



**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ LAFARGE BETON A.B.E.E**

LAFARGE BETON A.B.E.E
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 000236501000
19,3 χλμ Λεωφ. Μαρκοπούλου
19002 Παιανία- Αττική

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	Σελ.
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	3
ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	9
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	13
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	14
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	16
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	17
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018	
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18
2. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ & ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	18
3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	27
4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ	40
5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	42
6. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	42
7. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ	43
8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)	43
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	44
10. ΥΠΕΡΑΞΙΑ	45
11. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	47
12. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	48
13. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	49
14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	49
15. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	50
16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	52
17. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	54
18. ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	55
19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ & ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ	55
20. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	56
21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	57
21.1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	57
21.2. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	58
21.3. ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	59
21.4. ΤΑΜΕΙΟ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	62
21.5. ΔΑΝΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	62
21.6. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΟΙ ΠΙΣΤΩΤΕΣ	62
21.7. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	62
22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	63
23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	64
24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	65
25. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	65

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
LAFARGE BETON A.B.E.E**

***επί των Οικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση που έληξε
την 31 Δεκεμβρίου 2018***

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 150 του Ν. 4548/2018, υποβάλλουμε συνημμένα στη Γενική Συνέλευσή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Τα αναλυτικά οικονομικά στοιχεία της LAFARGE BETON A.B.E.E (Εταιρία) παρουσιάζονται λεπτομερώς στις Οικονομικές Καταστάσεις με τις σημειώσεις τους και παρέχουν όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την ανάλυση τους.

Όπως αναλυτικότερα προκύπτει από τις επισυναπτόμενες Οικονομικές Καταστάσεις, οι πωλήσεις της Εταιρίας αυξήθηκαν κατά 22,42% και ανήλθαν σε 46.245 χιλιάδες Ευρώ το 2018 από 37.777 χιλιάδες Ευρώ το 2017 ενώ οι ζημίες μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε 4.745 χιλιάδες Ευρώ από 7.995 χιλιάδες Ευρώ το 2017.

Το 2018 οι πωλήσεις σκυροδέματος ήταν υψηλότερες κατά 30% σε σχέση με το 2017, αφού η Εταιρία είχε συμμετοχή σε σημαντικά έργα υποδομής. Η ιδιωτική οικοδομική δραστηριότητα παρέμεινε ωστόσο σε χαμηλά επίπεδα, ούσα δυσανάλογα υψηλότερη στα τουριστικά (νησιά κυρίως) σε σχέση με τα αστικά κέντρα.

Στην αύξηση του όγκου πωλήσεων της Εταιρίας, σημαντικό ρόλο έπαιξε η δραστηριοποίηση στον τομέα του φασόν, δηλαδή η παραγωγή σκυροδέματος για λογαριασμό της Εταιρίας σε εγκαταστάσεις πελατών τσιμέντου (τρίτων). Αποτελεί ευέλικτη εναλλακτική λύση μέσω της οποίας εξυπηρετήθηκαν τόσο εμπορικά όσο και έργα υποδομής, τα οποία βρίσκονται εκτός εμβέλειας του σταθερού δικτύου μονάδων παραγωγής της Εταιρίας.

Αντίθετα, τους πρώτους μήνες της χρονιάς έπαυσε η δραστηριότητα παραγωγής και εμπορίας ετοίμου σκυροδέματος μέσω των «κινητών» μονάδων σκυροδέματος, οι οποίες εξυπηρετούσαν έργα υποδομής επί σειρά ετών με σημαντικό μερίδιο στις πωλήσεις της Εταιρίας. Πρόκειται για μια προσέγγιση διενέργειας επιχειρηματικών συνεργασιών η οποία ξεκίνησε το 2014 ως νέα δραστηριότητα και η οποία ανταποκρίνεται στις προσδοκίες των πελατών για ευελιξία και ταχύτητα στην αγορά.

Οι σημαντικότεροι αριθμοδείκτες που προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις για την Εταιρία, έχουν διαμορφωθεί ως εξής:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ			
	2018		2017	
α. Συντελεστής Παγιοποιήσεως Περιουσίας				
<u>Πάγιο Ενεργητικό</u>	48.724		51.311	
Σύνολο Ενεργητικού	74.260	65,6%	72.172	71,1%
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	25.536		20.861	
Σύνολο Ενεργητικού	74.260	34,4%	72.172	28,9%
β. Συντελεστής Δανειακής Επιβαρύνσεως				
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	21.864		26.759	
Σύνολο Υποχρεώσεων	52.396	41,7%	45.413	58,9%
γ. Συντελεστής καλύψεως Πάγιου ενεργητικού				
<u>Ίδια Κεφάλαια</u>	21.864		26.759	
Σύνολο Πάγιου Ενεργητικού	48.724	44,9%	51.311	52,2%
δ. Συντελεστής καλύψεως βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων				
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>	25.536		20.861	
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	47.952	53,3%	41.467	50,3%
ε. Συντελεστής Μικτού κέρδους επί πωλήσεων				
<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	2.358		-2.396	
Πωλήσεις	46.245	5,1%	37.777	-6,3%
στ. Συντελεστής Μικτού κέρδους επί Κόστου πωληθέντων				
<u>Μικτά αποτελέσματα</u>	2.358		-2.396	
Κόστος πωληθέντων	43.887	5,4%	40.173	-6,0%
ζ. Συντελεστής ανακύκλωσης των Ιδίων κεφαλαίων				
<u>Πωλήσεις</u>	46.245		37.777	
Ίδια Κεφάλαια	21.864	211,5%	26.759	141,2%
η. Συντελεστής Μέσου όρου προθεσμίας εισπράξεως των απαιτήσεων				
<u>Απαιτήσεις. Απο Πελάτες</u> X 365	15.470 X 365		11.266 X 365	
Πωλήσεις με Φ.Π.Α	57.344	98,5	46.843	87,8
θ. Συντελεστής Κυκλοφοριακής ταχύτητας Αποθεμάτων				
<u>Κόστος Πωληθέντων</u>	43.887		40.173	
Αποθέματα	2.978	14,7	2.542	15,8

ΑΝΑΛΥΣΗ ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΩΝ

Μονάδες σκυροδέματος

1. Κορωπί Αττικής, 28^ο χιλ. Βάρης - Κορωπίου
2. Μαράθι Πάρου
3. Αγκαιριά Πάρου
4. Λάρσος Λέσβου
5. Αντιμάχεια Κω
6. Νεοχωρούδα Θεσσαλονίκης
7. Στροφή Λακιάς Θεσσαλονίκης
8. Σέσκλο Μαγνησίας (μη ενεργό)
9. Λαμία Φθιώτιδας, 2^ο χιλ. Λαμίας-Δομοκού
10. Πλατανιάς Φθιώτιδας
11. Τραγάνα Φθιώτιδας
12. Λεύκα Αχαΐας
13. Αλιβέρι Ευβοίας
14. Δρυμός Θεσσαλονίκης (μη ενεργό)
15. Πολύκαστρο Κιλκίς (μη ενεργό)
16. Λεβεντοχώρι Κιλκίς
17. Ραφήνα Αττικής
18. 9^ο χιλ. Παλ. Ε.Ο. Ηρακλείου-Χανίων
19. Καμάρες Αιγίου
20. Αχαρνές, Ιωνίας 122
21. Νεάπολη Λασιθίου (φασόν)
22. Αγία Βαρβάρα Ν. Ηρακλείου (φασόν)
23. Θέση "Γιοφύρια" - Κεραμιές Ν. Κεφαλληνίας (φασόν)
24. Θέση "Άγιοι Ανάργυροι" Ν. Ζακύνθου (φασόν)
25. Θέση "Εμπροσθινός Μύλος ή Πορδαριά" Δ.Δ. Μυτιληνίων - Ν. Σάμου (φασόν)
26. Μονόλιθος Μεσαριάς Δ. Θήρας (Σαντορίνης) - Ν. Κυκλάδων (φασόν)
27. Εθνική Οδός Λευκίμμης 36 – Ν. Κέρκυρας (φασόν)
28. Θέση "Κολοσύρτες" περιοχή Χάραδρου Άνω Καστρίτσι - Ν. Αχαΐας
29. 2^ο Χιλ. Λεωφ. Τσαΐρι-Αεροδρομίου Δ. Ρόδου – Ν. Δωδεκανήσου (φασόν)
30. Αεροδρόμιο Σκιάθου – Ν. Μαγνησίας (φασόν)
31. Μέσα Γωνιά Επισκοπής Δ. Θήρας (Σαντορίνης) - Ν. Κυκλάδων

Λατομεία

32. Άραξος Αχαΐας
33. Τραγάνα Φθιώτιδας (μη ενεργό)
34. Βούλια Σύρου
35. Αλιβέρι Ευβοίας
36. Καμπή Άρτας
37. Βαλανιδούσα Πρέβεζας (μη ενεργό)
38. Πυθάρια Πηγής Λέσβου
39. Μικρό Δάσος Πολυκάστρου (μη ενεργό)
40. Μεσαίο Θεσσαλονίκης

Εμπόριο αδρανών υλικών

41. Αλμυρός Βόλου

Αποθηκευτικοί χώροι εμπορίας αδρανών υλικών

42. Λαζαρέτα Σύρου

Γραφεία

43. 19,3 χιλ. Λεωφ. Μαρκοπούλου - Παιανία Αττικής

Θυγατρικές Εταιρίες

44. LEADER BETON SA - Έδρα: Bul. "Deshmoret e Kombit", Twin Towers, Kulla 2, Kati 13/2, Αλβανία

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Στη χρήση 2018 επενδύθηκαν 122 χιλιάδες Ευρώ σε πάγια περιουσιακά στοιχεία.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους: σε πιστωτικό κίνδυνο, και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια δανεισμού και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία περιγράφονται αναλυτικά στη σημείωση 21 των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΥΓΕΙΑ & ΑΣΦΑΛΕΙΑ

Το 2018 συνέβη ένα (1) συμβάν με εμπλοκή συνεργαζόμενου οδηγού κατά τη διάρκεια σκυροδέτησης σε εγκατάσταση πελάτη.

Για την αναβάθμιση του επιπέδου Υγείας & Ασφάλειας (Υ&Α) και την πρόληψη των ατυχημάτων οι ενέργειες της Εταιρίας το 2018 ήταν:

- Υλοποιήθηκε το ετήσιο Πλάνο Βελτιώσεων Υ&Α με αντικείμενο τις ακόλουθες 4 θεματικές ενότητες: α) Ενίσχυση κουλτούρας Υ&Α μέσω προγραμμάτων ανάπτυξης συμπεριφορών και ικανοτήτων ηγεσίας, β) Υγεία και Βελτίωση των συνθηκών υγιεινής στις εγκαταστάσεις, γ) Οδική ασφάλεια μεταφορών και δ) Ευταξία, Καθαριότητα και Αισθητική αναβάθμιση των εγκαταστάσεων. Στα θέματα αυτά υλοποιήθηκαν εκπαιδευτικά προγράμματα, δράσεις κινητοποίησης, επιθεωρήσεις στο πεδίο, βελτίωση διαδικασιών, αναβάθμιση εξοπλισμού.
- Διενεργήθηκαν και καταγράφηκαν περίπου 250 προσωπικές συζητήσεις Υ&Α (Παίρνω Θέση) με στόχο την επιβράβευση / παρότρυνση ασφαλούς συμπεριφοράς ή την ανάληψη δέσμευσης για δόρθωση ανασφαλών πρακτικών.
- Εντοπίστηκαν, καταγράφηκαν και αναλύθηκαν 60 παρ' ολίγον ατυχήματα και ανασφαλείς καταστάσεις, για τα οποία αναλήφθηκαν συγκεκριμένες δράσεις για την αποτροπή επανάληψής τους.
- Σχεδιάστηκαν από εργαζόμενους και υλοποιήθηκαν Καλές Πρακτικές Υ&Α, μια εκ των οποίων διακρίθηκε και επιβραβεύθηκε σε επίπεδο χώρας, καθώς ήταν χρήσιμη για τη βελτίωση των συνθηκών εργασίας όχι μόνο τοπικά αλλά και στις υπόλοιπες εγκαταστάσεις παραγωγής σκυροδέματος της χώρας.
- Υλοποιήθηκαν 5 συναντήσεις Υ&Α μελών της διοίκησης με προσωπικό πρώτης γραμμής σε εγκαταστάσεις της εταιρίας με στόχο η διοίκηση να γνωρίσει από πρώτο χέρι τα θέματα Υ&Α, οι εργαζόμενοι να προσεγγίσουν τους επικεφαλείς και να μεταφέρουν ιδέες και προτάσεις για θέματα Υ&Α. Η πρωτοβουλία αυτή έτυχε σημαντικής ανταπόκρισης και συμμετοχής από τους εργαζόμενους και αποτελεί πλέον μέρος του ετήσιου Πλάνου Βελτιώσεων Υ&Α.
- Διενεργήθηκαν ποικίλες συναντήσεις με θεματικές ενότητες βασιζόμενες σε θέματα Υ&Α όπως: Ατυχήματα Ομίλου, Εργασίες Ασφαλούς Άντλησης Σκυροδέματος, Υπενθύμιση Εντύπων Εκτιμήσεως Επικινδυνότητας, Εγρήγορη μετά τις καλοκαιρινές διακοπές κα.

Στα πλαίσια του Μήνα Υγείας & Ασφάλειας 2018, διεξήχθη σε κάθε εγκατάσταση ειδική ημερίδα εστιάζοντας σε 4 εργασίες/διαδικασίες στις οποίες οφείλονται το 50% των θανατηφόρων και κρίσιμων συμβάντων στις εγκαταστάσεις του Ομίλου LafargeHolcim:

α) Κινητός εξοπλισμός και κυκλοφορία στις εγκαταστάσεις, β) Απομόνωση ενέργειας, γ) Εργασία σε ύψος, δ) Εργασία σε περιορισμένους χώρους.

Συμμετείχαν ενεργά όλες οι κατά τόπους ομάδες, μελετώντας συμβάντα που έχουν συμβεί ή θα μπορούσαν να συμβούν στο χώρο εργασίας και αναλύθηκαν οι τρόποι πρόληψης.

ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Συνεχίστηκε για δέκατη χρονιά ο υπολογισμός και η συστηματική αναφορά των περιβαλλοντικών δεικτών απόδοσης που αποτέλεσαν μέρος των στόχων Αειφορίας 2018. Οι εν λόγω στόχοι αφορούν κυρίως σε περιβαλλοντικούς ελέγχους των εγκαταστάσεων, πρόγραμμα αποκατάστασης λατομείων, βιοποικιλότητα, κλιματική αλλαγή και εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, καθώς και εκπομπές σκόνης.

Το 2018 συνεχίστηκαν οι εργασίες αποκατάστασης περιβάλλοντος όπως προβλέπονται από τις συγκεκριμένες μελέτες. Το ποσό που διατέθηκε για την αποκατάσταση περιβάλλοντος στα λατομεία της Εταιρίας ανήλθε στο ποσό των 275 χιλιάδων Ευρώ.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Επαγγελματική Υγεία και Ασφάλεια

Η Υγεία και Ασφάλεια είναι θεμελιώδης αξία για την Εταιρία και παραμένει η υπ' αριθμόν μία προτεραιότητα στη λήψη των αποφάσεών της. Η φιλοδοξία της Εταιρίας συνιστά στη μείωση των ατυχημάτων των εργαζομένων και των εργολάβων σε όλες τις λειτουργικές δραστηριότητες. Καθώς η Εταιρία θέλει να έχει ηγετικό ρόλο ως προς την Υγεία και Ασφάλεια όχι μόνο στον κλάδο της αλλά και στη βιομηχανία γενικότερα, θα συνεχίσει και θα εντατικοποιήσει τις προσπάθειές της για τη διαχείριση των κινδύνων, την εξάλειψη των αιτίων που προκαλούν ατυχήματα και την εγκαθίδρυση κουλτούρας Υγείας & Ασφάλειας στον οργανισμό.

Το κοινωνικο-οικονομικό αποτύπωμα της Εταιρίας

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

Το πρόγραμμα δράσης της Εταιρίας για τη βιώσιμη ανάπτυξη καθορίζει την κατεύθυνση και το ρυθμό των ενεργειών της για την ελαχιστοποίηση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, μεγιστοποιώντας παράλληλα την αξία που δημιουργείται για τους κοινωνικούς της εταίρους.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ, ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το 2019 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.

Η Εταιρία έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα διασφάλισης ώστε να εξασφαλίσει τη συνέχιση της λειτουργίας των μονάδων της στην Ελλάδα. Η Εταιρία δεν αντιμετωπίζει ιδιαίτερο κίνδυνο ρευστότητας καθώς διατηρεί 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 Εταιρία συνεχίζει την αδιάκοπη προσπάθεια εξεύρεσης καινοτομικών προϊόντων προκειμένου να αντισταθμίσει μερικώς τις συνέπειες από την έλλειψη ρευστότητας και του εκτιμώμενου χαμηλού επιπέδου ζήτησης δομικών υλικών στην εγχώρια αγορά.

Οι κύριες πηγές αβεβαιότητας λογιστικών εκτιμήσεων περιγράφονται στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την 31/12/2018 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρίας.

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, 3 Ιουνίου 2019

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

MARC DORFMEISTER

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «LAFARGE BETON A.B.E.E.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «LAFARGE BETON A.B.E.E.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «LAFARGE BETON A.B.E.E.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό 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 ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη την διάρκεια του διορισμού μας, 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 οικονομικών 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.

Έμφαση θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων στην οποία γίνεται αναφορά ότι στις ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνεται η αξία κτήσεως οικοπέδου καθώς και η αναπόσβεστη αξία λατομείων, κτιρίων, διαμορφώσεων κτιρίων και μηχανημάτων στη θέση Άραξος Αχαΐας, ύψους 1.153 χιλιάδων Ευρώ (31 Δεκεμβρίου 2017: 1.464 χιλιάδες Ευρώ) για τα οποία σύμφωνα με την υπ’ αριθμό 10114/2003 συμβολαιογραφική πράξη εκκρεμεί η μεταβίβαση της κυριότητας, αλλά όχι της νομής του παραπάνω οικοπέδου. Η έκβαση των νομικών ενεργειών για τη θεραπεία του παραπάνω κωλύματος είναι αβέβαιη στο παρόν στάδιο και κατά συνέπεια δεν έχει σχηματισθεί στις οικονομικές καταστάσεις οποιαδήποτε πρόβλεψη για πιθανή απομείωση της αξίας του περιουσιακού αυτού στοιχείου εξαιτίας του παραπάνω κωλύματος.

Στη γνώμη μας δε διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής 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 οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, 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 οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

-Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών 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 αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

-Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «LAFARGE BETON A.B.E.E.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 3 Ιουνίου 2019

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 Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Business Process Solutions Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Λογιστικών Υπηρεσιών» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» 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 A.E.» 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 «Κοιμτζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000
© 2019. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδα.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 13 έως και τη σελίδα 65 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας της 3 Ιουνίου 2019 και τελούν υπό την έγκριση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

MARC DORFMEISTER

ΕΛΕΥΘΕΡΙΟΣ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ

ΠΑΝΤΕΛΗΣ ΤΟΥΡΝΗΣ

ΑΡ ΔΙΑΒ. 12CL84097

Α.Δ.Τ. ΑΝ 332469

ΑΡ. ΑΔ. ΟΕΕ 0078930
Α' ΤΑΞΕΩΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Αποτελέσματα Εκμεταλλεύσεως			
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5	46.245	37.777
Κόστος πωληθέντων	7	(43.887)	(40.173)
Μικτά αποτελέσματα		2.358	(2.396)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης	7	(5.109)	(4.895)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα/(έξοδα)	6	(40)	302
Κέρδη / (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		(2.791)	(6.989)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	8	(1.652)	(999)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων		(4.443)	(7.988)
Φόρος εισοδήματος	9	(302)	(7)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως		(4.745)	(7.995)

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

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 18 έως και τη σελίδα 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Καθαρά κέρδη / (ζημίες) χρήσεως	(4.745)	(7.995)
<i>Ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i>		
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) των προβλέψεων για αποζημιώσεις προσωπικού μετά από αναβαλλόμενο φόρο	<u>44</u>	<u>32</u>
<i>Συνολικά ποσά που δε θα αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i>	44	32
<i>Ποσά που ενδέχεται να αναταξινομηθούν μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους	<u>44</u>	<u>32</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσεως μετά από φόρους	<u>(4.701)</u>	<u>(7.963)</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 18 έως και τη σελίδα 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΣΗΜ.	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Πάγιο Ενεργητικό			
Υπεραξία	10	29.541	29.541
Ασώματες ακινητοποιήσεις	11	878	1.129
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	12	15.746	17.829
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	21.2	226	232
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	15	2.333	2.580
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού		<u>48.724</u>	<u>51.311</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Αποθέματα	14	2.978	2.542
Πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	21.3	16.839	13.187
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		49	48
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	21.4	5.670	5.084
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		<u>25.536</u>	<u>20.861</u>
Σύνολο Ενεργητικού		<u>74.260</u>	<u>72.172</u>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	912	1.001
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	17	3.532	2.945
Σύνολο Μακροπροθέσμων Υποχρεώσεων		<u>4.444</u>	<u>3.946</u>
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές	21.6	20.424	22.859
Λοιπές βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	17	308	308
Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	16	0	0
Δάνεια τραπεζών	21.5	27.220	18.300
Σύνολο Βραχυπροθέσμων Υποχρεώσεων		<u>47.952</u>	<u>41.467</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων		<u>52.396</u>	<u>45.413</u>
Καθαρή Θέση			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	11.106	11.106
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	19	114.559	114.559
Καταθέσεις Μετόχων		24	24
Αποθεματικά	20	364	364
Αποτελέσματα εις νέο		(104.189)	(99.294)
Σύνολο Καθαρής Θέσης		<u>21.864</u>	<u>26.759</u>
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσης		<u>74.260</u>	<u>72.172</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 18 έως και τη σελίδα 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΞΕ
ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Έκδοση Μετοχών Υπερ το Άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Καταθέσεις Μετόχων</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέο</u>	<u>Σύνολο</u>
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2017	11.106	114.559	364	24	(91.331)	34.722
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως	0	0	0	0	(7.995)	(7.995)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) των προβλέψεων για αποζημιώσεις προσωπικού μετά από αναβαλλόμενο φόρο	0	0	0	0	32	32
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2017	11.106	114.559	364	24	(99.294)	26.759
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2018	11.106	114.559	364	24	(99.294)	26.759
Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών (υιοθέτηση ΔΠΧΑ 9)	0	0	0	0	(194)	(194)
Προσαρμοσμένη έναρξη την 1/1/2018	11.106	114.559	364	24	(99.488)	26.565
Κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως	0	0	0	0	(4.745)	(4.745)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημίες) των προβλέψεων για αποζημιώσεις προσωπικού μετά από αναβαλλόμενο φόρο	0	0	0	0	44	44
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	11.106	114.559	364	24	(104.189)	21.864

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 18 έως και τη σελίδα 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ) ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ
ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>1/1 - 31/12/2018</u>	<u>1/1 - 31/12/2017</u>
<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Ζημίες προ φόρων	(4.443)	(7.988)
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>		
Αποσβέσεις	2.411	2.620
Προβλέψεις	767	200
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	(3)	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	1.665	999
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>		
(Αύξηση) / Μείωση αποθεμάτων	(348)	(593)
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων	(3.509)	902
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	(3.128)	(670)
<i>Μείον:</i>		
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(1.642)	(984)
Καταβλημένοι φόροι	(74)	(73)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>(8.304)</u>	<u>(5.587)</u>
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>		
Αγορά ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων	(68)	(394)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων	25	0
Τόκοι εισπραχθέντες	13	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	<u>(30)</u>	<u>(394)</u>
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	37.571	5.900
Εξοφλήσεις δανείων από τράπεζες	(28.651)	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	<u>8.920</u>	<u>5.900</u>
Καθαρή αύξηση / (μείωση) σε ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)	<u>586</u>	<u>(81)</u>
Ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	<u>5.084</u>	<u>5.165</u>
Ταμείο & ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	<u>5.670</u>	<u>5.084</u>

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 18 έως και τη σελίδα 65 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της Εταιρίας.

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΚΥΡΟΔΕΜΑΤΟΣ LAFARGE BETON A.B.E.E. έχει συσταθεί στην Ελλάδα σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, η έδρα της είναι στο Δήμο Παιανίας Αττικής, 19,3 χλμ. Λεωφόρου Μαρκοπούλου και ανήκει στον Όμιλο της Α.Γ.Ε.Τ. ΗΡΑΚΛΗΣ (ο οποίος με τη σειρά του ανήκει στον Όμιλο LAFARGEHOLCIM LTD που εδρεύει στην Ελβετία). Ο Όμιλος Α.Γ.Ε.Τ. Ηρακλής δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο παραγωγής και εμπορίας τσιμέντου και άλλων δομικών υλικών ενώ η εταιρία LAFARGE BETON A.B.E.E στον κλάδο της παραγωγής και εμπορίας σκυροδέματος και αδρανών.

Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας είναι:

1. Η παραγωγή και η πώληση έτοιμου σκυροδέματος
2. Η παραγωγή και η πώληση προϊόντων λατομείου

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Το Ευρώ είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία.

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 Εταιρίας 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 Εταιρίας, συνεπώς δεν έχουν εφαρμοστεί.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις προβλέψεις του ΔΛΠ 39 σχετικά με την αναγνώριση, ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Συγκεκριμένα το ΔΠΧΑ 9 προβλέπει τα παρακάτω για την Ταξινόμηση και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού:

Ταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει ένα μοντέλο συνολικής ταξινόμησης βάσει του οποίου τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κατατάσσονται σε 3 κατηγορίες:

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Αποσβεσμένο Κόστος

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (ΕΑΜΛΣΕ)

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ΕΑΜΚΑ)

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» - συνέχεια

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν σαν αποτέλεσμα ταμειακές ροές που αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο για την διακράτηση αυτών των χρηματοοικονομικών εργαλείων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ρών τους, επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Αν το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνει την πρόθεση της διακράτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ρών τους αλλά προσδοκά να πωλήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού όταν χρειάζεται (πχ. για την κάλυψη συγκεκριμένων αναγκών ρευστότητας) τότε αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται σε ΕΑΜΛΣΕ.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνουν ταμιακές ροές διαφορετικές από κεφάλαιο και τόκους, όπως επενδύσεις σε κεφάλαια της χρηματαγοράς ή παράγωγα, περιλαμβανομένων και διαχωρισμένων ενσωματωμένων παραγώγων, επιμετρούνται σε ΕΑΜΚΑ. Πάντως ειδικά για μετοχές το ΔΠΧΑ 9 επιτρέπει εναλλακτικά την επιμέτρησή τους σε ΕΑΜΛΣΕ.

Επιμέτρηση της Απομείωσης των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Το ΔΠΧΑ 9 εισάγει την εφαρμογή της μεθόδου της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (ΑΠΖ) σε όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται σε Αποσβεσμένο Κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ (με εξαίρεση τις μετοχές). Όπου με το ΔΛΠ 39, μόνο πραγματοποιηθείσες ζημιές έπρεπε να αναγνωρισθούν ως απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, με την μέθοδο ΑΠΖ πρέπει να γίνεται εκτίμηση των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιώντας τα 3 παρακάτω στάδια:

Στάδιο 1: Επιμέτρηση των ΑΠΖ για τους επόμενους 12 μήνες. Περιλαμβάνει όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με ασήμαντη αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση και συνήθως αφορά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που δεν έχουν ξεπεράσει την ημερομηνία οφειλής για περισσότερο από 30 ημέρες. Αναγνωρίζεται η αναλογία των ΑΠΖ για τη συνολική ζωή των στοιχείων που θα προέλθει από πιστωτικά γεγονότα (default events) που είναι πιθανό να συμβούν στη διάρκεια των επομένων 12 μηνών.

Στάδιο 2: Επιμέτρηση των ΑΠΖ για την συνολική ζωή – χωρίς πιστωτική απομείωση. Αν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση αλλά δεν έχει ακόμη απομειωθεί, κατατάσσεται στο Στάδιο 2 και επιμετράται στις ΑΠΖ της συνολικής ζωής του που ορίζεται ως αναμενόμενη πιστωτική ζημιά ως αποτέλεσμα όλων των πιθανών πιστωτικών γεγονότων όλης της αναμενόμενης ζωής του.

Στάδιο 3: Επιμέτρηση των ΑΠΖ για την συνολική ζωή – με πιστωτική απομείωση. Αν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ορίζεται ως πιστωτικά απομειωμένο, μεταφέρεται στο Στάδιο 3 και επιμετράται με την ΑΠΖ για την συνολική ζωή του. Αντικειμενικό τεκμήριο για ένα πιστωτικά απομειωμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού είναι η άνω των 90 ημερών καθυστέρηση από την ημερομηνία οφειλής και άλλες πληροφορίες για σημαντικές οικονομικές δυσκολίες των χρεωστών.

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

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» - συνέχεια

Επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις:

Ως αποτέλεσμα των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρίας, το υπόλοιπο έναρξης των “Αποτελεσμάτων εις Νέο” θα πρέπει να αναμορφωθεί. Όπως εξηγείται παρακάτω, το ΔΠΧΑ 9 υιοθετήθηκε χωρίς την αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφόρησης. Οι προσαρμογές συνεπώς που προκύπτουν από τους νέους κανόνες απομείωσης, δεν αντικατοπτρίζονται στον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2017 αλλά αναγνωρίζονται στον ισολογισμό έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2018.

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις προσαρμογές που αναγνωρίζονται σε κάθε χωριστό λογαριασμό. Οι λογαριασμοί που δεν επηρεάστηκαν από τις αλλαγές δεν περιλαμβάνονται.

Οι προσαρμογές παρατίθενται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλ. Ευρώ)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ίδια κεφάλαια	31/12/2017	Δ.Π.Χ.Α 9	01/01/2018
Αποτελέσματα εις νέο	(99.294)	(194)	(99.488)
Περιουσιακά στοιχεία			
Πελάτες	11.266	(194)	11.072

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

Το Δ.Π.Χ.Α. 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες παρέχει ένα ενιαίο περιεκτικό μοντέλο προκειμένου να χρησιμοποιηθεί από τις οικονομικές οντότητες για την λογιστικοποίηση των εσόδων από τις συμβάσεις με πελάτες. Η βασική αρχή του Δ.Π.Χ.Α. 15 είναι ότι μία οικονομική οντότητα πρέπει να αναγνωρίζει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα το οποίο εκτιμά ότι δικαιούται έναντι των εν λόγω αγαθών ή υπηρεσιών. Το Δ.Π.Χ.Α. 15 εκδόθηκε το Μάιο του 2014 και πρέπει να εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018. Το Δ.Π.Χ.Α. 15 καταργεί τα ακόλουθα πρότυπα και διερμηνείες: (α) Δ.Λ.Π. 18, (β) Δ.Λ.Π. 11, (γ) ΕΔΔΠΧΠ 13, (δ) ΕΔΔΠΧΑ 15, (ε) ΕΔΔΠΧΑ 18 και (στ) ΜΕΔ-31.

Το Δ.Π.Χ.Α. 15 είναι ένα σύνθετο ‘Πρότυπο’, το οποίο εισάγει σαφέστερες οδηγίες και απαιτήσεις σε σχέση με το προϊσχύον λογιστικό πλαίσιο κανόνων και αρχών. Απαιτεί την εφαρμογή σημαντικής κρίσης σε ορισμένες περιπτώσεις, ενώ σε άλλες περιπτώσεις, είναι ιδιαίτερα περιγραφικό, αφήνοντας ελάχιστα περιθώρια για την άσκηση υποκειμενικής κρίσης. Σε αντίθεση με το Δ.Λ.Π. 18 που παρέχει διακριτά κριτήρια αναγνώρισης του εσόδου για τα αγαθά και τις υπηρεσίες, το Δ.Π.Χ.Α. 15 καταργεί αυτή την διάκριση. Το νέο ‘Πρότυπο’ αντί αυτού επικεντρώνεται στο τρόπο προσδιορισμού των υποχρεώσεων εκτέλεσης και διακρίνει τις υποχρεώσεις εκτέλεσης σε αυτές που εκπληρώνονται σε μια “δεδομένη χρονική στιγμή” και σε αυτές εκπληρώνονται σε “βάθος χρόνου”. Η διάκριση αυτή καθορίζεται από τον τρόπο με τον οποίο έλεγχος των αγαθών και των υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη.

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

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» - συνέχεια

Η Εταιρία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 15 την 1η Ιανουαρίου 2018 (ημερομηνία αρχικής εφαρμογής).

Η Εταιρία πραγματοποίησε ανάλυση των σημαντικών πηγών εσόδων της προκειμένου να προσδιορίσει την ύπαρξη τυχόν αλλαγών μεταξύ του προηγούμενου και του τρέχοντος λογιστικού πλαισίου όπως αυτό ορίζεται από τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 15. Η Εταιρία κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 15 δεν έχει καμία επίδραση στο τρόπο και στον χρόνο αναγνώρισης των εσόδων καθώς επίσης και στον τρόπο επιμέτρησης αυτών σε σύγκριση με την πρακτική που ακολουθούσε η Εταιρία με το Δ.Λ.Π. 1

Το Δ.Π.Χ.Α. 15 χρησιμοποιεί τους όρους “συμβατικό περιουσιακό στοιχείο” και “συμβατική υποχρέωση” για να περιγράψει αυτό που ίσως ήταν κοινώς γνωστό ως “δεδουλευμένα έσοδα” και “έσοδα επόμενων χρήσεων”. Παρόλα αυτά, το νέο ‘Πρότυπο’ δεν απαγορεύει σε μια οικονομική οντότητα να χρησιμοποιεί εναλλακτικές των ανωτέρω περιγραφές στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Η εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 15 δεν έχει επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση ή /και στην χρηματοοικονομική επίδοση της Εταιρίας.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια»

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

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

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

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

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»

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

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»

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.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

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

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

Η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει τις παρακάτω τροποποιήσεις στα πρότυπα και τις διερμηνείες, καθώς δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

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

Το Δ.Π.Χ.Α. 16 παρέχει ένα ενιαίο μοντέλο για τον προσδιορισμό των μισθώσεων και τον λογιστικό χειρισμό τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τόσο των εκμισθωτών όσο και των μισθωτών. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 και αντικαθιστά την υπάρχουσα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων βάσει του Δ.Λ.Π. 17 “Μισθώσεις” και των σχετικών Διερμηνειών. Το Δ.Π.Χ.Α. 16 θα έχει σημαντική επίδραση στους μισθωτές, καθώς καταργείται η διάκριση μεταξύ λειτουργικών και χρηματοδοτικών μισθώσεων για τους μισθωτές και σχεδόν όλες οι μισθώσεις θα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό των μισθωτών.

Με βάση το νέο πρότυπο, για κάθε μίσθωση θα αναγνωρίζεται ένα περιουσιακό στοιχείο (“περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης”) και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση καταβολής ενοικίων (“υποχρέωση από την μίσθωση”). Οι μόνες εξαιρέσεις αναγνώρισης είναι οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και οι μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία. Σε αντίθεση με την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά του μισθωτή, το Δ.Π.Χ.Α. 16 ουσιαστικά μεταφέρει τις απαιτήσεις του Δ.Λ.Π. 17 για την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή.

Η Εταιρία θα εφαρμόσει το Δ.Π.Χ.Α 16 από την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του, την 1η Ιανουαρίου 2019. Για τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις στις οποίες το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο έχει χαμηλή αξία, η Εταιρία θα επιλέξει να αναγνωρίζει τα μισθώματα των εν λόγω μισθώσεων ως έξοδα με την σταθερή μέθοδο, όπως επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 16.

Η Εταιρία επέλεξε να εφαρμόσει την απλοποιημένη προσέγγιση μετάβασης (αναδρομικά με την σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16 να αναγνωρίζεται ως προσαρμογή στο υπόλοιπο ανοίγματος της καθαρής θέσης κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής) και δεν θα επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά στοιχεία του προηγούμενου έτους. Επιπλέον, η Εταιρία αποφάσισε να επιμετρήσει κατά την μετάβαση τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης σε ποσό ίσο με την υποχρέωση από την μίσθωση, προσαρμοσμένο κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δουλευμένων μισθωμάτων που αφορούν την εν λόγω μίσθωση.

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

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» - συνέχεια

Η Εταιρία δεν έχει ακόμη ολοκληρώσει την αξιολόγηση σχετικά με την επίδραση του Δ.Π.Χ.Α. 16, καθώς είναι στην διαδικασία οριστικοποίησης των λογιστικών πολιτικών, των διαδικασιών και των διαδικασιών ελέγχου σχετικά με το Δ.Π.Χ.Α. 16. Η εταιρεία εκτιμά ότι θα αναγνωρίσει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις κατά προσέγγιση ποσού 1.702 χιλιάδων Ευρώ. Τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που θα αναγνωριστούν αφορούν κυρίως μισθώσεις χώρων για σταθμούς μισθώσεων.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

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

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

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

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

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

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

Δήλωση Συμμόρφωσης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς “ΔΠΧΑ” (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”) και τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητες της Εταιρίας 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 εκτός των παραγώγων όπου η αποτίμηση τους γίνεται στην εύλογη αξία.

Οι βασικές λογιστικές αρχές, εκτιμήσεις και υπολογισμοί που ακολουθήθηκαν παραμένουν αμετάβλητες σε σχέση με τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 που είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρίας www.lafarge.gr.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι οι παρακάτω:

Συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρίας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με την προϋπόθεση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς Επιχειρήσεις

Στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, οι συμμετοχές σε θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρίες φέρονται στο κόστος απόκτησής τους μειωμένο με μετέπειτα προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Η Εταιρία εξετάζει σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης τη λογιστική αξία των παραπάνω συμμετοχών σε σχέση με την ανακτήσιμη αξία τους, στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αγοραίας αξίας τους μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή τους (fair value less cost of disposal) και της αξίας χρήσης τους (value in use).

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία του τιμήματος που εισπράχθηκε ή θα εισπραχθεί και αντιπροσωπεύουν ποσά εισπρακτέα για αγαθά και υπηρεσίες που παρέχονται κατά την κανονική ροή της λειτουργίας της Εταιρίας, 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:

- Η Εταιρία έχει μεταβιβάσει στον αγοραστή τα ουσιαστικά οφέλη και τους κινδύνους της κυριότητας των αγαθών

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Αναγνώριση Εσόδων- συνέχεια

- Η Εταιρία 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
- Το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα
- Είναι πολύ πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που απορρέουν από τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρία.
- 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 σύμφωνα με το στάδιο ολοκλήρωσης της σύμβασης.

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 είσπραξης τους από τους μετόχους.

Τα έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της σύμβασης (έσοδα ενοικίων).

Φόρος Εισοδήματος

Η Εταιρία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του τρέχοντος φόρου εισοδήματος, των φορολογικών διαφορών προηγούμενων χρήσεων, της έκτακτης εισφοράς, του φόρου μεγάλης ακίνητης περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

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 Εταιρίας, 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 Εταιρία 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.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος- συνέχεια

Τρέχων Φόρος-συνέχεια

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 το φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της χρήσεως στην οποία γίνεται η οριστικοποίηση της τελικής επιβάρυνσης του φόρου εισοδήματος κατά την τελική περαίωση των φορολογικών υποχρεώσεων της Εταιρίας.

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 περίοδο 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. Τέτοιες υποχρεώσεις και απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία δεν αναγνωρίζονται στην περίπτωση που οι εν λόγω προσωρινές χρονικές διαφορές προκύπτουν από υπεραξία (ή κέρδος από συμφέρουσα αγορά) ή από την αρχική αναγνώριση άλλων περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων (πέραν των περιπτώσεων ενοποιήσεων επιχειρήσεων) που προκύπτουν από συναλλαγές που δεν επηρεάζουν ούτε τα φορολογικά ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Στην περίπτωση εξαγοράς θυγατρικής, ο αναβαλλόμενος φόρος λαμβάνεται υπόψη κατά τον προσδιορισμό της υπεραξίας ή του κέρδους από συμφέρουσα αγορά.

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 Εταιρία μπορεί να ελέγξει την αναστροφή των προσωρινών διαφορών και είναι πιθανό ότι οι διαφορές αυτές δε θα αναστραφούν 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 το χρόνο διανομής τους και δεν προβλέπεται η διανομή τους και γενικότερα η για οποιοδήποτε λόγο φορολόγησή τους στο ορατό μέλλον.

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.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Φόρος Εισοδήματος - συνέχεια

Αναβαλλόμενη Φορολογία - συνέχεια

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 Εταιρία προτίθεται να διευθετήσει τις τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις με συμψηφισμό.

Μισθώσεις

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.

Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικής μίσθωσης αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας. 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 ΔΠΧΑ.

Ενδεχόμενα μισθώματα αναγνωρίζονται στα έξοδα στις περιόδους που προκύπτουν.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Πράξεις σε Ξένο Νόμισμα

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας 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 μη-νομισματικά στοιχεία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους και εκφράζονται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημερομηνίας εκείνης που καθορίσθηκε η εύλογη αξία τους. Τα μη-νομισματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρώνται σε ιστορικό κόστος μετατρέπονται και αποτιμώνται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας της συναλλαγής.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τη ρευστοποίηση ή τακτοποίηση νομισματικών στοιχείων ή από την αποτίμηση με τρέχουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό κέρδος ή ζημία της χρήσεως. Συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν αποτίμηση σε ισοτιμίες της ημερομηνίας Κατάστασης Οικονομικής Θέσης μη-νομισματικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στην εύλογη αξία καταχωρούνται στα αποτελέσματα της τρέχουσας χρήσεως εκτός από τις συναλλαγματικές διαφορές που αφορούν μη νομισματικά στοιχεία των οποίων τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση. Για αυτά τα μη νομισματικά στοιχεία, οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση.

Κρατικές Επιχορηγήσεις / Επιδότησεις

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

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν κατασκευή ή αγορά ή κατά άλλο τρόπο απόκτηση μηχανημάτων και εξοπλισμού καταχωρούνται αφαιρετικά των παγίων που επιδοτούνται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε συστηματική και ορθολογική βάση κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων αυτών. Οι κρατικές επιδοτήσεις που αφορούν έξοδα εκπαίδευσης προσωπικού αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο που εισπράττονται.

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.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

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

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 Εταιρίας. Η υποχρέωση των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν η εταιρία δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν η εταιρία 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.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών

Σε τακτά χρονικά διαστήματα, η μητρική εταιρία LafargeHolcim Ltd προσφέρει στους υπαλλήλους της Εταιρίας προγράμματα αγοράς μετοχών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 2 – “Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών”, η Εταιρία καταχωρεί έξοδο αποζημίωσης για όλες τις αποζημιώσεις που δίνει στους υπαλλήλους της με βάση τις μετοχές.

Κάθε φορά που η μητρική εταιρία LafargeHolcim Ltd κάνει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που προορίζεται για τους υπαλλήλους της Εταιρίας και όταν οι συνθήκες που υπάρχουν διαφέρουν σημαντικά από τις συνθήκες της αγοράς, τότε η Εταιρία καταχωρεί στα βιβλία της κόστος αποζημίωσης.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών- συνέχεια

Το κόστος υπολογίζεται κατά την ημερομηνία της παροχής, η οποία προσδιορίζεται ως η ημερομηνία κατά την οποία η Εταιρία και οι υπάλληλοι έχουν κοινή γνώση των χαρακτηριστικών της προσφοράς.

Ο υπολογισμός του κόστους λαμβάνει υπόψη τα μπόνους που πληρώνονται βάσει του προγράμματος, τις πιθανές εκπτώσεις που παρέχονται επί της τιμής της μετοχής και την επίδραση από τους περιορισμούς για επανεπένδυση (που αφαιρείται από την παρεχόμενη έκπτωση). Το κόστος αποζημίωσης υπολογίζεται ως δαπάνη της δεδομένης διαχειριστικής περιόδου (θεωρείται ως αποζημίωση για παρελθούσες υπηρεσίες) εφόσον δεν υφίστανται προϋποθέσεις κατοχύρωσης των μετοχών.

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. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα ώστε να μειώνουν το κόστος ή την αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων, εκτός από τη γη και τις ακίνητοποιήσεις υπό κατασκευή, κατά την διάρκεια της αντίστοιχης εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής αυτών των παγίων, χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο με τους παρακάτω συντελεστές:

Κτίρια	12 έως 30 έτη
Μηχανήματα	12 έως 30 έτη
Μεταφορικά μέσα, έπιπλα και 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 Εταιρίας στο τέλος κάθε χρήσεως. Το αποτέλεσμα των αλλαγών στις εκτιμήσεις αναγνωρίζεται στην τρέχουσα και σε μελλοντικές χρήσεις, ενώ το κέρδος ή η ζημία 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 καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ – συνέχεια

Επενδύσεις σε ακίνητα

Ως επενδυτικά ακίνητα ορίζονται τα ακίνητα που προορίζονται για εκμετάλλευση ενοικίασης ή για τη διαμόρφωση κέρδους από μεταποίηση ή και για τα δύο και δεν χρησιμοποιούνται από καμία θυγατρική εταιρία του Ομίλου. Τα ακίνητα που αξιοποιούνται για τις λειτουργικές δραστηριότητες της Εταιρίας π.χ. για χρήση στην παραγωγή ή για διοικητικούς σκοπούς, δεν θεωρούνται επενδυτικά αλλά λειτουργικά ακίνητα.

Τα επενδυτικά ακίνητα απεικονίζονται στην αρχική αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει το κόστος κτήσης και τις σχετικές δαπάνες απόκτησης τους.

Μεταγενέστερα της αρχικής τους αναγνώρισης, τα επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια». Οι εκτιμώμενες ωφέλιμες ζωές, οι υπολειπόμενες αξίες και η μέθοδος των αποσβέσεων επανεξετάζονται από τη Διοίκηση της Εταιρίας στο τέλος κάθε χρήσεως.

Ασώματες Ακινήτοποιήσεις

Οι ασώματες ακινήτοποιήσεις αφορούν λογισμικά προγράμματα τα οποία καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης. Η απόσβεση καταχωρείται στα αποτελέσματα με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους που εκτιμάται ότι είναι τα τρία έτη. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης επανεξετάζεται στο τέλος κάθε χρήσεως και τα αποτελέσματα που επιφέρει οποιαδήποτε αλλαγή στις εκτιμήσεις υπολογίζονται σε μελλοντική βάση.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται σε μία συνένωση επιχειρήσεων προσδιορίζονται ξεχωριστά από την υπεραξία, όταν πληρούν τις προϋποθέσεις του ορισμού των άυλων περιουσιακών στοιχείων και η εύλογη αξία τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου είναι η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της απόκτησης, ενώ μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που αποκτάται από μία συνένωση επιχειρήσεων απεικονίζεται στο κόστος του μείον κάθε συσσωρευμένη απόσβεση και κάθε συσσωρευμένη ζημία απομείωσης.

Εσωτερικώς δημιουργούμενα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία – Έξοδα Ερευνών και Ανάπτυξης

Οι δαπάνες ερευνών και ανάπτυξης αναγνωρίζονται ως έξοδα στην περίοδο που πραγματοποιούνται.

Ένα εσωτερικώς δημιουργούμενο άυλο περιουσιακό στοιχείο που προκύπτει από την ανάπτυξη (ή από τη φάση ανάπτυξης μιας εσωτερικής μελέτης) αναγνωρίζεται όταν και μόνο όταν αποδεικνύονται όλα τα ακόλουθα:

- η τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης του άυλου περιουσιακού στοιχείου, ούτως ώστε να είναι διαθέσιμο προς χρήση ή πώληση,

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Εσωτερικώς δημιουργούμενα Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία – Έξοδα Ερευνών και Ανάπτυξης – συνέχεια

- η πρόθεση να ολοκληρωθεί το άυλο περιουσιακό στοιχείο και να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί,
- η ικανότητα να χρησιμοποιηθεί ή να πωληθεί το άυλο περιουσιακό στοιχείο,
- το άυλο περιουσιακό στοιχείο να δημιουργήσει πιθανά μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- η διαθεσιμότητα κατάλληλων τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και της χρήσης ή πώλησης του άυλου περιουσιακού στοιχείου, και
- η ικανότητα να αποτιμώνται αξιόπιστα οι αποδοτέες δαπάνες στο άυλο περιουσιακό στοιχείο κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του.

Το ποσό που αρχικά αναγνωρίζεται για το εσωτερικώς δημιουργούμενο άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι το σύνολο των δαπανών που προκύπτουν από την ημερομηνία εκείνη που το άυλο περιουσιακό στοιχείο για πρώτη φορά πληροί τα ανωτέρω κριτήρια.

Όπου δεν είναι δυνατό να αναγνωρισθούν εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία, τα έξοδα ανάπτυξης καταχωρούνται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στο κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης, στην ίδια βάση όπως και τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται ξεχωριστά.

Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακινήτοποιήσεων εκτός Υπεραξίας

Κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, η Εταιρία εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και ασώματων ακινήτοποιήσεων προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απομείωσής τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του παγίου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημίας από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Όταν δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρία 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 cost to sell) και της 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 αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά στη 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 ζημία απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Όταν, μεταγενέστερα, η ζημία απομείωσης αντιστρέφεται, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου ή της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Απομείωση Αξίας Ενσώματων και Ασώματων Ακίνητοποιήσεων εκτός Υπεραξίας- συνέχεια

αυτό λογιστικό υπόλοιπο που θα προσδιορισθεί να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημία απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου (ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) στα προηγούμενα έτη. Η ως άνω αντιστροφή της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στα αποτελέσματα της χρήσεως.

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, προβολής, διάθεσης και διανομής που θα πραγματοποιηθούν.

Δικαιώματα εκπομπής ρύπων

Τα δικαιώματα εκπομπής ρύπων δεν αναγνωρίζονται ως στοιχείο Ενεργητικού. Έσοδα από δικαιώματα εκπομπής ρύπων δεν αναγνωρίζονται παρά μόνο μετά από πώληση και κατατάσσονται στο κόστος πωληθέντων. Σε περίπτωση που η Εταιρία υπολείπεται σε δικαιώματα ρύπων αναγνωρίζεται σχετική πρόβλεψη.

Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η Εταιρία 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 το 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 το διακανονισμό της υποχρέωσης της σχετικής με την πρόβλεψη αναμένεται να αποζημιωθεί από τρίτο μέρος, το εισπρακτέο ποσό αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού εάν είναι πραγματικά βέβαιο ότι η αποζημίωση θα εισπραχθεί και το εισπρακτέο ποσό μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα.

Οι προβλέψεις για το κόστος αναδιάρθρωσης, εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, καταχωρούνται όταν η Εταιρία έχει εκπονήσει επίσημο λεπτομερές σχέδιο ανασυγκρότησης και έχει δημιουργήσει βάσιμη προσδοκία στα εμπλεκόμενα μέρη ότι θα φέρει σε πέρας την αναδιάρθρωση είτε ξεκινώντας την εφαρμογή του σχεδίου, ή γνωστοποιώντας τα κύρια χαρακτηριστικά του στα εμπλεκόμενα μέρη. Η επιμέτρηση μιας πρόβλεψης αναδιάρθρωσης περιλαμβάνει μόνο τις άμεσες δαπάνες που προκύπτουν από την αναδιάρθρωση, οι οποίες αναγκαστικά προέρχονται από αυτήν και δε συνδέονται με τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες της Εταιρίας.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Προβλέψεις- συνέχεια

Παρούσα υποχρέωση που προκύπτει από επαχθείς συμβάσεις καταχωρείται και επιμετρείται σαν μια πρόβλεψη. Μία επαχθής σύμβαση θεωρείται ότι υπάρχει όταν η Εταιρία 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.

Εγγυήσεις

Προβλέψεις για δαπάνες εγγυήσεων καταχωρούνται την ημερομηνία της πώλησης των σχετικών προϊόντων, σύμφωνα με τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της Διοίκησης για το ποσό της δαπάνης που θα απαιτηθεί προκειμένου η εταιρία να διακανονίσει τη δέσμευση.

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Αποσβεσμένο Κόστος
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων (ΕΑΜΛΣΕ)
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Κατάστασης Αποτελεσμάτων (ΕΑΜΚΑ)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν σαν αποτέλεσμα ταμιακές ροές που αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο για τη διακράτηση αυτών των χρηματοοικονομικών εργαλείων. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που διακρατούνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό τη διακράτησή τους μέχρι τη λήξη τους και την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών τους, επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος. Αν το επιχειρηματικό μοντέλο περιλαμβάνει την πρόθεση της διακράτησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την είσπραξη των συμβατικών ταμιακών ροών τους αλλά προσδοκά να πωλήσει αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού όταν χρειάζεται (πχ. για την κάλυψη συγκεκριμένων αναγκών ρευστότητας) τότε αυτά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού επιμετρούνται σε ΕΑΜΛΣΕ.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που περιλαμβάνουν ταμιακές ροές διαφορετικές από κεφάλαιο και τόκους, όπως επενδύσεις σε κεφάλαια της χρηματαγοράς ή παράγωγα, περιλαμβανομένων και διαχωρισμένων ενσωματωμένων παραγώγων, επιμετρούνται σε ΕΑΜΚΑ.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται με τη Μέθοδο της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς (Δ.Π.Χ.Α 9). Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - συνέχεια

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».

Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά, καταθέσεις όψεως και λοιπές βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας τα οποία είναι άμεσα μετατρέσιμα 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 Εταιρία 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.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία - συνέχεια

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρία 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 Εταιρία 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.

Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Μέσα και Λογιστική Αντιστάθμισης Κινδύνων

Οι δραστηριότητες της Εταιρίας την εκθέτουν πρωτίστως σε κίνδυνο διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και διακυμάνσεων τιμών διαπραγματεύσιμων αγαθών κυρίως καυσίμων και ναύλων.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (κυρίως προθεσμιακά συμβόλαια) για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που αναφέρονται στις διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών και διαπραγματεύσιμων αγαθών που αφορούν συγκεκριμένες υφιστάμενες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές (αντιστάθμιση κινδύνων ταμειακών ροών). Η χρήση παραγώγων διέπεται από τις πολιτικές του Ομίλου LafargeHolcim και είναι εναρμονισμένη με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου LafargeHolcim.

Τα παράγωγα καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία σύναψης της εκάστοτε σύμβασης και μεταγενέστερα επαναμετρώνται στην εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων. Αλλαγές (κέρδος ή ζημία) στην εύλογη αξία των παραγώγων που προορίζονται και είναι αποτελεσματικά για αντιστάθμιση κινδύνων μελλοντικών ταμειακών ροών αναγνωρίζονται απ' ευθείας στην καθαρή θέση ενώ το μη αποτελεσματικό τμήμα τους αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα αποτελέσματα, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)».

Ένα παράγωγο ταξινομείται ως μη κυκλοφορούν στοιχείο του Ενεργητικού ή του Παθητικού όταν λήγει σε χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών ή δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί ή να διακανονισθεί εντός των επομένων δώδεκα μηνών.

Αλλαγές στην εύλογη αξία των παραγώγων που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν. Η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων παύει όταν το μέσο της αντιστάθμισης λήγει, πωλείται, ασκείται ή δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις λογιστικής αντιστάθμισης. Κάθε σωρευτικό κέρδος ή ζημία αναγνωρισμένο στην καθαρή θέση μέχρι εκείνη τη στιγμή, παραμένει στην καθαρή θέση και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα όταν η προβλεπόμενη συναλλαγή καταχωρηθεί τελικά στα αποτελέσματα ή δεν αναμένεται να επέλθει.

3. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΩΝ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ - συνέχεια

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 στη 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 αξία τους μπορεί να υπερβαίνει το ανακτήσιμο από αυτά ποσό.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ

Κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρίας, όπως περιγράφονται στη σημείωση 3, η Διοίκηση είναι απαραίτητο να προβεί σε κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις 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 ειδικευμένων 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, αν αυτές επηρεάζουν μόνο τη συγκεκριμένη περίοδο, ή και σε μελλοντικές περιόδους.

Οι εν λόγω εκτιμήσεις διενεργούνται με την παραδοχή της συνέχισης της δραστηριότητας της Εταιρίας, 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 Εταιρίας. 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.

Οι λογιστικές κρίσεις στις οποίες έχει προβεί η Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρίας και οι οποίες έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας είναι οι ακόλουθες:

Η Διοίκηση εξετάζει σε ετήσια βάση εάν υφίσταται ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας και, εφόσον υφίσταται, εκτιμά το ύψος της, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρίας για την αναγνωρισμένη υπεραξία. Το ανακτήσιμο ποσό της εξεταζόμενης μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζεται στη βάση της μεγαλύτερης αξίας μεταξύ της αγοραίας αξίας της μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή της (fair value less cost to sell) και της αξίας χρήσης της (value in use). Ο εν λόγω προσδιορισμός βασίζεται σε εκτιμήσεις και υποκείμενες υποθέσεις.

4. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΥΡΙΕΣ ΠΗΓΕΣ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ - συνέχεια

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

- τις ωφέλιμες ζωές και τις ανακτήσιμες αξίες των αποσβέσιμων ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων
- τις ανακτήσιμες αξίες της ακίνητης περιουσίας της
- το ύψος των προβλέψεων για αποκατάσταση λατομείων, για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, για φόρο εισοδήματος ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, για επίδικες υποθέσεις και για υποθέσεις συμμόρφωσης με την εργατική νομοθεσία
- την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Ο προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος γίνεται στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης για το φορολογητέο κέρδος της χρήσεως. Στην περίπτωση που ο φόρος που καταλογίζεται από τον φορολογικό έλεγχο διαφέρει από τον εκτιμηθέντα, η διαφορά θα επηρεάσει τόσο το 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 Εταιρία κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων και οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, αφορούν:

- τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενη φορολογία (σημείωση 15)
- την ανακτησιμότητα της αξίας των συμμετοχών της Εταιρίας στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών εταιριών (σημείωση 13).
- την εκτίμηση της υπολειπόμενης ωφέλιμης ζωής των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρίας
- τις ενδεχόμενες ζημίες από εκκρεμοδικίες (σημείωση 22) και επισφάλειες από πελάτες και χρεώστες (σημείωση 21.3).
- τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας, στο βαθμό που είναι πιθανό να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους (σημείωση 22).

5. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών ανά κατηγορία πωληθέντων ειδών (έτοιμα προϊόντα, υπηρεσίες) αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1 - 31/12/2018</u>	<u>1/1 - 31/12/2017</u>
Έσοδα από πώληση ετοιμών και ημιετοιμών προϊόντων	43.384	35.737
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	2.861	2.040
	<u>46.245</u>	<u>37.777</u>

6. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα / (έξοδα) αναλύονται ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1 - 31/12/2018</u>	<u>1/1 - 31/12/2017</u>
Κέρδη / (ζημιές) από πωλήσεις παγίων	(10)	0
Λοιπά	(30)	302
	<u>(40)</u>	<u>302</u>

7. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Οι ζημιές εκμεταλλεύσεως, όπως διαμορφώθηκαν μετά τις χρεώσεις / (πιστώσεις) των κονδυλίων, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Αποσβέσεις ασώματων ακινητοποιήσεων	251	383
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων	2.167	2.244
Επιχορηγούμενες αποσβέσεις	(7)	(7)
Σύνολο αποσβέσεων	<u>2.411</u>	<u>2.620</u>
Μεταβολή στα έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	(511)	0
Ανάλωση πρώτων, βοηθητικών υλών, αναλωσίμων και ανταλλακτικών	22.049	17.253
Σύνολο μεταβολής αποθεμάτων	<u>21.538</u>	<u>17.253</u>
Αμοιβές και λοιπές παροχές στο προσωπικό	2.893	3.014
Εργοδοτικές εισφορές προσωπικού	714	754
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για έξοδο από την υπηρεσία	65	73
Κίνητρα αποχώρησης προσωπικού	129	251
Σύνολο εξόδων προσωπικού	<u>3.801</u>	<u>4.092</u>
Αμοιβές ορκωτών ελεγκτών λογιστών	72	71
Κόστος ηλεκτρικής ενέργειας	805	854
Δικαιώματα δικαιόχρησης	1.332	1.188
Λοιπά έξοδα	19.037	18.991
Σύνολο	<u>48.996</u>	<u>45.068</u>

Στα λοιπά έξοδα της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσεως περιλαμβάνονται κυρίως έξοδα μεταφορών, ενοικίων και αμοιβών τρίτων.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρίας την 31 Δεκεμβρίου 2018 και 2017 αναλύεται ως εξής:

Αριθμός προσωπικού	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Αριθμός προσωπικού	92	95

8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ / (ΕΞΟΔΑ)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1 - 31/12/2018	1/1 - 31/12/2017
Εσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	13	0
	<u>13</u>	<u>0</u>
Έξοδα		
Χρεωστ. τόκοι & συναφή έξοδα	(1.665)	(999)
	<u>(1.665)</u>	<u>(999)</u>
	<u>(1.652)</u>	<u>(999)</u>

9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>1/1- 31/12/2018</u>	<u>1/1- 31/12/2017</u>
Αναβαλλόμενη φορολογία (σημείωση 15)	229	(66)
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	73	73
	<u>302</u>	<u>7</u>

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της χρήσεως με φόρο εισοδήματος αντιπροσωπεύει το άθροισμα του φόρου ακίνητης περιουσίας και της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ			
	<u>1/1- 31/12/2018</u>		<u>1/1- 31/12/2017</u>	
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(4.443)	29%	(7.988)	29%
Φόρος Εισοδήματος της Εταιρίας με τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 29% (2018: 29%)	(1.288)	29%	(2.317)	29%
Λογιστικές αναμορφώσεις του φορολογητέου εισοδήματος και λοιπές μόνιμες διαφορές	761	-17%	937	-12%
Διαφορά στην αναβαλλόμενη φορολογία λόγω της αλλαγής φορολογικού συντελεστή	363	-8%	0	0%
Μη υπολογιζόμενη αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στις φορολογικές ζημίες χρήσεως	394	-9%	1.314	-16%
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτ. κόστος φόροι	73	-2%	73	-1%
	<u>302</u>	<u>-7%</u>	<u>7</u>	<u>0%</u>

10. ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Η υπεραξία, η οποία προέκυψε κατά την εξαγορά θυγατρικών και στη συνέχεια απορροφούμενων εταιριών, ανέρχεται για την παραγωγική δομή σκυροδέματος και αδρανών σε 29.541 χιλιάδες Ευρώ (2017: 29.541 χιλιάδες Ευρώ).

Η Εταιρία προχώρησε σε έλεγχο απομείωσης της εν λόγω υπεραξίας, χρησιμοποιώντας τις ακόλουθες βασικές παραδοχές:

Το ανακτήσιμο ποσό των εξεταζόμενων μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζεται σύμφωνα με τον υπολογισμό της αξίας χρήσης τους (value in use). Για τον υπολογισμό αυτό έχουν χρησιμοποιηθεί προεξοφλημένες ταμειακές ροές, προ-φόρων, βασισμένες σε οικονομικούς προϋπολογισμούς, οι οποίοι έχουν εγκριθεί από τη Διοίκηση και καλύπτουν περίοδο δέκα ετών, καθώς και ένα επιτόκιο προεξόφλησης 11,4% (2017: 12,6%). Αυτή η περίοδος αντανακλά τα χαρακτηριστικά των δραστηριοτήτων της Εταιρίας, όπου τα λειτουργικά στοιχεία έχουν μεγάλη διάρκεια ζωής και οι τεχνολογίες αναπτύσσονται με αργούς ρυθμούς.

Το επιτόκιο προεξόφλησης αντικατοπτρίζει τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς όσον αφορά τους κινδύνους που σχετίζονται με τη συγκεκριμένη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, έχοντας λάβει υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος.

Ως μέθοδος υπολογισμού του επιτοκίου προεξόφλησης χρησιμοποιείται το «μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων (ΜΣΚΚ)». Το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων αποτελείται από τη μέση σταθμική απόδοση που απαιτούν οι μέτοχοι (κόστος ιδίων κεφαλαίων) και οι δανειστές (κόστος δανεισμού) από την επιχείρηση, προκειμένου να επενδύσουν τα κεφάλαια τους σε αυτή χρηματοδοτώντας τις λειτουργίες της, λαμβάνοντας υπόψη τις συγκεκριμένες συνθήκες που λειτουργεί η Εταιρία.

Παράγοντες ευαισθησίας "βήτα" έχουν επίσης εφαρμοστεί, απεικονίζοντας τους ειδικούς κινδύνους της χώρας, του κλάδου τσιμέντου και του γενικότερου επιχειρηματικού περιβάλλοντος, καθώς και τις τρέχουσες εξελίξεις αλλά και τις προοπτικές. Οι δείκτες ευαισθησίας "βήτα" αξιολογούνται σε ετήσια βάση σύμφωνα με δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

Πέραν της δεκαετίας, οι ταμειακές ροές έχουν αναχθεί χρησιμοποιώντας εκτίμηση ενός ρυθμού ανάπτυξης 2% (2017: 2%). Έχει γίνει υπόθεση για σταθερό ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές της προβλεπόμενης ελεύθερης ταμειακής ροής του τελευταίου έτους του διαστήματος πρόβλεψης.

Οι λοιπές βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης για τις μονάδες που παράγουν ταμειακές ροές συνιστούν τις παρακάτω:

Όγκος πωλήσεων:

Ρυθμός ανάπτυξης του όγκου πωλήσεων:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Σκυροδέμα	(8,0)% - 8,0%	(12,0)% - 37,0%
Αδρανή	(2,3)% - 15,0%	(4,0)% - 15,0%

10. ΥΠΕΡΑΞΙΑ - συνέχεια

Στις εκτιμήσεις της Διοίκησης της Εταιρίας σχετικά με τον προβλεπόμενο όγκο πωλήσεων έχουν ληφθεί υπόψη οι προβλέψεις ανάπτυξης της αγοράς στη χώρα, η συμμετοχή στα αναμενόμενα δημόσια έργα υποδομής, καθώς και η δυναμική παραγωγικότητας ανά περιοχή δραστηριότητας, έχοντας ως βάση την εμπειρία του παρελθόντος.

Επιπλέον, έχουν συνεκτιμηθεί η αναλογία τιμέντου στο σκυρόδεμα σύμφωνα με τους κανόνες οικοδόμησης και η διαθεσιμότητα πρώτων υλών στα πλαίσια κατάρτισης του μακροπρόθεσμου ρυθμού ανάπτυξης.

Τιμές πωλήσεων:

Ρυθμός ανάπτυξης των τιμών πωλήσεων:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Σκυρόδεμα	1,6% - 6,0%	(2,0)% - 3,6%
Αδρανή	1,7% - 3,7%	0,9% - 7,7%

Ο πληθωρισμός, ο ρυθμός ανάπτυξης της εγχώριας αγοράς, και η αύξηση του κόστους παραγωγής συνιστούν τα σημαντικότερα στοιχεία που αποτέλεσαν τη βάση για αυτές τις παραδοχές.

Αποτελέσματα προ φόρων, χρημ/κών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)/ Πωλήσεις:

Διακύμανση δείκτη

"Αποτελέσματα προ φόρων, χρημ/κών, επενδυτικών απ/των και αποσβέσεων (EBITDA)/ Πωλήσεις"

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Σκυρόδεμα	(2,0%) - 2,0%	(1,0%) - 5,0%
Αδρανή	5,0% - 30,0%	6,0% - 26,0%

Το δείκτη EBITDA/ Πωλήσεις συνθέτουν όλα τα στοιχεία του κόστους πωληθέντων, στα οποία μεταξύ άλλων περιλαμβάνεται και η εξέλιξη του κόστους ενέργειας, καθώς και τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας.

Η Διοίκηση αξιολογεί τη λογικότητα των παραδοχών στις οποίες βασίζονται οι τρέχουσες προβλεπόμενες ταμειακές ροές της λαμβάνοντας υπόψη εξωτερικές πηγές, όπως οι προβλέψεις κλαδικών μελετών και οι απαραίτητες αναθεωρήσεις για την αποτύπωση της τρέχουσας οικονομικής συγκυρίας και διερευνά τις αιτίες των διαφορών μεταξύ προηγούμενων προβλεπόμενων ταμειακών ροών και τρεχόντων ταμειακών ροών.

Η Διοίκηση δε γνωρίζει προς το παρόν οποιοδήποτε γεγονός ή συνθήκη που θα επέφερε λογικά πιθανή μεταβολή σε κάποια από τις βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών. Ωστόσο, η Εταιρία προχώρησε σε ανάλυση ευαισθησίας στις 31 Δεκεμβρίου 2018, στα πλαίσια της οποίας αξιολόγησε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών σε μια εύλογη μεταβολή στον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές και στο επιτόκιο προεξόφλησης κατά μισή εκατοστιαία μονάδα. Το αποτέλεσμα των αναλύσεων αυτών δε συνεπάγεται μια κατάσταση στην οποία η λογιστική αξία των σημαντικών Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) της Εταιρίας να υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, με συνέπεια να μην υφίσταται λόγος απομείωσης.

11. ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας αφορούν αγορές λογισμικών και αξία πελατολογίου από εξαγορασθείσες θυγατρικές. Η κίνηση των σχετικών λογαριασμών για τις χρήσεις 1/1–31/12/2018 και 1/1-31/12/2017 παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΚΟΣΤΟΣ

1 Ιανουαρίου 2017	5.081
Μειώσεις/Διαγραφές	(442)
Μεταφορές	413
31 Δεκεμβρίου 2017	5.052
31 Δεκεμβρίου 2018	5.052

ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

1 Ιανουαρίου 2017	3.982
Αποσβέσεις κατανομής υπεραξίας	178
Αποσβέσεις χρήσεως	205
Μεταφορές	(442)
31 Δεκεμβρίου 2017	3.923
Αποσβέσεις χρήσεως	251
31 Δεκεμβρίου 2018	4.174

ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ

31 Δεκεμβρίου 2017	1.129
31 Δεκεμβρίου 2018	878

12. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ενσώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας κατά τις χρήσεις 1/1–31/12/2018 και 1/1 – 31/12/2017 παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	Γήπεδα και λατομεία	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά μέσα, Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ						
ΚΟΣΤΟΣ						
1 Ιανουαρίου 2017	16.460	6.952	19.781	4.687	1.104	48.984
Προσθήκες	0	0	0	0	448	448
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(1)	(180)	(12)	0	(194)
Μεταφορές	0	198	42	146	(768)	(383)
31 Δεκεμβρίου 2017	16.460	7.149	19.642	4.821	784	48.856
Προσθήκες	0	0	0	0	122	122
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(27)	(66)	(4)	0	(97)
Μεταφορές	0	(7)	241	0	(234)	0
31 Δεκεμβρίου 2018	16.460	7.115	19.817	4.817	672	48.881
ΣΥΣΣΩΡΕΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ						
1 Ιανουαρίου 2017	5.685	4.676	14.681	3.644	76	28.762
Επιμερισμός υπεραξίας σε λατομείο	164	0	0	0	0	164
Αποσβέσεις χρήσεως	497	277	1.023	283	0	2.080
Απομείωση αξίας παγίων στοιχείων	0	0	193	0	0	193
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(1)	(152)	(12)	0	(165)
Επιδότηση παγίων	0	(7)	0	0	0	(7)
31 Δεκεμβρίου 2017	6.346	4.945	15.745	3.915	76	31.027
Αποσβέσεις χρήσεως	663	273	928	303	0	2.167
Μειώσεις/Διαγραφές	0	(4)	(44)	(4)	0	(52)
Επιδότηση παγίων	0	(7)	0	0	0	(7)
31 Δεκεμβρίου 2018	7.009	5.207	16.629	4.214	76	33.135
ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ						
31 Δεκεμβρίου 2017	10.114	2.204	3.897	906	708	17.829
31 Δεκεμβρίου 2018	9.451	1.908	3.188	603	596	15.746

Στις παραπάνω ενσώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνεται η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων, μηχανημάτων και κόστους αποκάλυψης στη θέση Άραξος Αχαΐας, ύψους 1.153 χιλιάδων Ευρώ. Σύμφωνα με την υπ' αριθμό 10114/2003 συμβολαιογραφική πράξη εκκρεμεί η μεταβίβαση της κυριότητας στη LAFARGE BETON A.B.E.E., αλλά όχι της νομής του παραπάνω οικοπέδου. Η Διοίκηση θεωρεί την κυριότητα των ακινήτων αυτών δεδομένη και τη λογιστική τους αξία ανακτήσιμη, παρόλο που η διαδικασία θεραπείας του παραπάνω κωλύματος εκκρεμεί.

Το λατομείο στην περιοχή Αράξου, έπαυσε τη δραστηριότητά του την 31 Δεκεμβρίου 2010 δυνάμει της υπ' αριθμ. 12365/09 ΚΥΑ (ΦΕΚ 159Δ/29-4-2009) και επαναλειτούργησε στις 28 Νοεμβρίου 2011 σύμφωνα με το άρθρο 53, παρ. 2, του Ν. 4030/2011 (ΦΕΚ/Α/249/25-11-2011).

13. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

Οι συμμετοχές αφορούν εταιρίες οι οποίες παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Όνομα Εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό Συμμετοχής	Κύρια δραστηριότητα
LEADER BETON S.A.	Αλβανία, Τίρανα	51%	Εμπορία σκυροδέματος

Η διαμόρφωση του ύψους των κονδυλίων των συμμετοχών την τρέχουσα και την προηγούμενη χρήση έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	31/12/2018			31/12/2017		
	Κόστος κτήσης	Πρόβλεψη υποτίμησης	Τρέχουσα αξία	Κόστος κτήσης	Πρόβλεψη υποτίμησης	Τρέχουσα αξία
LEADER BETON S.A.	64	(64)	0	64	(64)	0
Σύνολο	64	(64)	0	64	(64)	0

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2018		31/12/2017	
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	2.638		1.964	
Μείον: Πρόβλεψη απαξίωσης	<u>(571)</u>	2.067	<u>(408)</u>	1.556
Πρώτες & Βοηθ. ύλες	813		913	
Μείον: Πρόβλεψη απαξίωσης	<u>0</u>	813	<u>0</u>	913
Ανταλλακτικά & Αναλώσιμα	98		73	
Μείον: Πρόβλεψη απαξίωσης	<u>0</u>	98	<u>0</u>	73
Σύνολο	<u>2.978</u>		<u>2.542</u>	

Η πρόβλεψη απαξίωσης αποθεμάτων αφορά την κατηγορία των πρώτων και βοηθητικών υλών και αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	408	1
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση λόγω φθοράς και απαξίωσης ετοιμών και ημιτελών.	<u>163</u>	<u>407</u>
Σύνολο	<u>571</u>	<u>408</u>

15. ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι κυριότερες απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία που λογιστικοποιήθηκαν από την Εταιρία, καθώς και οι κινήσεις των σχετικών λογαριασμών παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	Απαιτήσεις/ υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία 1/1/2017			Απαιτήσεις/ υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία 31/12/2017			Απαιτήσεις/ υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία 31/12/2018		
	Καθαρή Θέση	Αποτελέσματα χρήσεως		Καθαρή Θέση	Αποτελέσματα χρήσεως		Καθαρή Θέση	Αποτελέσματα χρήσεως	
Αναβαλλόμενη φορολογία από:									
Επίδραση από την αποτίμηση των ενσωμάτων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες και αναθεώρηση των αποσβέσεων λόγω χρησιμοποίησης της αντίστοιχης εκτίμησης της ωφέλιμης ζωής τους	(1.223)	0	264	(959)	0	357			(602)
Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων	329	0	(140)	189	0	(99)			90
Πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	627	0	29	656	0	(109)			547
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	3.177	0	(104)	3.073	0	(481)			2.592
Αναβαλλόμενη φορολογία από αποτίμηση αδειών λατομείων	(911)	0	99	(812)	0	198			(614)
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	406	(13)	(103)	290	(18)	(44)			228
Λοιπά	122	0	21	143	0	(51)			92
Σύνολο	2.527	(13)	66	2.580	(18)	(229)			2.333

15. 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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	3.549	4.351
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενη φορολογία	(1.216)	(1.771)
Σύνολο	<u>2.333</u>	<u>2.580</u>

Αναβαλλόμενος φόρος απευθείας στην καθαρή θέση

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	(18)	(13)
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου απευθείας στην καθαρή θέση	<u>(18)</u>	<u>(13)</u>

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Φορολογικές ζημιές	14.210	18.973
Πρόβλεψη επισφάλειας απαιτήσεων	3.572	4.078
Σύνολο	<u>17.782</u>	<u>23.051</u>

Οι μη αναγνωρισμένες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από τις φορολογικές ζημιές για τις χρήσεις 2013 έως και 2018 επρόκειτο να λήξουν στις επόμενες χρήσεις ως εξής:

<u>Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ</u>	<u>Μη αναγνωρισμένη φορολογική απαίτηση</u>
<u>Έτος παραγραφής</u>	
2019	3.770
2020	5.478
2021	2.442
2022	1.047
2023	1.133
2024	340

16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η Εταιρία 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 των παραπάνω υποχρεώσεων της Εταιρίας προς τους εργαζόμενους της, αναφορικά με τη μελλοντική καταβολή των παραπάνω παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας τους, διενεργείται σχετική αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητους αναλογιστές. Το πρόγραμμα για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία δεν είναι αποταμιευτικό και συνεπώς δεν χρηματοδοτείται από ειδικά κεφάλαια. Η μη χρηματοδοτούμενη υποχρέωση θα οδηγήσει σε μελλοντικές πληρωμές από την Εταιρία κατά την ημερομηνία αποχώρησης κάθε εργαζομένου.

Η υποχρέωση προσμετράται αναλογιστικά και απεικονίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζομένου. 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 Εταιρίας λόγω συνταξιοδότησης, έγινε με δεδομένα της 31 Δεκεμβρίου 2018 από ανεξάρτητους αναλογιστές. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών και τα συναφή κόστη τρεχουσών και παρασχεθεισών υπηρεσιών υπολογίσθηκαν με τη μέθοδο της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας, που προβλέπεται από το Δ.Λ.Π. 19.

Η Εταιρία εκτίμησε για την 31 Δεκεμβρίου 2018 αναλογιστικό κέρδος (διαφορά μεταξύ της αναμενόμενης και της πραγματικής υποχρέωσης καθορισμένων παροχών στο τέλος της χρήσεως 2018) ύψους 62 χιλιάδων Ευρώ για την οποία αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενος φόρος 18 χιλιάδων Ευρώ. Η αναγνώριση του παραπάνω αναλογιστικού κέρδους μείωσε την υποχρέωση για αποζημίωση προσωπικού και έγινε απευθείας στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Το αναλογιστικό κέρδος οφείλεται σε κέρδος λόγω μεταβολής των αναλογιστικών υποθέσεων σε σχέση με το προηγούμενο έτος ύψους 6 χιλιάδες Ευρώ καθώς και σε κέρδος λόγω εμπειρικών προσαρμογών ύψους 56 χιλιάδων Ευρώ.

Κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τους αναλογιστές:

	<u>1/1-31/12/2018</u>	<u>1/1-31/12/2017</u>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,70%	1,65% ετησίως
Μελλοντική αύξηση βασικού μισθού	3,00%	3,00% ετησίως
Πληθωρισμός	1,50%	1,50% ετησίως
Αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή	14,05	14,30

Ενδεχόμενο θνησιμότητας βάσει του Ελβετικού πίνακα EVK00

Ενδεχόμενο ανικανότητας βάσει του 50% του Ελβετικού πίνακα θνησιμότητας EVK00

16. 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>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	912	1.001
Καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	912	1.001
Ανάλυση χρέωσης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	65	73
Τόκος στην υποχρέωση	17	14
Κανονικό έξοδο στο λογαριασμό αποτελεσμάτων	82	87
Κίνητρα αποχώρησης προσωπικού	129	251
Συνολικό έξοδο στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	211	338
Καθαρή μεταβολή στην υποχρέωση		
Παρούσα αξία υποχρέωσης στην αρχή της χρήσεως	1.001	1.399
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	65	73
Κόστος τόκου	17	14
Παροχές που καταβλήθηκαν από τον εργοδότη	(238)	(691)
Πρόσθετες πληρωμές ή έξοδα / (έσοδα)	129	251
Αναλογιστική ζημία / (κέρδος)	(62)	(45)
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της χρήσεως	912	1.001
Ανάλυση αναλογιστικών κερδών / (ζημιών)		
Κέρδος/ζημία λόγω αλλαγής των αναλογιστικών υποθέσεων	6	50
Κέρδος/ζημία λόγω εμπειρικών προσαρμογών	56	(5)
Αναλογιστική (ζημία) / κέρδος	62	45
Μεταβολή στην καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έναρξης	1.001	1.399
Παροχές που καταβλήθηκαν απ' ευθείας από τον εργοδότη	(238)	(691)
Συνολικό έξοδο αναγνωρισμένο στην κατάσταση αποτελεσμάτων	211	338
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης προ αναπροσαρμογών	974	1.046
Ποσό αναγνωρισμένο στην κατάσταση αναγνωρισμένων εσόδων εξόδων	(62)	(45)
Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	912	1.001
Καθαρή υποχρέωση στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0
Καθαρή υποχρέωση στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	912	1.001
Σύνολο	912	1.001

16. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ - συνέχεια

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 0,5 μονάδες (2,20%) το ύψος της «Παρούσας αξίας των μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων» της Εταιρίας θα παρουσιαζόταν μειωμένο κατά 6,3% (58 χιλιάδες Ευρώ).

β) Εάν εφαρμοζόταν επιτόκιο προεξόφλησης μειωμένο κατά 0,5 μονάδες (1,20%) το ύψος της «Παρούσας αξίας των μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων» της Εταιρίας θα παρουσιαζόταν αυξημένο κατά 7,4% (67 χιλιάδες Ευρώ).

17. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	Πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων	Πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ				
1 Ιανουαρίου 2017	2.134	365	587	3.086
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	208	373	0	581
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	(79)	(257)	0	(336)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0	(70)	(8)	(78)
31 Δεκεμβρίου 2017	2.263	411	579	3.253
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	308	308
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.263	411	271	2.945
31 Δεκεμβρίου 2017	2.263	411	579	3.253
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	201	1033	0	1.234
Πρόβλεψη που χρησιμοποιήθηκε	(275)	(360)	0	(635)
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0	(12)	0	(12)
31 Δεκεμβρίου 2018	2.189	1.072	579	3.840
Συμπεριλαμβανόμενο στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	308	308
Συμπεριλαμβανόμενο στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.189	1.072	271	3.532
31 Δεκεμβρίου 2018	2.189	1.072	579	3.840

Η πρόβλεψη για έξοδα αποκατάστασης λατομείων βασίζεται στην εμπειρία του Ομίλου LafargeHolcim στην Ελλάδα 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.

Η πρόβλεψη για εκκρεμείς επίδικες υποθέσεις αφορά αγωγές κατά της Εταιρίας συνολικού ύψους 2.725 χιλιάδων Ευρώ από τις οποίες εκτιμάται ότι τελικά θα προκύψει πιθανή ζημία ύψους 1.072 χιλιάδων Ευρώ.

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν κυρίως σε μισθώματα για χρήσεις λατομείων και έξοδα συντήρησης εξοπλισμού Λατομείου Μυτιλήνης.

18. 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 Εταιρία έχει τη δυνατότητα να μη διανείμει μέρισμα με τη σύμφωνη γνώμη όλων των μετόχων.

Η Εταιρία δε θα προβεί σε διανομή μερίσματος για τη χρήση του 2018 λόγω των μεταφερόμενων λογιστικών ζημιών από προηγούμενες χρήσεις και των λογιστικών ζημιών χρήσεως.

19. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ & ΔΙΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		
Εγκεκριμένο, εκδοθέν και πλήρως καταβλημένο: 11.105.835 μετοχές των €1	11.106	11.106
Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ		
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	114.559	114.559

20. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

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

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ				
	1/1/2017	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2017	Προσθήκες/ (Μειώσεις)	31/12/2018
Τακτικό Αποθεματικό	154	0	154	0	154
Ειδικά Αποθεματικά	138	0	138	0	138
Έκτακτα Αποθεματικά	19	0	19	0	19
Αφορολόγητα Αποθεματικά	53	0	53	0	53
	364	0	364	0	364

Τακτικό Αποθεματικό

Σύμφωνα με την Ελληνική εταιρική νομοθεσία, οι επιχειρήσεις οφείλουν σε κάθε χρήση να μεταφέρουν στο τακτικό αποθεματικό το 5% των μετά τον αναλογούντα φόρο κερδών τους, έως ότου το τακτικό αποθεματικό να ισούται με το ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί, αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να απορροφήσει μελλοντικές ζημίες. Τα ποσά που μεταφέρθηκαν σε αυτό το αποθεματικό προέρχονται από τις συγχωνευθείσες, κατά το παρελθόν, εταιρίες.

Η Εταιρία παρουσιάζει ζημίες και δε θα σχηματιστεί τακτικό αποθεματικό για τη χρήση 2018.

Ειδικά Αποθεματικά

Τα ειδικά αποθεματικά προέρχονται από τις συγχωνευθείσες, κατά το παρελθόν, εταιρίες και αφορούν σε διαφορές αναπροσαρμογής κεφαλαίου σε Ευρώ (26 χιλιάδες Ευρώ), διάφορα φορολογηθέντα αποθεματικά (46 χιλιάδες Ευρώ), αποθεματικά βάσει καταστατικού (6 χιλιάδες Ευρώ) και διάφορα άλλα αποθεματικά (59 χιλιάδες Ευρώ).

Έκτακτα Αποθεματικά

Στα έκτακτα αποθεματικά συμπεριλαμβάνονται φορολογηθέντα αποθεματικά του Ν. 2579/98, αρ. 8, από τις συγχωνευθείσες, κατά το παρελθόν, εταιρίες ύψους 19 χιλιάδων Ευρώ.

Αφορολόγητα Αποθεματικά

Πρόκειται για αποθεματικά που δημιουργήθηκαν από δαπάνες για παραγωγικές επενδύσεις. Το ποσό αυτό μπορεί να κεφαλαιοποιηθεί με φορολογία 10% ή να διανεμηθεί με τον ισχύοντα συντελεστή φορολογίας εισοδήματος. Δεν υπάρχει χρονικός περιορισμός για τη διάθεσή του. Τα αφορολόγητα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Νομοθετικό Διάταγμα 147-67	17	17
Νομοθετικό Διάταγμα 1078-71	30	30
Νομοθετικό Διάταγμα 849-78	6	6
Σύνολο	53	53

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

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

21.1. Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους: σε πιστωτικό κίνδυνο και σε κινδύνους αγοράς, όπως είναι οι διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια δανεισμού και στις τιμές αγοράς καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει την ελαχιστοποίηση των ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων που μπορεί να επιφέρουν οι κίνδυνοι αυτοί στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Η διαχείριση του κινδύνου διεκπεραιώνεται από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου, η οποία λειτουργεί στη βάση διαδικασιών, κατευθύνσεων και οδηγιών όπως αυτές ορίζονται από τη Διοίκηση της Εταιρίας.

Τα παραπάνω περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση, αποτίμηση και αντιστάθμιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία. Δεν αποτελεί πολιτική της Εταιρίας 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 Εταιρία περιλαμβάνουν κυρίως καταθέσεις σε τράπεζες, απαιτήσεις και υποχρεώσεις, δάνεια από τρίτα και προς συνδεδεμένα μέρη, συμβόλαια χρηματοδοτικής μίσθωσης και συμβόλαια πρακτόρευσης επιχειρηματικών απαιτήσεων.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας που εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο αφορούν κυρίως τα εξής:

α) Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις. Η σχετική μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της Εταιρίας αναλύεται στη σημείωση 21.3, 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 21.2 κατωτέρω.

Κίνδυνος Συναλλαγματικών Ισοτιμιών

Το μεγαλύτερο μέρος των συναλλαγών της Εταιρίας διεξάγεται σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, η Εταιρία δεν εκτίθεται στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Κίνδυνος Διακύμανσης Επιτοκίων

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας συνδέονται με κυμαινόμενα επιτόκια, οι διακυμάνσεις των οποίων δεν επηρεάζουν σημαντικά τα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις ταμιακές ροές του. Η έκθεση στον κίνδυνο διακύμανσης επιτοκίων παρακολουθείται προϋπολογιστικά και ελέγχεται απολογιστικά.

Την 31/12/2018, ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρίας ανερχόταν σε 27.220 χιλιάδες Ευρώ ενώ δεν υφίσταται μακροπρόθεσμος δανεισμός.

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

21.1. Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου - συνέχεια

Κίνδυνος αυξήσεων τιμών καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας

Η Εταιρία καταναλώνει σημαντικής αξίας ποσότητες καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας για τη λειτουργία των μονάδων της και τη διάθεση των προϊόντων της. Για το λόγο αυτό εκτίθεται σε κίνδυνο αύξησης των τιμών καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας.

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας της κερδοφορίας της Εταιρίας στις διακυμάνσεις των τιμών καυσίμων και ηλεκτρικής ενέργειας και υποθέτοντας ότι οι τιμές πωλήσεων των προϊόντων της Εταιρίας θα παραμείνουν σταθερές.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ 2018						
% διακύμανσης	± 30%	± 25%	± 20%	± 15%	± 10%	± 5%
Καύσιμα	± 102	± 85	± 68	± 51	± 34	± 17
Ηλεκτρική ενέργεια	± 242	± 201	± 161	± 121	± 81	± 40
ΣΥΝΟΛΟ	± 344	± 287	± 229	± 172	± 115	± 57

21.2. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Εγγυήσεις ΔΕΗ, ενοικίων κλπ.	156	162
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	70	70
Σύνολο	226	232

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

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - συνέχεια

21.3. Πελάτες & Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι λογαριασμοί των πελατών και λοιπών βραχυπροθέσμων απαιτήσεων της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Πελάτες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	33.180	28.953
Εταιρίες Ομίλου Ηρακλή	5.022	5.182
	38.202	34.135
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(22.732)	(22.869)
	15.470	11.266
Απαίτηση από Οργανισμό Ανασυγκρότησης Επιχειρήσεων	769	769
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από φόρους - τέλη	4	363
Λοιποί χρεώστες πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	1.670	1.812
Προπληρωμένα έξοδα	251	302
Απαιτήσεις από Ελληνικό Δημόσιο	105	105
Πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	(1.430)	(1.430)
	1.369	1.921
Σύνολο πελατών και λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	16.839	13.187

Η μέση πιστωτική περίοδος που παρέχεται στους πελάτες επί των πωλήσεων είναι 99 ημέρες για τη χρήση που έληξε 31/12/2018 (88 ημέρες για τη χρήση που έληξε 31/12/2017).

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	22.869	23.232
Επίδραση αλλαγής λογιστικών πολιτικών (υιοθέτηση ΔΠΧΑ 9)	194	0
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στη χρήση	48	131
Αναστροφή μη χρησιμοποιηθείσας πρόβλεψης	(379)	(494)
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	22.732	22.869

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις από χρεώστες αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Υπόλοιπο στην έναρξη της χρήσεως	1.430	1.430
Πρόσθετη πρόβλεψη επισφάλειας στη χρήση	0	0
Υπόλοιπο στη λήξη της χρήσεως	1.430	1.430

Η Διοίκηση θεωρεί ότι η σχηματισμένη πρόβλεψη με 31/12/2018 αντανακλά την καλύτερη δυνατή εκτίμηση και ότι το λογιστικό υπόλοιπο των λογαριασμών των πελατών και των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους. Η πρόβλεψη για τα εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα υπόλοιπα πελατών προσδιορίστηκε με βάση τη γνώση της αγοράς παρελθουσών χρήσεων και την τρέχουσα εκτίμηση των συνθηκών της αγοράς.

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - συνέχεια

21.3. Πελάτες και Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις - συνέχεια

Πιστωτικός Κίνδυνος από πελάτες και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από ευρεία πελατειακή βάση και επομένως ο πιστωτικός κίνδυνος είναι κατανεμημένος σε μεγάλο αριθμό πελατών. Οι εισπράξεις της Εταιρίας γίνονται υπό τη μορφή μετρητών και μεταχρονολογημένων επιταγών πελατών ή πελατείας τους κατόπιν ελέγχου της φερεγγυότητας του εκδότη.

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

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται και αξιολογείται σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και Πιστωτικού Ελέγχου της Εταιρίας, μέσω ενός συστήματος ημερησίων και μηνιαίων αναφορών, αναλύσεων και δεικτών, για κάθε πελάτη και ομάδα πελατών. Επιπλέον, συντηρείται ένα πλήρες ιστορικό πληρωμών και συνεργασίας για κάθε πελάτη, εμπλουτιζόμενο και από εταιρίες παροχής χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Σε τακτική βάση συνεδριάζει η Επιτροπή Πιστώσεων της Εταιρίας, η οποία εξετάζει τα αποτελέσματα των δεικτών πιστώσεων και επισφαλειών και για τους μεγάλους πελάτες δίνει τις ανάλογες εγκρίσεις για τυχόν υπερβάσεις από την πάγια πιστωτική πολιτική.

Αποτελεί πάγια πολιτική της Εταιρίας η ασφάλιση του μεγαλύτερου δυνατού ποσοστού των απαιτήσεων από πελάτες. Όπου κρίνεται απαραίτητο και είναι εφικτό, ζητούνται επιπλέον εμπράγματα εγγυήσεις για την κάλυψη μέρους του πιστωτικού κινδύνου.

Η Εταιρία 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. Η Εταιρία αξιολογεί την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων με βάση την ιστορικότητα των συναλλαγών με τον πελάτη, την πιστωτική πολιτική της για το συγκεκριμένο πελάτη και τις αναλύσεις πιστοληπτικής ικανότητας από εταιρίες παροχής χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Η τελική διαγραφή των επισφαλών απαιτήσεων πραγματοποιείται κατόπιν εισηγήσεων και εγκρίσεων από τη Νομική Υπηρεσία, 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, μέσω των διεκδίκησης αυτών.

Η Εταιρία, δεδομένης της εφαρμογής της απλοποιημένης προσέγγισης του ΔΠΧΑ 9, υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές πάντοτε σε ποσό που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων της σταθμισμένες με το κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Κατά συνέπεια αυτού οι απαιτήσεις από πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις ταξινομούνται είτε στο στάδιο 2, είτε στο στάδιο 3.

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - συνέχεια

21.3. Πελάτες & Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις - συνέχεια

Για την μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι πελάτες και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί με βάση τα πιστωτικά χαρακτηριστικά και την ενηλικίωση τους (ημέρες καθυστέρησης) κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε συγκεκριμένους παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου (δηλ. πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default-PD), ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default-LGD)) οι οποίοι υπολογίζονται κατόπιν ανάλυσης ιστορικών δεδομένων, των υφιστάμενων συνθηκών της αγοράς καθώς και μελλοντικών εκτιμήσεων που εκτελούνται στο τέλος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Δεν υπήρξε καμία αλλαγή στις τεχνικές εκτίμησης ή στις σημαντικές παραδοχές που έγιναν για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της τρέχουσας περιόδου αναφοράς.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο:

Μέγιστη έκθεση Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο		
	31/12/2018	31/12/2017
Σύνολο απαιτήσεων	41.001	37.486
Μείον:		
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	24.162	24.299
Επιταγές τρίτων	188	149
Εγγυητικές επιστολές, υποθήκες, προσημειώσεις	3.905	3.240
Απαιτήσεις από εταιρίες Ομίλου Lafarge	19	179
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	12.727	9.619

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η παλαιότητα υπολοίπων της Εταιρίας και οι αντίστοιχες προβλέψεις επισφάλειας:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	31/12/2018			31/12/2017		
	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων	Σύνολο απαιτήσεων	Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	Υπόλοιπο απαιτήσεων
Μη ληξιπρόθεσμα						
Χρεώστες	2.799	1.430	1.369	3.351	1.430	1.921
Πελάτες	10.702	90	10.612	7.659	0	7.659
Ενδοεταιρικά	5.022	5.003	19	5.182	5.003	179
Ανάλυση ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων από πελάτες						
01--30	1.317	0	1.317	1.904		1.904
31--60	752	0	752	1.072		1.072
61--90	344	0	344	763	311	452
91--120	493	0	493	456	456	0
121--180	1.033	0	1.033	501	501	0
181--360	2.098	1.198	900	204	204	0
361+	16.441	16.441	0	16.394	16.394	0
Σύνολο	41.001	24.162	16.839	37.486	24.299	13.187

21. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - συνέχεια

21.4 Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά που κρατούνται από την Εταιρία σε βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις αρχικής διάρκειας 1 μηνός ή λιγότερο.

21.5 Δάνεια Τραπεζών

Η Εταιρία έχει συνάψει βραχυχρόνια τραπεζικά δάνεια με μέσο σταθμισμένο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του 2018: 3,77% (2017: 6,06%). Το σύνολο των τραπεζικών δανείων έχει συναφθεί σε Ευρώ. Συγκεκριμένα, το συνολικό ύψος βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού ανέρχεται σε 27.220 χιλιάδες Ευρώ (2017: 18.300).

21.6 Προμηθευτές και Λοιποί Πιστωτές

Οι προμηθευτές και λοιποί πιστωτές αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Προμηθευτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	12.360	11.749
Εταιρίες Ομίλου LafargeHolcim	3.731	6.013
	16.091	17.762
Υποχρεώσεις προς Προσωπικό	362	207
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Οργανισμούς	174	184
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	676	551
Λοιποί πιστωτές πλην ενδοεταιρικών υπολοίπων	3.121	4.155
	4.333	5.097
Σύνολο προμηθευτών και λοιπών πιστωτών	20.424	22.859

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών πιστωτών αφορούν κυρίως σε αγορές και λειτουργικές δαπάνες. Η μέση πιστωτική περίοδος για τις λειτουργικές αγορές είναι 110 ημέρες για το 2018 (136 ημέρες για το 2017).

Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι το υπόλοιπο των λειτουργικών υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη τους αξία.

21.7 Υποχρεώσεις από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Η Εταιρία στις 31/12/2018 δεν έχει σε ισχύ συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές της Εταιρίας

Κατά της Εταιρίας υπάρχουν σε εκκρεμότητα αγωγές συνολικού ύψους 3.560 χιλιάδων Ευρώ, οι οποίες αντιμετωπίζονται δικαστικά και το αποτέλεσμα τους είναι αβέβαιο. Εκτιμάται ότι ο μέγιστος κίνδυνος από την τελεσιδικία αυτών των υποθέσεων ανέρχεται σε 812 χιλιάδες Ευρώ, έναντι των οποίων δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη καθώς σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας δε θεωρείται πιθανό ότι θα προκύψει τελικά ζημιά από την τελεσιδικία των υποθέσεων αυτών.

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές αρχές δεν έχουν ελέγξει τα βιβλία και στοιχεία της Εταιρίας για ορισμένες χρήσεις και επομένως οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον φόροι και προσαυξήσεις, τα ποσά των οποίων δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση ότι δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Συγκεκριμένα, οι χρήσεις 2013 έως 2017 της Εταιρίας 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 2018. 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 Εταιρίας.

Δοθείσες Εγγυήσεις

Οι εγγυητικές επιστολές που δόθηκαν ως εξασφάλιση για υποχρεώσεις της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Δοθείσες εγγυήσεις	1.431	880

Συμβάσεις Αγορών και Κεφαλαιουχικών Δαπανών

Δεν υπάρχουν συμβάσεις αγορών και κεφαλαιουχικών δαπανών που ήταν ενεργές στις 31/12/2018 και στις 31/12/2017.

22. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ - συνέχεια

Συμβάσεις Λειτουργικών Μισθώσεων

Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρίας αφορούν κυρίως ενοίκια κτιρίων και λατομείων, μισθώσεις αυτοκινήτων και υπολογιστών. Οι συμβάσεις για τα ενοίκια κτιρίων διαρκούν κατά μέσο όρο 4 χρόνια, για τα λατομεία κατά μέσο όρο 10 χρόνια, για τα αυτοκίνητα 4 χρόνια και τέλος για τους υπολογιστές 3 χρόνια. Οι λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρίας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Ενοίκια εδαφικών εκτάσεων	244	256
Ενοίκια κτιρίων	364	345
Ενοίκια μεταφορικών μέσων	123	14
Λοιπά	457	523
Μισθώματα από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων που αναγνωρίζονται ως έξοδα της χρήσεως	1.188	1.138

Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, η Εταιρία είχε αναλάβει δεσμεύσεις από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων χωρίς τη δυνατότητα να ακυρώσει τα σχετικά μισθωτήρια, ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2018	31/12/2017
Εντός ενός έτους	238	296
Εντός των 2 έως και 5 ετών	53	28
Πάνω από 5 έτη	0	0
	291	324

23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιριών

Για την Εταιρία συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται η μητρική της εταιρία Α.Γ.Ε.Τ. Ηρακλής και οι θυγατρικές της, καθώς και οι άλλες εταιρίες του Ομίλου LAFARGEHOLCIM. Όλες οι συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών γίνονται σε τιμές και με όρους αγοράς που ισχύουν και σε συναλλαγές με τρίτα μέρη.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΕΣΟΔΑ		ΕΞΟΔΑ		ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ		ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
	1/1- 31/12/2018	1/1- 31/12/2017	1/1- 31/12/2018	1/1- 31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
	Εταιρίες Ομίλου Ηρακλή	1.310	1.018	13.136	13.334	5.022	5.182	3.212
Lafarge S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
Συνδεδεμένες εταιρίες Ομίλου LafargeHolcim	0	0	666	0	0	0	159	17
Δικαιώματα δικαιόχρησης	0	0	1.332	1.188	0	0	360	559
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	0	0	0	0	(5.003)	(5.003)	0	0
Σύνολο	1.310	1.018	15.134	14.522	19	179	3.731	6.013

23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ - συνέχεια

Συναλλαγές μεταξύ Συνδεδεμένων Εταιριών - συνέχεια

Αμοιβές διευθυντικών στελεχών

Οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών, που αποτελούν και το ανώτατο κλιμάκιο της Διοίκησης της Εταιρίας για την περίοδο 1/1–31/12/2018 ανήλθαν σε 176 χιλιάδες Ευρώ.

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u> <u>1/1-31/12/2018</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u> <u>1/1-31/12/2017</u>
Βραχυπρόθεσμες Παροχές	170	285
Πρόβλεψη αποζημίωσης για την έξοδο από την υπηρεσία και καταβληθείσες αποζημιώσεις	6	7
	<u>176</u>	<u>292</u>

24. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ

Στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, για τη χρήση 2017, ποσό 1.858 χιλιάδων Ευρώ μεταφέρθηκε από τα «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας & διάθεσης» στο «Κόστος πωληθέντων», για λόγους ορθότερης συγκριτικής παρουσίασης.

25. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σύμφωνα με τα όσα γνωρίζει η Διοίκηση της Εταιρίας, δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την 31/12/2018 και μέχρι την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τη χρηματοοικονομική διάρθρωση της Εταιρίας.