

Περιεχόμενα

Σελίδα

Εκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	1-2
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	3
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2016	4
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	5
Κατάσταση Ταμιακών Ροών για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016	6
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων	7-51


Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας από τη σελίδα 3 έως και την σελίδα 51 εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση το Διοικητικού Συμβουλίου την 23η Μαρτίου 2017.

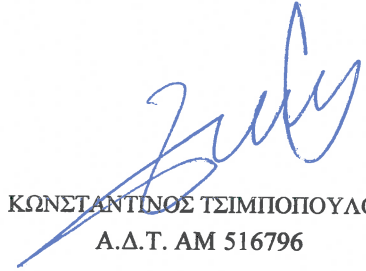
⊙ Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.


Διευθυντής Οικ/κού
Θυγατρικών Εταιριών &
Διαχείρισης Τ.Ε

⊙ Προϊστάμενος
Λογιστηρίου


ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΝΙΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 530558


ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΣΙΜΠΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 516796


ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΓΚΙΚΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 831785


ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΕΦΑΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Ρ 490723
ΑΡ. Μ. ΑΔΕΙΑΣ Α' ΤΑΞΗΣ:0003531

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας **INTEPMIETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε.**

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας **INTEPMIETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε.**, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας **INTEPMΠETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε.** κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, 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.

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 Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία **INTEPMΠETON ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε.** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 11 Απριλίου 2017

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΠραΐσγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική εταιρεία
Λ. Κηφισίας 268
153 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113



Κωνσταντίνος Μιχαλάτος
ΑΜ ΣΟΕΛ 17701

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Για το έτος που έληξε την 31/12

ΠΟΣΑ ΣΕ €	Σημείωση	2016	2015
Κύκλος εργασιών		79.415.142	71.638.834
Κόστος πωλήσεων	4	-66.788.510	-62.089.742
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων		12.626.632	9.549.092
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	3	1.749.435	998.063
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4	-6.506.370	-6.433.076
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	4	-2.686.108	-2.717.430
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	3	-1.152.907	-1.389.435
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		4.030.682	7.214
Αποσβέσεις που αναλογούν στο κόστος πωληθέντων	8,9,20	-4.757.547	-4.534.297
Αποσβέσεις που αναλογούν στα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	8,9,20	-220.245	-268.715
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων που αναλογούν στο κόστος πωλήσεων	8,9	-6.103.952	-4.062.064
Ζημίες προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		-7.051.062	-8.857.862
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	32.802	26.207
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	5	-310.118	-793.283
Προβλέψεις υποτιμήσεως συμμετοχών και χρεογράφων	10	-339.349	-525.993
Έσοδο από μη καταβολή ενδεχόμενου τιμήματος		-	1.631.402
Ζημίες προ φόρων		-7.667.727	-8.519.529
Φόρος εισοδήματος	7	54.992	-3.273.412
Ζημίες μετά από φόρους		-7.612.735	-11.792.941
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Επανεκτίμηση αναλογιστικών (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	19	-580.227	364.956
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	18	168.266	-105.837
Προσαρμογή φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου	18	-	-51.540
Λοιπές συνολικές (ζημίες)/εισοδήματα χρήσης μετά από φόρους		-411.961	207.579
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης		-8.024.696	-11.585.362

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 – 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Σημείωση 31/12/2016 31/12/2015

ΠΟΣΑ ΣΕ €

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8	59.874.373	68.929.472
Ασώματες ακινητοποιήσεις	9	16.856.792	19.594.420
Συμμετοχές σε θυγατρικές	10	3.160.135	3.581.119
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11	1.787	1.787
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	1.080.637	1.070.672
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		80.973.724	93.177.470
Αποθέματα	13	6.430.767	5.884.779
Απαιτήσεις και προπληρωμές	14	36.615.684	22.547.239
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		2.469	308.881
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	4.852.656	169.434
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		47.901.576	28.910.333
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		128.875.300	122.087.803

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μετοχικό κεφάλαιο (26.093.900 μετοχές των € 3,37)	21	87.936.443	72.936.438
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	34.029.239	34.029.239
Αποθεματικά	22	22.830.126	31.253.942
Υπόλοιπο ζημιών εις νέον		-50.375.293	-50.774.413
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)		94.420.515	87.445.206
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	18	2.129.277	2.352.535
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	19	3.264.775	2.541.897
Προβλέψεις	25	3.712.788	3.167.129
Κρατικές επιχορηγήσεις	20	1.043.787	1.121.879
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		10.150.627	9.183.440
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	23.818.930	21.090.628
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος		125.899	213.767
Προβλέψεις	25	281.237	257.833
Κρατικές επιχορηγήσεις	20	78.092	78.092
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	17	-	3.818.837
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		24.304.158	25.459.157
Σύνολο Υποχρεώσεων (β)		34.454.785	34.642.597
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)		128.875.300	122.087.803

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 – 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΠΟΣΑ ΣΕ €	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο ζημιών εις νέον	Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης χρήσης 2015						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2015	52.936.431	34.029.239	34.146.045	-42.197.152	20.000.007	98.914.540
Ζημίες χρήσης	-	-	-	-11.792.941	-	-11.792.941
Λοιπές συνολικές ζημίες	-	-	-	207.579	-	207.579
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης	-	-	-	-11.585.362	-	-11.585.362
Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	20.000.007	-	-	-	-20.000.007	-
Μεταφορά από αποθεματικά σε υπόλοιπο κερδών	-	-	-2.892.073	2.892.073	-	-
Προϊόν απορρόφησης θυγατρικών εταιριών (σημ.10,29)	-	-	-	116.028	-	116.028
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	72.936.438	34.029.239	31.253.942	-50.774.413	-	87.445.206
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2016						
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2016	72.936.438	34.029.239	31.253.942	-50.774.413	-	87.445.206
Ζημίες χρήσης	-	-	-	-7.612.735	-	-7.612.735
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	-	-411.961	-	-411.961
Συγκεντρωτικές συνολικές ζημίες χρήσης	-	-	-	-8.024.696	-	-8.024.696
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	15.000.005	-	-	-	-	15.000.005
Μεταφορά από αποθεματικά σε υπόλοιπο κερδών	-	-	-8.423.816	8.423.816	-	-
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	87.936.443	34.029.239	22.830.126	-50.375.293	-	94.420.515

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 – 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ΠΟΣΑ ΣΕ €	Σημείωση	Για το έτος που έληξε την 31/12	
		2016	2015
Ταμιακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων			
(Εκροές)/Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	23	-4.318.085	5.038.197
Πληρωμές φόρων		-59.890	-65.991
Σύνολο (εκροών)/εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων		-4.377.975	4.972.206
Ταμιακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων			
Καθαρά διαθέσιμα από απορροφηθείσες θυγατρικές		-	279.513
Αγορές ενσώματων και ασώματων περιουσιακών στοιχείων	8, 9	-1.746.451	-2.269.317
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων παγίων	23	147.700	337.187
Εισπράξεις από τόκους	5	18.499	25.661
Αγορές θυγατρικών	10	-	-400.000
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε υφιστάμενες θυγατρικές	10	1.679	479.956
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε υφιστάμενες θυγατρικές	10	-400.000	-260.010
Ενοίκια εδαφικών εκτάσεων	3	69.185	141.339
(Αύξηση)/Μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων		-9.965	6.786
Σύνολο (εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων		-1.919.353	-1.658.885
Ταμιακές ροές χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων			
Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	21	15.000.005	-
Πληρωμές τόκων		-200.818	-696.785
Πληρωμές δανείων		-3.818.637	-5.990.354
Σύνολο εισροών/(εκροών) χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων		10.980.550	-6.687.139
Αύξηση/(Μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		4.683.222	-3.373.818
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, στην αρχή της χρήσης	15	169.434	3.543.252
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	15	4.852.656	169.434

Οι σημειώσεις από τη σελίδα 7 – 51 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων.

Περιεχόμενα των σημειώσεων επί των Οικονομικών Καταστάσεων

	Σελίδα
1. Γενικές πληροφορίες και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών	9-25
1.1 Βάση κατάρτισης	9-13
1.2 Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13-14
1.3 Ασώματες ακινητοποιήσεις	14-15
1.4 Δαπάνες απογύμνωσης λατομείων	15
1.5 Απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων (εξαιρουμένης της υπεραξίας)	16
1.6 Μισθώσεις	16
1.7 Αποθέματα	17
1.8 Εμπορικές απαιτήσεις	17
1.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17
1.10 Μετοχικό κεφάλαιο	17
1.11 Δανειακές υποχρεώσεις	17-18
1.12 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	18
1.13 Παροχές σε εργαζομένους	19-20
1.14 Κρατικές επιχορηγήσεις	20
1.15 Προβλέψεις	20-21
1.16 Αποκατάσταση περιβάλλοντος χώρου/λατομείων και δαπάνες περιβαλλοντικής αποκατάστασης	21
1.17 Αναγνώριση εσόδων	21-22
1.18 Διανομή μερισμάτων	22
1.19 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	22-23
1.20 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων	23
1.21 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	23-24
1.22 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων και υποχρεώσεων	24
1.23 Κόστος δανεισμού	24
1.24 Εμπορικές υποχρεώσεις	25
1.25 Έκτακτα κονδύλια	25
2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις	26-28
2.1 Απομείωση υπεραξίας και λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων	26
2.2 Φόρος εισοδήματος	26
2.3 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	26
2.4 Ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπολειμματικές αξίες	27
2.5 Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για αποθέματα	27
2.6 Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	27
2.7 Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	27
2.8 Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	27

2.9	Πρόβλεψη αναδιοργάνωσης	27
2.10	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	28
2.11	Συνενώσεις επιχειρήσεων	28
2.12	Πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων	28
2.13	Δρώσα οικονομική μονάδα (going concern)	28
3.	Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης	29
4.	Έξοδα ανά κατηγορία	30
5.	Έσοδα/Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	31
6.	Δαπάνες προσωπικού	31
7.	Φόρος εισοδήματος	32
8.	Ενσώματες ακινητοποιήσεις	33
9.	Ασώματες ακινητοποιήσεις	34-35
10.	Συμμετοχές σε θυγατρικές	36-37
11.	Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	38
12.	Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	38
13.	Αποθέματα	38
14.	Απαιτήσεις και προπληρωμές	39
15.	Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	39
16.	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	40
17.	Δανεισμός	40
18.	Αναβαλλόμενη φορολογία	41-43
19.	Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	44
20.	Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	45
21.	Μετοχικό κεφάλαιο και Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	46
22.	Αποθεματικά	46
23.	Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	47
24.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	48
25.	Προβλέψεις	48
26.	Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις	49
27.	Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου	49-50
28.	Χρηματοοικονομικά εργαλεία	51
29.	Αναταξινομήσεις	51
30.	Μεταγενέστερα γεγονότα	51

1. Γενικές πληροφορίες και σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

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

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

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

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

Σύνοψη των σημαντικών λογιστικών αρχών

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

1.1. Βάση κατάρτισης

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

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

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

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσης, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων και διερμηνειών, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2016.

1.1.1. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Εταιρία την 1η Ιανουαρίου 2016 και δεν επιφέρουν σημαντικές μεταβολές στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιεί την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης»

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές οικονομικές καταστάσεις»

Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Εταιρίες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της ‘προϋπόθεσης κατοχύρωσης’ και ορίζει διακριτά τον ‘όρο απόδοσης’ και τον ‘όρο υπηρεσίας’.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάση των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς»

Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»

Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπήσεις δραστηριότητας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

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

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

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Στο στάδιο αυτό, η Εταιρία δεν μπορεί να εκτιμήσει τις επιπτώσεις του νέου προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις του καθώς δεν έχει οριστικοποιήσει όλες τις λεπτομέρειες της αξιολόγησής του για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρία σχεδιάζει να υιοθετήσει το νέο πρότυπο την ημερομηνία που πρέπει να εφαρμοστεί (1.1.2018).

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

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμοστεί μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Στο στάδιο αυτό, η Εταιρία δεν μπορεί να εκτιμήσει τις επιπτώσεις του νέου προτύπου στις οικονομικές καταστάσεις της και θα κάνει πιο λεπτομερή αξιολόγηση των επιπτώσεων στους επόμενους δώδεκα μήνες. Η Εταιρία σχεδιάζει να υιοθετήσει το νέο πρότυπο την ημερομηνία που πρέπει να εφαρμοστεί (1.1.2018).

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

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

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές”
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

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

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) “Γνωστοποιήσεις” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

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

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

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

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

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με το πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016) (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 12 “Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με το ότι η υποχρέωση για παροχή των γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12 έχει εφαρμογή σε συμμετοχές σε οντότητες που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενες προς πώληση, εκτός της υποχρέωσης για παροχή συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες"

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις 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.

1.2. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

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

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

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

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

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

Οι υπολειμματικές αξίες καθώς και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων επαναεξετάζονται και αναπροσαρμόζονται στο τέλος κάθε χρήσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο. Όταν η αναπόσβεστη αξία ενός ενσώματου παγίου είναι μεγαλύτερη από την ανακτήσιμη αξία, τότε η αξία του παγίου αναπροσαρμόζεται στο ύψος του ανακτήσιμου ποσού (περισσότερες πληροφορίες στην παράγραφο 1.5- απομείωση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων (εξαιρουμένης της υπεραξίας).

Κάθε στοιχείο των ενσώματων ακινητοποιήσεων και κάθε σημαντικό μέρος αυτών που αρχικά αναγνωρίστηκε, αποαναγνωρίζεται κατά την πώλησή του, ή όταν κανένα μελλοντικό οικονομικό όφελος δεν αναμένεται από τη χρήση του ή την πώλησή του. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, προσδιορίζονται από τη

διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου από την πώληση και της αναπόσβεστης αξίας, όπως αυτή εμφανίζεται στα λογιστικά βιβλία και συμπεριλαμβάνονται στο λειτουργικό αποτέλεσμα.

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

1.3. Ασώματες ακινητοποιήσεις

(α) Υπεραξία

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

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

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

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

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

(β) Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις

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

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

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις της Εταιρίας έχουν πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή.

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και αξιολογούνται για απομείωση, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι κάποια άυλα περιουσιακά στοιχεία ενδέχεται να έχουν υποστεί

απομείωση. Η ωφέλιμη ζωή και η μέθοδος απόσβεσης για τις ασώματες ακινητοποιήσεις με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον κάθε περίοδο/χρήση κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή ή στον αναμενόμενο τρόπο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών από κάθε άυλο περιουσιακό στοιχείο αντιμετωπίζονται ως αλλαγή στις λογιστικές εκτιμήσεις. Η δαπάνη της απόσβεσης των ασώματων ακινητοποιήσεων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στην κατηγορία του εξόδου, που συνάδει με τη λειτουργία του ασώματου αυτού παγίου.

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

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

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

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

1.4. Δαπάνες απογύμνωσης λατομείων

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

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

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

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

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

1.6. Μισθώσεις

i) Όταν η Εταιρία είναι ο μισθωτής

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

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

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

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

ii) Όταν η Εταιρία είναι ο εκμισθωτής

Μισθώσεις στις οποίες η Εταιρία δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες της ιδιοκτησίας, χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν τα περιουσιακά στοιχεία εκμισθώνονται στα πλαίσια λειτουργικών μισθώσεων, παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης σύμφωνα με τη φύση του κάθε περιουσιακού στοιχείου.

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

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

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

1.7. Αποθέματα

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

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

1.8. Εμπορικές απαιτήσεις

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

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

1.9. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

1.10. Μετοχικό κεφάλαιο

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

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

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

1.11. Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, καθαρές από τα άμεσα έξοδα σύναψης τους (τραπεζικά έξοδα και προμήθειες). Στις περιόδους που ακολουθούν, οι δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όποια διαφορά προκύψει μεταξύ των εισπράξεων

(καθαρών από τα σχετικά έξοδα συναλλαγών) και της αξίας εξόφλησης, καταχωρείται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια του δανεισμού, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

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

1.12 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

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

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

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

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

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

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

1.13. Παροχές σε εργαζομένους

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

Η Εταιρία έχει διάφορα συνταξιοδοτικά και λοιπά προγράμματα παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία, συμπεριλαμβανομένων και προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και καθορισμένων εισφορών, σύμφωνα με τις συνθήκες και τις πρακτικές που ισχύουν στις χώρες που η Εταιρία δραστηριοποιείται. Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης στα πλαίσια του οποίου η Εταιρία καταβάλλει σταθερές εισφορές σε μία ξεχωριστή οντότητα. Η Εταιρία δε θα έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση να καταβάλλει πρόσθετες εισφορές στην περίπτωση

που οι πόροι του ταμείου δε θα είναι επαρκείς, ώστε να καταβάλλει στους εργαζομένους παροχές για την υπηρεσία τους που αφορά την τρέχουσα περίοδο καθώς και προηγούμενες περιόδους. Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα συνταξιοδότησης ή πρόγραμμα λοιπών παροχών μετά την έξοδο από την υπηρεσία που δεν είναι πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών.

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

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

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

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

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

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

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

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

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

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

Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: α) όταν η Εταιρία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά για αυτές τις παροχές και β) όταν η Εταιρία αναγνωρίζει έξοδα από αναδιοργάνωση που είναι στο πλαίσιο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 στα οποία περιλαμβάνεται η πληρωμή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Στην

περίπτωση που γίνεται μια προσφορά ενθάρρυνσης εθελουσίας αποχώρησης, οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης υπολογίζονται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά το τέλος της ημερομηνίας κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων προεξοφλούνται στη παρούσα αξία τους.

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

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

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

1.14. Κρατικές επιχορηγήσεις

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

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

1.15. Προβλέψεις

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

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

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

1.16. Αποκατάσταση περιβάλλοντος χώρου/ λατομείων και δαπάνες περιβαλλοντικής αποκατάστασης

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

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

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

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

1.17. Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρία και τα σχετικά ποσά μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Τα έσοδα αποτιμούνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος και αντιπροσωπεύουν τα ποσά που είναι απαιτητά από την πώληση των αγαθών και την παροχή υπηρεσιών, καθαρά από τον φόρο προστιθέμενης αξίας (Φ.Π.Α.), τις επιστροφές και τις εκπτώσεις.

Τα έσοδα από τις πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν οι σημαντικοί κίνδυνοι και οι ωφέλειες που απορρέουν από την κυριότητα των αγαθών μεταβιβάζονται στον αγοραστή (συνήθως με την παράδοση και την αποδοχή από μέρους του) και η είσπραξη των αντίστοιχων ποσών είναι σχεδόν βέβαιη.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την οποία οι υπηρεσίες παρέχονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των παρεχόμενων υπηρεσιών σε σχέση με το σύνολο τους.

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

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων ή απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων

μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται έσοδα από τόκους με το ίδιο επιτόκιο (αρχικό πραγματικό επιτόκιο) επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

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

1.18. Διανομή μερισμάτων

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

1.19. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ταξινόμηση

Η Εταιρία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις παρακάτω κατηγορίες: στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στα δάνεια και στις απαιτήσεις και στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό απόκτησης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η διοίκηση καθορίζει την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακά στοιχείων κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισής τους.

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται για εμπορικούς σκοπούς. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντάσσεται σε αυτή την κατηγορία εφόσον αποκτήθηκε με κύριο σκοπό την πώλησή του σε βραχύ χρονικό διάστημα. Επίσης, τα παράγωγα προϊόντα κατατάσσονται ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς, εκτός εάν έχουν οριστεί ως μέσα αντιστάθμισης. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εφόσον αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών, διαφορετικά ταξινομούνται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

- Δάνεια και Απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις και τα δάνεια είναι μη-παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε μια ενεργή αγορά και συμπεριλαμβάνονται στα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν λήγουν σε περισσότερο από 12 μήνες μετά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Τότε συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

- Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτελούν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία είτε έχουν ταξινομηθεί σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν εντάσσονται σε καμία άλλη κατηγορία. Τα στοιχεία αυτά συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία, εκτός εάν λήγουν σε λιγότερο από 12 μήνες ή η Διοίκηση σκοπεύει να τα πουλήσει εντός 12 μηνών από την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Οι αγορές και οι πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, την ημερομηνία δηλαδή στην οποία η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πουλήσει το στοιχείο. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους προσαυξημένη με τα κόστη συναλλαγών. Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, ενώ τα κόστη συναλλαγών εξοδοποιούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν τα δικαιώματα προσόδου των ταμειακών ροών από την επένδυση λήγουν ή έχουν μεταφερθεί και η Εταιρία έχει μεταφέρει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κατοχής τους. Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται

ακολούθως στην εύλογη αξία. Δάνεια και απαιτήσεις επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων την περίοδο που πραγματοποιούνται.

Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των νομισματικών και μη νομισματικών διαθέσιμων προς πώληση αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Όταν τα διαθέσιμα προς πώληση, πουληθούν ή απομειωθούν, οι σωρευτικές μεταβολές της εύλογης αξίας που καταχωρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα μερίσματα από διαθέσιμους προς πώληση συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εφόσον το δικαίωμα της Εταιρίας να λάβει το μερίσμα κατοχυρωθεί.

1.20. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

1.21. Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Η Εταιρία αξιολογεί στο τέλος της κάθε περιόδου κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, έχει απομειωθεί. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, είναι απομειωμένο και οι ζημίες απομείωσης έχουν πραγματοποιηθεί, αν και μόνο αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου («ζημιόγνο γεγονός») και το γεγονός αυτό (ή τα γεγονότα) έχει επίδραση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή της ομάδας αυτών των στοιχείων, και η επίδραση μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν ότι οι οφειλέτες, ή μια ομάδα οφειλετών, αντιμετωπίζουν σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, αδυναμία πληρωμής τόκων ή κεφαλαίου, πιθανότητα να περιέλθουν σε καθεστώς πτώχευσης ή άλλης χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης και όπου υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα, που υποδηλώνουν ότι υπάρχει μια μετρήσιμη μείωση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές. Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης που αφορά δάνεια και απαιτήσεις, το ποσό της ζημίας επιμετράται ως τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών πιστωτικών ζημιών που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημίας αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Εάν σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της απομείωσης μειώνεται και η μείωση μπορεί αντικειμενικά να συσχετιστεί με ένα γεγονός μετά την αρχική αναγνώριση της απομείωσης (όπως είναι η βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη), η αντιστροφή της προηγούμενης αναγνωρισθείσας ζημιάς απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

β) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρία αξιολογεί στο τέλος κάθε περιόδου κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ή μία ομάδα τέτοιων στοιχείων, έχει απομειωθεί.

Στην περίπτωση συμμετοχικών τίτλων που ταξινομούνται ως διαθέσιμοι προς πώληση, μία σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία της επένδυσης κάτω από το κόστος αποτελεί ένδειξη ότι τα περιουσιακά στοιχεία έχουν απομειωθεί. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις η συσσωρευμένη ζημία – υπολογισμένη ως η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της παρούσας εύλογης αξίας, μείον τυχόν ζημίες απομείωσης στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στα αποτελέσματα – μεταφέρεται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

1.22. Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

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

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

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

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

1.23. Κόστος δανεισμού

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

1.24. Εμπορικές υποχρεώσεις

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

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

1.25. Έκτακτα κονδύλια

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

2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις

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

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

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

2.1. Απομείωση υπεραξίας και λοιπών μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Διοίκηση εξετάζει σε ετήσια βάση εάν υφίσταται κάποια ένδειξη απομείωσης της υπεραξίας, σύμφωνα με τη λογιστική πρακτική της παραγράφου 1.3. Τα ανακτήσιμα ποσά των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται σύμφωνα με τους υπολογισμούς της αξίας χρήσεως (value in use). Οι βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό παρατίθενται επιπλέον στη σημείωση 9. Οι παραπάνω υπολογισμοί απαιτούν τη χρήση εκτιμήσεων που σχετίζονται με τα μελλοντικά κέρδη και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική αρχή που περιγράφεται στην παράγραφο 1.5.

2.2. Φόρος εισοδήματος

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

2.3. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

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

2.4. Ζωή ενσώματων ακινητοποιήσεων και υπολειμματικές αξίες

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

2.5. Πρόβλεψη καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας για αποθέματα

Σύμφωνα με την λογιστική αρχή που αναφέρεται στην παράγραφο 1.7, η πρόβλεψη για την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων, αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διοίκησης, με βάση τις ιστορικές τάσεις των πωλήσεων και την θεώρησή της για την ποιότητα και τον όγκο των αποθεμάτων, στο βαθμό που τα διαθέσιμα αποθέματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού θα πουληθούν κάτω του κόστους.

2.6. Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

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

2.7. Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος

Η Εταιρία σχηματίζει πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος και πιο συγκεκριμένα, πρόβλεψη για μελλοντικές αποκαταστάσεις εδαφικών εκτάσεων οι οποίες έχουν προσβληθεί ως αποτέλεσμα της μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δραστηριότητας και απορρέουν είτε από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δεσμευτικές πρακτικές της Εταιρίας. Η πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Αντανακλά την παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους αποκατάστασης, χρησιμοποιώντας εκτιμώμενες ταμειακές ροές και υπολογίζεται βάσει της μέχρι την ημερομηνία αναφοράς προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης. Δεδομένης της πολυπλοκότητας των υπολογισμών και του σημαντικού αριθμού παραδοχών που εμπεριέχονται σε αυτούς, η Διοίκηση κατά την ημερομηνία αναφοράς προσπαθεί να εκτιμήσει κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο την παρούσα αξία της εν λόγω υποχρέωσης.

2.8. Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

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

2.9. Πρόβλεψη αναδιοργάνωσης

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

2.10. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

2.11. Συνενώσεις επιχειρήσεων

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

2.12. Πηγές αβεβαιότητας εκτιμήσεων

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

2.13. Δρώσα οικονομική μονάδα (going concern)

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

3. Άλλα έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Κέρδος από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ. 23)	265.038	171.644
Έσοδα από μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ.14, 23)	193.020	-
Έσοδο από πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων (σημ.13,23)	29.198	-
Έσοδα από λοιπές προβλέψεις (σημ.23,25)	603	12.485
Έσοδα από ενοίκια (σημ.23)	69.185	141.339
Έσοδο από ιδιοκατανάλωση Ηλεκτρικής Ενέργειας	671.726	-
Λοιπά έσοδα	520.665	672.595
Σύνολο άλλων εσόδων εκμετάλλευσης	1.749.435	998.063

	2016	2015
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (σημ.14,23)	-	364.535
Ζημιά από πώληση/διαγραφή ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.23)	-	7.650
Πρόβλεψη για δικαστικές διαμάχες (σημ.23,25)	1.533	497.052
Λοιπές προβλέψεις (σημ.23,25)	204.184	-
Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχωρήσεως από την υπηρεσία (σημ.19)	135.771	253.816
Έξοδο από ιδιοκατανάλωση Ηλεκτρικής Ενέργειας	671.726	-
Λοιπά έξοδα	139.693	266.382
Σύνολο άλλων εξόδων εκμετάλλευσης	1.152.907	1.389.435

4. Έξοδα ανά κατηγορία

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Δαπάνες προσωπικού και συναφή έξοδα (σημ.6)	10.859.548	11.052.769
Πρώτες ύλες και αναλώσιμα	28.302.780	28.301.909
Κόστος ενέργειας	998.723	1.646.837
Διακύμανση αποθεμάτων των ετοιμών και ημιτελών προϊόντων	-425.604	-195.396
Έξοδα διανομής	10.718.748	8.393.569
Αμοιβές -παροχές τρίτων	16.763.306	14.666.352
Λοιπά έξοδα τρίτων	8.763.487	7.374.208
Σύνολο εξόδων ανά κατηγορία	75.980.988	71.240.248
Συμπεριλαμβάνονται σε :		
Κόστος πωλήσεων	66.788.510	62.089.742
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.506.370	6.433.076
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	2.686.108	2.717.430
	75.980.988	71.240.248

5. Έσοδα/Εξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Έσοδα από τόκους (σημ.23)	18.499	25.661
Συναλλαγματικές διαφορές- κέρδη	14.303	546
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	32.802	26.207
Χρηματοοικονομικό κόστος προβλέψης αποκατάστασης λατομείων (σημ.25)	55.619	49.478
Χρηματοοικονομικό κόστος αναλογιστικών μελετών (σημ.19)	48.296	47.729
Έξοδα από τόκους (σημ.23)	205.275	696.076
Συναλλαγματικές διαφορές -ζημίες	928	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	310.118	793.283

6. Δαπάνες προσωπικού

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Μισθοί και αποδοχές (σημ.4)	8.149.816	8.417.725
Εργοδοτικές εισφορές (σημ.4)	2.120.756	2.173.680
Δαπάνες συνταξιοδότησης (σημ.. 19)	184.067	301.545
Λοιπές παροχές (σημ.4)	588.976	461.363
Σύνολο δαπανών προσωπικού (σημ. 3, 4, 5)	11.043.615	11.354.313
Μισθωτοί	289	298
Ημερομίσθιοι	5	5
Μέσος όρος υπαλλήλων	294	303

7. Φόρος εισοδήματος

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015	
Λοιποί φόροι	-	28.269	-0,34%
Αναβαλλόμενος φόρος αποτελεσμάτων χρήσης (σημ. 18)	-54.992	3.291.487	-38,63%
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος (σημ.7)	-	-46.944	0,55%
Συνολική φορολογική (ελάφρυνση)/επιβάρυνση	-54.992	3.273.412	-38,42%

Σύμφωνα με το άρθρο 58, παρ.1 του νόμου 4172/2013, ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα, άλλαξε από 26% σε 29% για τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης 2015 και μετά. Η επίδραση της αλλαγής φορολογικού συντελεστή στο 2015 ήταν 46.944 ευρώ όφελος στα αποτελέσματα χρήσης.

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

	2016		2015	
Ζημίες προ φόρων	-7.667.727	-	-8.519.529	-
Φόρος υπολογιζόμενος βάσει του φορολογικού συντελεστή που ισχύει	-2.223.641	29,00%	-2.470.663	29,00%
Έσοδα μη υποκείμενα σε φόρο	-	-	-415.107	4,87%
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	-	-46.944	0,55%
Επίδραση από μη αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί μέρους των φορολογικών ζημιών	1.165.453	-15,20%	4.384.839	-51,47%
Αναλογούν φόρος εισοδήματος σε δαπάνες μη εκπιπτόμενες	1.003.196	-13,08%	1.821.287	-21,38%
Συνολική φορολογική (ελάφρυνση)/επιβάρυνση	-54.992	0,72%	3.273.412	-38,42%

Η εταιρία την 31 Δεκεμβρίου 2016 έχει σωρεύσει φορολογικές ζημιές συνολικού ύψους 36.853.378 ευρώ (2015:41.542.190)

Επί των ζημιών 6.034.574 ευρώ έχει σχηματισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 1.750.027 ευρώ.

Για τις υπολειπόμενες φορολογικές ζημιές ύψους 30.818.804 ευρώ, δεν έχει αναγνωρισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση καθώς κρίθηκε ότι σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ12, δεν πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Οι φορολογικές ζημιές, επί των οποίων έχει σχηματισθεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, δύναται να χρησιμοποιηθούν εώς και τη χρήση 2018.

8. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	Λατομεία	Γήπεδα-Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχήματα	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης χρήσης 2015								
Υπόλοιπο έναρξης	570.063	13.839.697	11.491.018	27.313.134	11.784.099	576.838	938.067	66.512.916
Υπόλοιπα συγχων/νων εταιριών	-	3.833.909	910.014	328.258	29.056	11.268	-	5.112.505
Αγορές	-	24.186	80.573	316.274	113.710	119.915	1.563.561	2.218.219
Πωλήσεις (σημ. 23)	-	-	-	-99.207	-69.468	-	-	-168.675
Μεταφορά παγίων από/σε άλλη κατηγορία	-	-	456.227	39.587	971	4.580	-501.365	-
Διαγραφές περιόδου (σημ.23)	-	-	-	-2.528	-1.989	-2	-	-4.519
Αποσβέσεις (σημ.23)	-28.482	-	-801.170	-2.488.994	-1.278.826	-143.502	-	-4.740.974
Υπόλοιπο λήξης	541.581	17.697.792	12.136.662	25.406.524	10.577.553	569.097	2.000.263	68.929.472
Αξία κτήσης	1.414.348	17.697.792	25.513.642	59.459.462	28.207.970	4.884.794	2.000.263	139.178.451
Σωρευμένες αποσβέσεις	-872.767	-	-13.376.980	-34.053.118	-17.630.417	-4.315.697	-	-70.248.979
Αναπόσβεστη αξία	541.581	17.697.792	12.136.662	25.406.524	10.577.553	569.097	2.000.263	68.929.472
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2016								
Υπόλοιπο έναρξης	541.581	17.697.792	12.136.662	25.406.524	10.577.553	569.097	2.000.263	68.929.472
Αγορές	-	-	98.996	134.714	186.283	207.865	1.118.593	1.746.451
Πωλήσεις (σημ. 23)	-	-	-	-2.368.760	-5.072	-4.894	-	-2.378.726
Μεταφορά παγίων από/σε άλλη κατηγορία	-	-	2.065.598	383.783	7.082	25.983	-2.482.446	-
Διαγραφές περιόδου (σημ.23)	-	-	-	-	-616	-	-	-616
Απομειώσεις(σημ.23)	-	-	-	-3.501.571	-	-7.005	-	-3.508.576
Αποσβέσεις (σημ.23)	-28.482	-	-885.544	-2.664.672	-1.189.244	-145.690	-	-4.913.632
Υπόλοιπο λήξης	513.099	17.697.792	13.415.712	17.390.018	9.575.986	645.356	636.410	59.874.373
Αξία κτήσης	1.414.348	17.697.792	27.678.235	53.897.823	28.301.953	5.099.462	636.410	134.726.023
Σωρευμένες αποσβέσεις	-901.249	-	-14.262.523	-36.507.805	-18.725.967	-4.454.106	-	-74.851.650
Αναπόσβεστη αξία	513.099	17.697.792	13.415.712	17.390.018	9.575.986	645.356	636.410	59.874.373

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

9. Ασώματες ακινητοποιήσεις	Υπεραξία	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Σύνολο
<i>ΠΟΣΑ ΣΕ €</i>			
Ποσά προηγούμενης χρήσης 2015			
Υπόλοιπο έναρξης	12.333.402	8.267.430	20.600.832
Απόκτηση θυγατρικών (σημ.10,29)	3.138.466	-	3.138.466
Προσθήκες	-	51.098	51.098
Απομείωση υπεραξίας (σημ.3,23)	-4.062.064	-	-4.062.064
Αποσβέσεις δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων (σημ.23)	-	-71.319	-71.319
Αποσβέσεις λοιπών παραχωρήσεων(σημ.23)	-	-28.800	-28.800
Αποσβέσεις έργων διαμόρφωσης λατομείων (σημ.23)	-	-17.239	-17.239
Αποσβέσεις λοιπών δικαιωμάτων (σημ.23)	-	-16.554	-16.554
Υπόλοιπο λήξης	11.409.804	8.184.616	19.594.420
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2016			
Υπόλοιπο έναρξης	11.409.804	8.184.616	19.594.420
Απομείωση υπεραξίας (σημ.3,23)	-2.595.376	-	-2.595.376
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων (σημ.23)	-	-10.220	-10.220
Αποσβέσεις δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων (σημ.23)	-	-116.929	-116.929
Αποσβέσεις λοιπών παραχωρήσεων(σημ.23)	-	-3.200	-3.200
Αποσβέσεις έργων διαμόρφωσης λατομείων (σημ.23)	-	-6.655	-6.655
Αποσβέσεις λοιπών δικαιωμάτων (σημ.23)	-	-5.248	-5.248
Υπόλοιπο λήξης	8.814.428	8.042.364	16.856.792

Η πρόβλεψη απομείωσης της υπεραξίας έχει επιβαρύνει την κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Έλεγχος απομείωσης υπεραξίας

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

Βασικές παραδοχές

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

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

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

Ποσότητες πωλήσεων

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

9. Ασώματες ακινητοποιήσεις (συνέχεια)

Τιμές πωλήσεων

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

Μικτό περιθώριο κέρδους

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

Ρυθμός ανάπτυξης στο διηλεκές

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

Επιτόκια προεξόφλησης

Τα επιτόκια προεξόφλησης αντιπροσωπεύουν τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς για τους εξατομικευμένους κινδύνους κάθε μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, έχοντας λάβει υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος και τους μοναδικούς κινδύνους των παγίων που δεν συναπολογίστηκαν στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών. Ο υπολογισμός των επιτοκίων προεξόφλησης βασίζεται στις συγκεκριμένες συνθήκες που λειτουργεί η Εταιρία και οι λειτουργικοί της τομείς και εξάγεται από το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων (ΜΣΚΚ). Το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίων συνυπολογίζει τόσο τον δανεισμό όσο και τα ίδια κεφάλαια. Το κόστος των ιδίων κεφαλαίων προκύπτει από την προσδοκώμενη απόδοση που έχουν οι επενδυτές της Εταιρίας για την επένδυσή τους. Το κόστος του δανεισμού βασίζεται στο επιτόκιο των δανείων που η Εταιρία πρέπει να εξυπερνητήσει. Ο ειδικός κίνδυνος της χώρας ενσωματώνεται με την εφαρμογή των εξατομικευμένων παραγόντων ευαισθησίας "βήτα". Οι δείκτες ευαισθησίας "βήτα" αξιολογούνται ετήσια με βάση δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

Ανάλυση ευαισθησίας των ανακτήσιμων ποσών

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Εταιρία ανέλυσε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών σε σχέση με μια λογική και πιθανή αλλαγή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές (ενδεικτικά αναφέρεται η αλλαγή μίας εκατοστιαίας μονάδας στο επιτόκιο προεξόφλησης ή στο ρυθμό ανάπτυξης στο διηλεκές). Οι αναλύσεις αυτές δείχνουν μια κατάσταση στην οποία η λογιστική αξία των σημαντικών Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΤΡ) της Εταιρίας υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Το γεγονός αυτό οφείλεται στο ότι η ζήτηση σε δομικά υλικά και προϊόντα σκυροδέματος στην Ελλάδα, σημείωσε σημαντική πτώση λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών, με αποτέλεσμα να σημειωθεί μείωση στην ποσοτική ανάπτυξη σε σχέση με προγενέστερες προβλέψεις. Για το λόγο αυτό, η εταιρία κατέγραψε ζημία απομείωσης υπεραξίας ύψους 2,5 εκατ. ευρώ βασισμένη στην αξία χρήσης μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που καθορίστηκε με ένα επιτόκιο προεξόφλησης 9,5% (2015: 11,6%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι αντίστοιχες αναλύσεις έδειξαν ότι η λογιστική αξία μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών της Εταιρίας, υπερέβαινε την ανακτήσιμη αξία τους. Για το λόγο αυτό, η Εταιρία κατέγραψε ζημία απομείωσης υπεραξίας 4,0 εκατ. ευρώ.

Κύριες παραδοχές για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως (value in use) για τη χρήση 2016:

Ρυθμός ανάπτυξης Πωλήσεων για την πενταετία:	2,7%-18,2%
Επιτόκιο αναγωγής σε παρούσα αξία:	9,5%
Μικτό περιθώριο:	2,9%-25,4%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηλεκές:	3%

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

Ρυθμός ανάπτυξης Πωλήσεων για την πενταετία:	5,5%-27,6%
Επιτόκιο αναγωγής σε παρούσα αξία:	11,6%
Μικτό περιθώριο:	6,2%-59,6%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηλεκές:	3%

10. Συμμετοχές σε θυγατρικές

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	3.581.119	8.051.713
Αγορές περιόδου	-	400.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε υφιστάμενες θυγατρικές (σημ.23)	400.000	260.010
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου σε υφιστάμενες θυγατρικές (σημ.23)	- 481.635	-
Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών (σημ. 23)	-339.349	-525.993
Μείον: Συγχωνεύσεις περιόδου	-	-4.604.611
Υπόλοιπο λήξης	3.160.135	3.581.119

Ανάλυση Συμμετοχών - 2016	Συμμετοχές σε Θυγατρικές	Αριθμός μετοχών Εταιρίας	Αριθμός μετοχών Σύνολο	Ποσοστό Συμμετοχής
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΓΟΥΡΝΩΝ ΑΕ	-	181.812	403.400	45,07%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ ΑΕ	199.968	68.139	85.250	79,93%
ΤΙΤΑΝ ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	300	100	250.000	0,04%
ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ ΑΕ(4)	46.128	120.000	120.000	100%
ΣΙΓΜΑ ΜΠΕΤΟΝ ΑΕ	-	12.870	13.000	99,00%
ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕΒΕ(3)-(5)	38.704	179.900	180.000	99,94%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ ΑΕ(2)	1.635.756	126.000	126.000	100%
ΑΙΤΩΛΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε	224.505	45.243	71.000	63,72%
ΚΤΗΜΕΤ- ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε(6)	214.774	13.033	13.033	100%
ECORECOVERY Α.Ε ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ(1)	800.000	8.000	20.000	40%
Σύνολο	3.160.135	755.097	1.281.683	

Ανάλυση Συμμετοχών - 2015	Συμμετοχές σε Θυγατρικές	Αριθμός μετοχών Εταιρίας	Αριθμός μετοχών Σύνολο	Ποσοστό Συμμετοχής
ΛΑΤΟΜΕΙΟ ΓΟΥΡΝΩΝ ΑΕ	-	181.812	403.400	45,07%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑΣ ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ ΑΕ	199.968	68.139	85.250	79,93%
ΤΙΤΑΝ ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΕ	300	100	250.000	0,04%
ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ ΑΕ	120.000	120.000	120.000	100,00%
ΣΙΓΜΑ ΜΠΕΤΟΝ ΑΕ	-	12.870	13.000	99,00%
ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕΒΕ	179.900	179.900	180.000	99,94%
ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ ΑΕ	2.036.436	126.000	126.000	100,00%
ΑΙΤΩΛΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε	224.505	45.243	71.000	63,72%
ΚΤΗΜΕΤ- ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε	420.010	13.033	13.033	100,00%
ECORECOVERY Α.Ε ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ	400.000	4.000	10.000	40,00%
Σύνολο	3.581.119	751.097	1.271.683	

10. Συμμετοχές σε θυγατρικές (συνέχεια)

Οι παραπάνω θυγατρικές εταιρίες ιδρύθηκαν και δραστηριοποιούνται την Ελλάδα.

A) Μεταβολές Οικονομικής χρήσης 2016

- 1) Η εταιρία συμμετείχε στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας ECORECOVERY Ανώνυμη Εταιρία Ανάκτησης Αποβλήτων (Δ.Σ 9/5/2016) με καταβολή 400.000 ΕΥΡΩ σε μετρητά.
- 2) Η εταιρία ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ Α.Ε με απόφαση Γ.Σ 12/6/2015 προέβη σε Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της, ύψους 400.680 ΕΥΡΩ. Η μείωση καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕ.ΜΗ.) το 2016. Ακολούθως η σχετική ανακοίνωση κοινοποιήθηκε στην αρμόδια περιφέρεια.
- 3) Η εταιρία ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕΒΕ με απόφαση Γ.Σ 12/6/2015 προέβη σε Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της, ύψους 80.955 ΕΥΡΩ. Η μείωση καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕ.ΜΗ.) το 2016. Ακολούθως η σχετική ανακοίνωση κοινοποιήθηκε στην αρμόδια περιφέρεια.
- 4) Κατά τη χρήση 2016, η Εταιρία απομείωσε τη συμμετοχή της στην <<ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ Α.Ε>>, κατά 73.872, καθώς η αξία της κρίθηκε ως μη ανακτήσιμη.
- 5) Κατά τη χρήση 2016, η Εταιρία απομείωσε τη συμμετοχή της στην <<ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕΒΕ >>, κατά 60.241, καθώς η αξία της κρίθηκε ως μη ανακτήσιμη.
- 6) Κατά τη χρήση 2016, η Εταιρία απομείωσε τη συμμετοχή της στην <<ΚΤΗΜΕΤ Α.Ε>>, κατά 205.236, καθώς η αξία της κρίθηκε ως μη ανακτήσιμη.

B) Μεταβολές Οικονομικής χρήσης 2015

- 1) Στις 29/12/2015 εγκρίθηκε η συγχώνευση της Α.Ε με την επωνυμία Ιντερμπετόν Ανώνυμη Βιομηχανική & Εμπορική Εταιρία Δομικών Υλικών, Λατομικών & Μεταφορικών Εργασιών με απορρόφηση της Α.Ε με την επωνυμία TRANSBETON-Δομική Ανώνυμη Εταιρία Παραγωγής & Εμπορίας Έτοιμου Σκυροδέματος.
- 2) Στις 21/10/2015 η εταιρία συμμετείχε στη σύσταση Α.Ε με την επωνυμία ECORECOVERY Ανώνυμη Εταιρία Ανάκτησης Αποβλήτων με καταβολή 400.000 ΕΥΡΩ σε μετρητά.
- 3) Η εταιρία συμμετείχε στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας ΚΤΗΜΕΤ Α.Ε (Γ.Σ 25/2/2015) με καταβολή 200.010 ΕΥΡΩ σε μετρητά.
- 4) Η εταιρία συμμετείχε στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας ΠΟΡΦΥΡΙΩΝ Α.Ε (Γ.Σ 10/9/2015) με καταβολή 60.000 ΕΥΡΩ σε μετρητά.
- 5) Η εταιρία ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΒΑΧΟΥ Α.Ε με απόφαση Γ.Σ 12/6/2015 προέβη σε Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της, ύψους 400.680 ΕΥΡΩ. Η μείωση δεν έχει λάβει σχετική έγκριση από την αρμόδια Περιφέρεια.
- 6) Η εταιρία ΑΡΚΤΙΑΣ ΑΕΒΕ με απόφαση Γ.Σ 12/6/2015 προέβη σε Μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου της, ύψους 80.955 ΕΥΡΩ .Η μείωση δεν έχει λάβει σχετική έγκριση από την αρμόδια Περιφέρεια.
- 7) Κατά τη χρήση 2015, η Εταιρία απομείωσε τη συμμετοχή της στην <<Σίγμα Μπετόν Α.Ε>>, κατά 525.993, καθώς η αξία της κρίθηκε ως μη ανακτήσιμη.

11. Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	1.787	1.787
Υπόλοιπο λήξης	<u>1.787</u>	<u>1.787</u>

Όλα τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτελούνται από χρεόγραφα σε εταιρίες μη εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

Η λογιστική αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων είναι περίπου ίδια με την εύλογη αξία τους.

12. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Εγγυήσεις ΔΕΗ	100.474	90.323
Εγγυήσεις ενοικίων	53.801	53.987
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	926.362	926.362
	<u>1.080.637</u>	<u>1.070.672</u>

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

13. Αποθέματα

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Εμπορεύματα	405	459
Πρώτες ύλες	1.004.761	929.029
Υλικά-ανταλλακτικά	190.106	174.598
Έτοιμα προϊόντα	7.710.116	7.284.512
Πρόβλεψη για απαξίωση αποθεμάτων	-2.474.621	-2.503.819
	<u>6.430.767</u>	<u>5.884.779</u>
Πρόβλεψη απομείωσης αποθεμάτων		
Υπόλοιπο έναρξης	2.503.819	2.503.819
Προσθήκες χρήσης (σημ.3,23)	-	-
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.3,23)	-29.198	-
Υπόλοιπο λήξης	<u>2.474.621</u>	<u>2.503.819</u>

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

14. Απαιτήσεις και προπληρωμές

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Πελάτες	29.639.457	25.803.969
Επιταγές εισπρακτέες	10.485.408	4.217.496
Μείον: Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-10.941.174	-11.134.195
	29.183.691	18.887.270
Προπληρωμές και λοιπές απαιτήσεις	1.480.398	1.856.731
Πελάτες ενδοομιλικοί (σημ. 24)	5.951.153	1.803.238
Λογ.Εισπρακτέοι από συνδεδεμένα μέρη (σημ. 24)	442	-
	36.615.684	22.547.239

Η λογιστική αξία των απαιτήσεων είναι περίπου ίδια με την εύλογη αξία τους.

Στις 31 Δεκεμβρίου η χρονική απεικόνιση των απαιτήσεων από πελάτες, επιταγές εισπρακτέες και ενδοομιλικούς πελάτες έχει ως εξής:

	2016	2015
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα.	20.759.498	11.452.331
Είναι σε καθυστέρηση,άλλα όχι απομειωμένα.		
< 30 ημέρες	4.389.765	2.634.128
30 - 60 ημέρες	2.959.869	1.861.586
60 - 90 ημέρες	1.731.338	1.161.247
90 - 120 ημέρες	703.491	778.320
>120 ημέρες	4.590.883	2.802.896
	35.134.844	20.690.508

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

Ανάλυση προβλέψεων	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	11.134.195	9.441.657
Πρόβλεψη απο συγχωνευθείσες εταιρίες	-	1.402.136
Προσθήκες χρήσης (σημ.3,23)	204.886	450.406
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.3,23)	-397.907	-85.871
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης για διαγραφή απαιτήσεων	-	-74.133
Υπόλοιπο λήξης	10.941.174	11.134.195

15. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Ταμείο	73.702	110.539
Βραχυπρόθεσμες καταθέσεις	4.778.954	58.895
	4.852.656	169.434

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

16. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Προμηθευτές	7.695.374	7.141.061
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη (σημ. 24)	8.431.991	7.568.844
Λοιπές υποχρεώσεις	2.494.854	2.252.132
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	2.353.273	2.357.939
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς οργανισμούς	544.188	546.204
Προκαταβολές πελατών	746.445	320.701
Λοιποί φόροι	1.552.805	903.747
	23.818.930	21.090.628

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτελούνται κυρίως από διάφορους πιστωτές.

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

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

17. Δανεισμός

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Βραχυπρόθεσμος	-	3.818.837
Τραπεζικά δάνεια σε ευρώ (σημ. 27)	-	3.818.837

Το πιστωτικό όριο που παρέχουν οι τράπεζες στην Εταιρία είναι 52,7 εκ. Ευρώ, ενώ το μη χρησιμοποιημένο πιστωτικό όριο ανέρχεται σε 52,7 εκ. Ευρώ. Η Εταιρία διαθέτει επαρκείς πηγές χρηματοδότησης για την εξυπηρέτηση μελλοντικών επιχειρηματικών αναγκών. Η Εταιρία δεν διαθέτει τραπεζικό δανεισμό σε ξένο νόμισμα.

Το επιτόκιο του βραχυπρόθεσμου δανεισμού ήταν κατά τη διάρκεια της χρήσης κυμαινόμενο. Αναφορικά με το βραχυπρόθεσμο δανεισμό το πραγματικό επιτόκιο, με το οποίο επιβαρύνθηκαν τα αποτελέσματα για τη χρήση 2016 και 2015, είναι 5,64% και 6 %, αντίστοιχα.

Δεν υπάρχουν εμπράγματα εξασφαλίσεις για τα τραπεζικά δάνεια της Εταιρίας.

18. Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με την μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση των καθορισμένων βάσει νόμου συντελεστών φορολογίας εισοδήματος των επομένων ετών, 29%. Τα ποσά που εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης θα ανακτηθούν ή θα τακτοποιηθούν σε περίοδο μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά από την 31 Δεκεμβρίου 2017.

Η κίνηση του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	2.352.535	-788.320
Υπόλοιπο από συγχωνευθείσες εταιρίες (σημ.10)	-	-261.065
(Πίστωση)/Χρέωση στα αποτελέσματα χρήσης (σημ.7)	-54.992	3.291.487
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος (σημ.7)	-	-46.944
Φόρος που λογίζεται στη καθαρή θέση μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων	-168.266	105.837
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος	-	51.540
Υπόλοιπο λήξης	2.129.277	2.352.535
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7.909.279	8.889.959
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.050.570	1.072.619
Λοιπές υποχρεώσεις	1.420.000	1.420.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.812	-
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	10.383.661	11.382.578
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων		
Συμμετοχές	-619.343	-520.934
Αποθέματα	-782.764	-731.574
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-3.172.940	-3.228.916
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-946.785	-737.325
Απαιτήσεις από μεταφερόμενες ζημιές	-1.750.027	-2.915.480
Προβλέψεις	-982.525	-876.980
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-	-18.834
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-8.254.384	-9.030.043
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	2.129.277	2.352.535

18. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

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

ΠΟΣΑ ΣΕ €	1 Ιανουαρίου 2015	Υπόλοιπο από συγχωνευθείσες εταιρίες	Χρέωση/ (Πίστωση) στα αποτελέσματα	Χρέωση/ (Πίστωση) μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	31 Δεκεμβρίου 2016
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	8.889.959	-	-980.680	-	7.909.279
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.072.619	-	-22.049	-	1.050.570
Λοιπές υποχρεώσεις	1.420.000	-	-	-	1.420.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	-	3.812	-	3.812
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	11.382.578	-	-998.917		10.383.661
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων					
Συμμετοχές	-520.934	-	-98.409	-	-619.343
Αποθέματα	-731.574	-	-51.190	-	-782.764
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-3.228.916	-	55.976	-	-3.172.940
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-737.325	-	-41.194	-168.266	-946.785
Απαιτήσεις από μεταφερόμενες ζημιές	-2.915.480	-	1.165.453	-	-1.750.027
Προβλέψεις	-876.980	-	-105.545	-	-982.525
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-18.834	-	18.834	-	-
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-9.030.043	-	943.925	-168.266	-8.254.384
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	2.352.535	-	-54.992	-168.266	2.129.277

18. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

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

ΠΟΣΑ ΣΕ €	1 Ιανουαρίου 2015	Υπόλοιπο από συγχωνευθείσες εταιρίες	Χρέωση/ (Πίστωση)στα αποτελέσματα	Χρέωση/ (Πίστωση) μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	31 Δεκεμβρίου 2015
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων					
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	7.795.101	903.712	191.146	-	8.889.959
Ασώματες ακινητοποιήσεις	718.258	-2.130	356.491	-	1.072.619
Λοιπές υποχρεώσεις	1.620.000	-	-200.000	-	1.420.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	28.216	-	-28.216	-	-
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων	10.161.575	901.582	319.421	-	11.382.578
Ανάλυση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων					
Συμμετοχές	-516.607	-	-4.327	-	-520.934
Αποθέματα	-528.818	-	-202.756	-	-731.574
Απαιτήσεις και προπληρωμές	-2.427.391	-363.464	-438.061	-	-3.228.916
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-729.977	-29.524	-135.201	157.377	-737.325
Απαιτήσεις από μεταφερόμενες ζημιές	-5.888.730	-769.659	3.742.909	-	-2.915.480
Προβλέψεις	-835.372	-	-41.608	-	-876.980
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	-23.000	-	4.166	-	-18.834
Σύνολο αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-10.949.895	-1.162.647	2.925.122	157.377	-9.030.043
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	-788.320	-261.065	3.244.543	157.377	2.352.535

19. Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών

Η ελληνική εργατική νομοθεσία προβλέπει η αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης να βασίζεται στα χρόνια υπηρεσίας των εργαζομένων στην Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη τις αποδοχές τους κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Η Εταιρία σύμφωνα με την πρακτική του Ομίλου χορηγεί μεγαλύτερη αποζημίωση για αποχώρηση λόγω συνταξιοδότησης, από εκείνη που ορίζει ο νόμος. Οι αποζημιώσεις λόγω αποχώρησης για συνταξιοδότηση δεν χρηματοδοτούνται από ειδικά κεφάλαια, όμως οι υποχρεώσεις που προέρχονται από τέτοιου είδους δεσμεύσεις αποτιμώνται με αναλογιστικές μελέτες που εκπονούνται από ανεξάρτητες αναλογιστικές εταιρίες. Η τελευταία αναλογιστική μελέτη πραγματοποιήθηκε τον Δεκεμβρίου του 2016. Οι βασικές υποθέσεις που υιοθετήθηκαν για την εκπόνηση της μελέτης αυτής ήταν ένα επιτόκιο προεξόφλησης της τάξεως του 1,5% (2015:1,9%), ένα μέσο ποσοστό αύξησης των μισθών του 1,75% (2015:2%) και τέλος καμία υπόθεση για μεταβολή των μελλοντικών συντάξεων.

Τα ποσά, τα οποία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης και αφορούν προγράμματα καθορισμένων συνταξιοδοτικών παροχών έχουν ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας (σημ.23)	110.627	30.660
Χρηματοοικονομικό κόστος (σημ.23)	48.296	47.729
Επιπρόσθετες καθορισμένες παροχές που πληρώθηκαν πέρα των προβλεπομένων	25.144	223.156
	184.067	301.545
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος		
Ποσά που επιβάρυναν τα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης (σημ. 3)	135.771	253.816
Ποσά που επιβάρυναν τα έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας (σημ. 5)	48.296	47.729
Επανεκτίμηση αναλογιστικών ζημιών/(κερδών) που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	580.227	-364.956
Ποσά που επιβάρυναν την κατάσταση συνολικού εισοδήματος	764.294	-63.411
Τα ποσά τα οποία καταχωρούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:		
Παρούσα αξία της υποχρέωσης	3.264.775	2.541.897
Υποχρέωση που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	3.264.775	2.541.897
Ανάλυση της υποχρέωσης που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης:		
Υπόλοιπο έναρξης	2.541.897	2.807.606
Συνολική δαπάνη - όπως αυτή εμφανίζεται παραπάνω	184.067	301.545
Επανεκτίμηση αναλογιστικών ζημιών/(κερδών) που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	580.227	-364.956
Πληρωμές παροχών κατά την διάρκεια της χρήσεως	-41.416	-315.250
Πρόβλεψη από συγχωνευθείσες εταιρίες	-	112.952
Υπόλοιπο λήξης	3.264.775	2.541.897

20. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Κρατικές επιχορηγήσεις	1.121.879	1.199.971
	<u>1.121.879</u>	<u>1.199.971</u>

Η ανάλυση των κρατικών επιχορηγήσεων έχει ως εξής:

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Υπόλοιπο έναρξης	1.199.971	1.045.164
Προσαρμογές προγενέστερης περιόδου (σημ.23)	-	226.681
Προσθήκες χρήσης	-	-
Αποσβέσεις (σημ.23)	-78.092	-71.874
Υπόλοιπο λήξης	<u>1.121.879</u>	<u>1.199.971</u>

Η ανάλυση των κρατικών επιχορηγήσεων έχει ως εξής:	2016	2015
Μακροπρόθεσμες	1.043.787	1.121.879
Βραχυπρόθεσμες	<u>78.092</u>	<u>78.092</u>
	<u>1.121.879</u>	<u>1.199.971</u>

Συγκεκριμένα οι κρατικές επιχορηγήσεις αφορούν τις παρακάτω απορροφηθείσες εταιρίες:

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

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

21. Μετοχικό κεφάλαιο και Ποσά προορισμένα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

	Αριθμός κοινών μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	21.642.860	72.936.438	34.029.239	106.965.677
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	4.451.040	15.000.005	-	15.000.005
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	26.093.900	87.936.443	34.029.239	121.965.682

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι πλήρως καταβλημένο.

Κατά τη χρήση 2016

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με την από 11 Μαρτίου 2016 συνεδρίασή του πρότεινε τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης μετόχων την 21 Μαρτίου 2016 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό 15.000.005 ευρώ με την έκδοση 4.451.040 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 3,37 ευρώ κάθε μία και τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων με την από 21 Μαρτίου 2016 συνεδρίασή της αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά ποσό 15.000.005 ευρώ με την έκδοση 4.451.040 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 3,37 ευρώ κάθε μία και τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, η Α.Ε. Τιμέντων TITAN κάλυψε εξ' ολοκλήρου την αποφασισθείσα αύξηση με την καταβολή μετρητών 15.000.005 ευρώ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με την από 21 Ιουλίου 2016 συνεδρίασή του πιστοποίησε την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ανωτέρα απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Περαιτέρω η Εταιρία προχώρησε στις απαιτούμενες ενέργειες δημοσιότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις της εταιρικής νομοθεσίας.

Στις 29 Ιουλίου 2016 καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ η απόφαση της Αντιπεριφερειάρχη Π.Ε. Κεντρικού Τομέα Αθηνών, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρίας, σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 15.000.005 ευρώ.

Κατά τη χρήση 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με την από 11 Φεβρουαρίου 2015 συνεδρίαση του πιστοποίησε την καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τα οριζόμενα της 31 Οκτωβρίου 2014 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Περαιτέρω η Εταιρία προχώρησε στις απαιτούμενες ενέργειες δημοσιότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις της εταιρικής νομοθεσίας.

Στις 11 Μαρτίου 2015 καταχωρήθηκε στο ΓΕΜΗ η απόφαση της Αντιπεριφερειάρχη Π.Ε. Κεντρικού Τομέα Αθηνών, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Εταιρίας, σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 20.000.007 ευρώ.

22. Αποθεματικά	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικό αποθεματικό	Έκτακτο αποθεματικό	Αποθεματικό ειδικών διατάξεων και νόμων	Αποθεματικό αναπροσαρμογών	Σύνολο
Ποσά προηγούμενης χρήσης 2015						
Υπόλοιπο Έναρξης	6.242.994	44.223	11.857.116	15.594.599	407.083	34.146.015
Μεταφορά από αποθεματικά σε υπόλοιπο κερδών	-	-	-	-2.892.073	-	-2.892.073
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	6.242.994	44.223	11.857.116	12.702.526	407.083	31.253.942
Ποσά κλειόμενης χρήσης 2016						
Υπόλοιπο Έναρξης	6.242.994	44.223	11.857.116	12.702.526	407.083	31.253.942
Μεταφορά από αποθεματικά σε υπόλοιπο κερδών	-	-	-	-8.423.816	-	-8.423.816
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2016	6.242.994	44.223	11.857.116	4.278.710	407.083	22.830.126

Η Εταιρία υποχρεούται σύμφωνα με την εμπορική νομοθεσία, να σχηματίζει ποσοστό επί των ετησίων καθαρών της κερδών, όπως αυτά απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία, σε τακτικό αποθεματικό. Το 2016, η Εταιρία δημιούργησε ζημίες και δεν σχημάτισε τακτικό αποθεματικό. Το αποθεματικό αυτό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας.

23. Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες

ΠΟΣΑ ΣΕ €

	2016	2015
Ζημίες προ φόρων	-7.667.727	-8.519.529
Προσαρμογές του αποτελέσματος σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:		
Αποσβέσεις ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.8)	4.913.632	4.740.974
Αποσβέσεις λοιπών ασώματων ακινητοποιήσεων (σημ.9)	142.252	133.912
Κρατικές επιχορηγήσεις-Προσαρμογές προγενέστερης περιόδου (σημ.20)	-	226.681
Κρατικές επιχορηγήσεις-Αποσβέσεις χρήσης (σημ. 20)	-78.092	-71.874
Ενοίκια εδαφικών εκτάσεων (σημ.3)	-69.185	-141.339
Κόστος διαγραφής παγίων (σημ. 8)	616	4.519
Ζημία από απομείωση συμμετοχών (σημ.10)	339.349	525.993
Ζημία από απομείωση υπεραξίας - διαγραφές (σημ.9)	2.595.376	4.062.064
Ζημία από απομείωση παγίων (σημ.8)	3.508.576	-
Κέρδος από πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	-265.038	-168.512
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις που χρεώθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (σημ.3,14)	-193.020	364.535
Πρόβλεψη για απομείωση αποθεμάτων (σημ.3,13)	-29.198	-
Πρόβλεψη για δικαστικές διαμάχες (σημ.3,25)	1.533	497.052
Λοιπές προβλέψεις (σημ.3,25)	203.581	-12.485
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (σημ.19)	158.923	78.389
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος (σημ.25)	363.949	16.824
Έσοδα από τόκους (σημ.5)	-18.499	-25.661
Συναλλαγματικές διαφορές –(κέρδη) (σημ.5)	-14.303	-546
Έξοδα από τόκους (σημ.5)	205.275	696.076
Συναλλαγματικές διαφορές –ζημίες (σημ.5)	928	-
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση) αποθεμάτων	-516.790	-88.652
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-10.460.793	12.308.926
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	2.560.570	-9.589.150
(Εκροές)/Εισροές διαθέσιμων από την κύρια εκμετάλλευση	-4.318.085	5.038.197
Στην κατάσταση ταμιακών ροών οι εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων υπολογίζονται ως ακολούθως:		
Αναπόσβεστη αξία κατά την ημερομηνία πώλησης (σημ. 8)	2.378.726	168.675
Ζημία από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	-	-3.132
Κέρδος από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων (σημ.3)	265.038	171.644
Μή εισπραχθέν τίμημα πώλησης	-2.496.064	-
Εισπράξεις από την πώληση ενσώματων ακινητοποιήσεων	147.700	337.187

24. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
i) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών			
Πωλήσεις αγαθών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ		2.539.625	2.853.344
Πωλήσεις παγίων σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ		2.510.614	98.654
Παροχή υπηρεσιών σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ		2.973.562	2.073.427
Παροχή υπηρεσιών σε θυγατρικές		64.770	81.843
		8.088.571	5.107.268
ii) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών			
Αγορές αγαθών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ		19.449.119	19.689.856
Αγορές αγαθών από θυγατρικές		86.548	140.518
Αγορές υπηρεσιών από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ		545.153	531.883
Αγορές υπηρεσιών από θυγατρικές		106.119	37.600
		20.186.939	20.399.857
iii) Υπόλοιπα τέλους χρήσης -Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις			
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (σημ.16)		-8.368.482	-7.050.193
Λογαριασμοί πληρωτέοι σε θυγατρικές (σημ.16)		-63.509	-518.651
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (σημ.14)		4.838.270	755.279
Λογαριασμοί εισπρακτέοι από θυγατρικές (σημ.14)		1.113.325	1.047.959
25. Προβλέψεις			
ΠΟΣΑ ΣΕ €		2016	2015
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος λατομείων			
Υπόλοιπο έναρξης		2.927.307	2.910.483
Πρόβλεψη χρήσης (σημ.23)		502.372	149.517
Χρηματοοικονομικό κόστος χρήσης (σημ.5,23)		55.619	49.478
Μη χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.23)		-194.042	-182.171
Υπόλοιπο λήξης		3.291.256	2.927.307
Πρόβλεψη για δικαστική διαμάχη			
Υπόλοιπο έναρξης		497.052	-
Πρόβλεψη χρήσης (σημ.23)		1.533	497.052
Υπόλοιπο λήξης		498.585	497.052
Λοιπές Προβλέψεις			
Υπόλοιπο έναρξης		603	302.485
Πρόβλεψη χρήσης (σημ.3,23)		204.184	-
Μη Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη (σημ.3,23)		-603	-12.485
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης		-	-290.000
Πρόβλεψη από συγχωνευθείσες εταιρίες		-	603
Υπόλοιπο λήξης		204.184	603
Μακροπρόθεσμες Προβλέψεις		3.712.788	3.167.129
Βραχυπρόθεσμες Προβλέψεις		281.237	257.833
		3.994.025	3.424.962

26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφάλιση υποχρεώσεων	3.572.145	3.347.988
Εγγυήσεις σε τράπεζες για λογαριασμό θυγατρικών	2.400.000	-
	5.972.145	3.347.988

Η Εταιρία δεν έχει, εκτός των ανωτέρω, ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Δεν υπάρχουν εκκρεμείς δικαστικές αποφάσεις οι οποίες μπορεί να έχουν και σοβαρές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρίας. Για τις οικονομικές χρήσεις 2007 έως 2010 δεν έχει πραγματοποιηθεί φορολογικός έλεγχος στην Εταιρία και ως εκ τούτου οι παραπάνω χρήσεις δεν έχουν ακόμα οριστικοποιηθεί. Για τις οικονομικές χρήσεις 2011,2012 και 2013 η Εταιρία ελέγχθηκε φορολογικά από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 82,παρ.5 του Ν.2238/1994.Για τις οικονομικές χρήσεις 2014&2015 η Εταιρία ελέγχθηκε φορολογικά από τους Νόμιμους Ελεγκτές βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013.Ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2016 διενεργείται επίσης από τους Νόμιμους Ελεγκτές βάσει των διατάξεων του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεως 2016. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Ενδεχόμενες απαιτήσεις		
Εγγυητικές επιστολές τραπεζών για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	1.107.137	667.362
Λοιπές εξασφαλίσεις απαιτήσεων πελατών	550.000	550.000
	1.657.137	1.217.362

27. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος επιτοκίου

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

Πολιτική της Εταιρίας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρίας. Επομένως οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων και το ύψος των επιτοκίων, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση. Όλα τα δάνεια, έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων της Εταιρίας σε Μεταβολές Επιτοκίων

		Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στις (ζημιές)/κέρδη προ φόρων
ποσά χρήσης 2016	EUR	1,0%	-
		-1,0%	-
ποσά χρήσης 2015	EUR	1,0%	38.719
		-1,0%	-38.719

Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

27. Στόχοι και πολιτικές προγράμματος διαχείρισης χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

Κίνδυνος Ρευστότητας

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

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

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

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31 Δεκεμβρίου 2016, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές δανειακές συμβάσεις, σε μη προεξοφλημένες τιμές.

Ποσά χρήσης 2016	Άμεσα Καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	> 5 έτη
Δανεισμός (σημ. 17)	-	-	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ.16)	-	22.266.125	-	-	-
	-	22.266.125		-	-
Ποσά χρήσης 2015	Άμεσα Καταβλητέα	Λιγότερο από 6 μήνες	6 με 12 μήνες	1 με 5 έτη	> 5 έτη
Δανεισμός (σημ. 17)	-	-	3.818.837	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις (σημ. 16)	-	20.186.881	-	-	-
	-	20.186.881	3.818.837	-	-

Ο Δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) συμπεριλαμβανομένων των τόκων με σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο μέχρι την λήξη τους.

Διαχείριση Κεφαλαίου

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

Η Εταιρία ελέγχει την κεφαλαιακή επάρκεια χρησιμοποιώντας τον δείκτη καθαρού δανεισμού προς τα λειτουργικά κέρδη. Στον καθαρό δανεισμό, περιλαμβάνονται τοκοφόρα δάνεια μείον ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

ΠΟΣΑ ΣΕ €	2016	2015
Δανεισμός (σημ. 17)	-	3.818.837
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημ. 15)	-4.852.656	-169.434
Καθαρός δανεισμός	-4.852.656	3.649.403
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA)	4.030.682	7.214

28. Χρηματοοικονομικά εργαλεία

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

29. Αναταξινομήσεις

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

Ποσό ευρώ 1.787 καταχωρημένο στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31.12.2015, στο λογαριασμό “Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία” στην κατάταξη “Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων”, μεταφέρθηκε στο λογαριασμό “Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία” στην κατάταξη “Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων”.

Ποσό ευρώ 257.833 καταχωρημένο στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31.12.2015, στο λογαριασμό “Προβλέψεις” στην κατάταξη “Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων”, μεταφέρθηκε στο λογαριασμό “Προβλέψεις” στην κατάταξη “Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων”.

Ποσό ευρώ 78.092 καταχωρημένο στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης την 31.12.2015, στον λογαριασμό “Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις” στην κατάταξη “Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων”, μεταφέρθηκε στο λογαριασμό “Κρατικές επιχορηγήσεις” στην κατάταξη “Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων”.

Ποσό ευρώ 546 καταχωρημένο στη κατάσταση ταμιακών ροών την 31.12.2015, στη σημείωση “Ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες” στην κατάταξη “Μείωση απαιτήσεων από πελάτες”, μεταφέρθηκε στην κατάταξη “Συναλλαγματικές διαφορές – (κέρδη)”.

30. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 31 Δεκεμβρίου 2016 που να επηρεάζουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.