία είναι θυγατρική της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ). Οι οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου ενοποιούνται τελικά από τον Όμιλο της LafargeHolcim, ο οποίος εδρεύει στην Ελβετία.

Οι συναλλαγές με τις εταιρείες του Ομίλου της ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ και της LafargeHolcim αναλύονται κατωτέρω:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΣΟΔΑ		ΕΞΟΔΑ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1/1- 31/12/17	1/1- 31/12/16	1/1- 31/12/17	1/1- 31/12/16	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	1.346	1.741	414	316	4.231	296	503	119
Λοιπές εταιρείες Ομίλου ΑΓΕΤ ΗΡΑΚΛΗΣ	53	320	165	106	2.026	5.812	205	31
Εταιρείες Ομίλου LafargeHolcim	1.637	1.490	3	477	78	126	73	0
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες	0	0	0	0	(2.001)	(2.009)	0	0
Σύνολο	<u>3.036</u>	<u>3.551</u>	<u>582</u>	<u>899</u>	<u>4.334</u>	<u>4.225</u>	<u>781</u>	<u>150</u>

Αμοιβές μελών Δ.Σ.

Οι αμοιβές, τα έξοδα παραστάσεων και οι λοιπές παροχές των μελών του Δ.Σ. της Εταιρείας ανέρχονται για το 2017 σε 22 χιλιάδες Ευρώ (2016: 166 χιλιάδες Ευρώ).

24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ

Στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, για τη χρήση 2016, ποσό 1.112 χιλιάδων Ευρώ μεταφέρθηκε από τα «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης» στο «Κόστος πωληθέντων», για λόγους ορθότερης συγκριτικής παρουσίασης, όπως αυτή υποδείχθηκε από την αναδιάρθρωση των πληροφορικών συστημάτων της Εταιρείας και τον επαναπροσδιορισμό του μερισμού εξόδων παραγωγής σε συνέπεια με τον Όμιλο στον οποίο ανήκει η Εταιρεία.

**ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ
ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017**

**25. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΘΕΣΗΣ**

Σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρείας, δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την 31/12/2017 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρείας.