Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΥ ΖΑΧΑΡΟΥΛΑ
Τηλέφωνο: 210 3382212
Fax: 2103616464
E-mail: georgakopoulou@acci.gr

Αθήνα, 31/07/2019
Αριθ.Πρωτ.:1606937

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
Ανακοινώνει ότι:

Την **31/07/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»,** το διακριτικό τίτλο «**ΕΛΜΙΝ ΑΕ**» και αριθμό ΓΕΜΗ **5035501000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1807549**, οι εγκεκριμένες από την 26/07/2019 Τακτική Γενική Συνέλευση, οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις, όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται, για τη χρήση **01/01/2017** έως **31/12/2017**.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **1807550**, η από 26/07/2019 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2018 έως 31/12/2018:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»**, με Αρ. ΓΕΜΗ 1223601000 και με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 120.

Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ. 2, του Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α) και την Οδηγία με ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5 (αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018) της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν.3419/2005 όπως ισχύει.

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ ’αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο

κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

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

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

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

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το

περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

γ) Στις Σημειώσεις 2.1 και 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το κεφάλαιο κίνησης και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι αρνητικά και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και του άρθρου 119 του νόμου 4548/2018, που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019. Η Διοίκηση της Εταιρείας υποχρεούται να θέσει το εν λόγω θέμα προς συζήτηση και λήψη απόφασης στην επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για υιοθέτηση μέτρων βάσει της κείμενης νομοθεσίας.

Αθήνα 25 Ιουλίου 2019

ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 61391	Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 34351
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)	ΣΟΛ Α.Ε.
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.	ΜΕΛΟΣ ΔΙΚΤΥΟΥ CROWE GLOBAL
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β ΜΑΡΟΥΣΙ	ΦΩΚΙΩΝΟΣ ΝΕΓΡΗ 3,
151 25, ΑΘΗΝΑ	112 57 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107	Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ο Δ/νων Σύμβουλος Pierre Lebreuil θέτει υπ' όψιν του Διοικητικού Συμβουλίου την ακόλουθη Έκθεση προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τα πεπραγμένα της χρήσης 2017, η οποία έχει ως ακολούθως:

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2017 - 31/12/2017

Κύριοι,

Υποβάλλουμε συνημμένως στη γενική συνέλευσή σας τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 2017 σύμφωνα με τον Ν.4308/2014 που καθορίζει την κατηγορία της οντότητας το υπόδειγμα των ανωτέρω χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. ***Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας.***

<u>Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου - Αρχές και αξίες της Εταιρείας :</u>

Η ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε έχει στρατηγικά επιλέξει να λειτουργεί με τρόπο υπεύθυνο και να αναλαμβάνει τις ευθύνες για τις όποιες επιπτώσεις έχει η λειτουργία της απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στα οποία απευθύνεται και επηρεάζει. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιούνται συστηματικά με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, μια σειρά από δράσεις, με στόχο:

- Τη λειτουργία της Εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον,
- τους εργαζόμενους,
- τους πελάτες,
- τους προμηθευτές,
- τις τοπικές κοινωνίες
- και τις κρατικές αρχές

Οι αξίες της Εταιρείας αποτυπώνονται στις λέξεις :

«Ακεραιότητα» καθώς ενεργούμε με ειλικρίνεια σεβόμενοι τις ανάγκες των πελατών μας.

«Σεβασμός στον άνθρωπο» καθώς είναι η κινητήρια δύναμη της επιτυχίας μας. Η Εταιρεία συμπεριφέρεται στο προσωπικό με σεβασμό και αξιοπρέπεια.

«Υψηλές επιδόσεις» με συνεχή βελτίωση της απόδοσής μας, μελετώντας προσεκτικά τα αποτελέσματα και φροντίζοντας να μη διακυβεύεται ποτέ η ακεραιότητά μας και ο σεβασμός προς τον άνθρωπο.

«Ομαδικότητα» καθώς μοιραζόμαστε γνώσεις, ιδέες και εμπειρία, δείχνουμε εμπιστοσύνη στους συναδέλφους μας για να επιτύχουμε τα καλύτερα δυνατά αποτελέσματα.

Η επιτυχημένη δραστηριότητα της Εταιρείας οφείλεται στους εξής παράγοντες :

-Πελατολόγιο του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες,

-Εξειδικευμένο προσωπικό

-Συνέπεια λόγων και έργων από μέρους της διοίκησης.

<u>Στόχοι, βασικές αξίες, Στρατηγικές:</u>

Στόχοι

- Αύξηση του τζίρου,
- βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,
- Αειφόρος ανάπτυξη

Βασικές αξίες

- Έντιμη σχέση με τους πελάτες,
- Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,
- Ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους

Κύριες στρατηγικές

- διατήρηση σχέσεων: διατήρηση των σχέσεων της άριστης συνεργασίας τόσο με πελάτες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές.
- αναδιοργάνωση - ανάπτυξη: ανάπτυξη νέων και βελτίωση των ήδη υπαρχουσών υπηρεσιών και προϊόντων και εισαγωγή σε νέες δραστηριότητες υψηλής προστιθέμενης αξίας.
- Επέκταση : Επέκταση στα αμέσως επόμενα έτη σε νέες αγορές, για την υφιστάμενη δραστηριότητα, με σκοπό την προσέλκυση πελατών με υψηλότερο εισόδημα.

<u>Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης - επιδόσεις</u>

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της

Οι πολιτικές της Εταιρείας στα στάδια της παραγωγικής και λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση:

- Στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών.

- Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.
- Σεβασμό για το περιβάλλον.
- Η λειτουργία της επιχείρησης εποπτεύεται από το Δ.Σ.

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε € 45.140.635,09 και τα αποτελέσματα προ φόρων € -40.457.256,35. Η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημιά χρήσης € -40.457.256,35. Το τακτικό αποθεματικό της κλειόμενης χρήσης 2017 διαμορφώθηκε σε € 161.546,15 και το αποτέλεσμα εις νέο της χρήσης σε € -74.303.174,46. Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση θα παραθέσουμε ανάλυση των επιδόσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα οικονομικά της στοιχεία τα οποία πρέπει να θεωρούνται ότι ανταποκρίνονται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης 2017.

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας :

Σε συνέχεια της εξαγοράς του Ομίλου Kerneos από την Imeyrs, η Εταιρεία προχώρησε σε επανεκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας όλων των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της με συνέπεια την αναγνώριση σημαντικών ζημιών απομείωσης και ενδεχόμενων προβλέψεων συνολικού ποσού € 33 εκατ. και την επακόλουθη αύξηση των λογιστικών ζημιών σε € -40.457.256,35. Ως επακόλουθο, αυξήθηκαν ισόποσα οι συσσωρευμένες ζημιές με αποτέλεσμα τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας να είναι αρνητικά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και να ανέρχονται στα € -5.222.479,62.

Το κεφάλαιο κίνησης και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, την 31η Δεκεμβρίου 2017, είναι αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και του άρθρου 119 του νόμου 4548/2018, που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019. Όπως απαιτείται από τον νόμο το θέμα θα περιληφθεί στην ημερήσια διάταξη της επόμενης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, προς συζήτηση και λήψη σχετικών αποφάσεων. Η Εταιρεία κατά την 25η Φεβρουαρίου 2019 έλαβε επιστολή από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας αναφορικά με τη χρηματοοικονομική στήριξη της και πιο συγκεκριμένα την πρόθεσή της να προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και σε αναχρηματοδότηση των δανείων που έχει χορηγήσει. Ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η Εταιρεία θα κινηθεί άμεσα προς την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εταιρείας από την μητρική της εταιρεία και προσβλέπει σε βελτιωμένη λειτουργική κερδοφορία για την επόμενη χρήση. Η νέα Διοίκηση της Εταιρείας έχει ήδη προβεί στις κατάλληλες πρωτοβουλίες για εξασφάλιση νέων αποθεμάτων και την ενίσχυση της λειτουργικής παραγωγικότητας προκειμένου να ικανοποιήσει την ισχυρή ζήτηση Βωξίτη από τους στρατηγικούς της πελάτες.

Με την λήξη της εταιρικής Χρήσης 1/1 – 31/12/2017 η οντότητα παρουσιάζει, σύμφωνα με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

Καθαρές πωλήσεις : Ανήλθαν στο 2017 σε € 45.140.635,09 έναντι € 27.787.874,14 στο 2016 ή ποσοστό 62,45%.

Μικτά αποτελέσματα: Ανήλθαν στο 2017 σε € 6.636.325,63 έναντι € 5.033.895,79 στο 2016, ή ποσοστό 31,83%.

Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων: Ο **EBITDA** της Εταιρείας στο 2017 ανήλθε σε ζημιές € -29.322.212,66 € έναντι κερδών € 2.944.948,87 στο 2016.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2017		**31/12/2016**	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.172.564,76	44,27%	29.413.701,89	33,51%
Σύνολο ενεργητικού	50.089.261,63		87.785.005,99	
Πάγιο ενεργητικό	27.762.218,96	55,43%	56.100.143,68	63,91%
Σύνολο ενεργητικού	50.089.261,63		87.785.005,99	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούντα και μη περιουσιακά στοιχεία.

Καθαρή θέση	-5.222.479,62	-12,14%	35.234.776,73	83,30%
Σύνολο υποχρεώσεων	43.022.952,13		42.300.292,09	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	43.022.952,13	85,89%	42.300.292,09	48,19%

Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων & υποχρεώσεων	50.089.261,63		87.785.005,99	
Καθαρή θέση	-5.222.479,62	-10,43%	35.234.776,73	40,14%
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων & υποχρεώσεων	50.089.261,63		87.785.005,99	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας

Καθαρή θέση	-5.222.479,62	-18,71%	35.234.776,73	60,59%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	27.916.696,87		58.155.839,66	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας από την Καθαρή Θέση

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.172.564,76	71,01%	29.413.701,89	104,82%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31.222.952,13		28.060.292,09	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων

Κεφάλαιο κινήσεως	-9.050.387,37	-40,82%	1.353.409,80	4,60%
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.172.564,76		29.413.701,89	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα των Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Καθαρή Θέση και Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις).

Αριθμοδείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

	31/12/2017		31/12/2016	
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	-37.620.672,31	-83,34%	-3.818.402,20	-13,74%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	45.140.635,09		27.787.874,14	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των χρηματοπιστωτικών αποτελεσμάτων.

Αποτέλεσμα προ φόρων	-40.457.256,35	-87,94%	-5.934.473,42	-20,95%
Σύνολο εσόδων	46.003.512,18		28.330.293,67	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Αποτέλεσμα προ φόρων	-40.457.256,35	774,68%	-5.934.473,42	-16,84%
Καθαρή θέση	-5.222.479,62		35.234.776,73	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα της καθαρής θέσης της εταιρείας.

Μικτό αποτέλεσμα	6.636.325,63	14,70%	5.033.895,79	18,12%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	45.140.635,09		27.787.874,14	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της Εταιρείας.

Άλλα σημαντικά γεγονότα :

Στις 18 Ιουλίου 2018, υπεγράφησαν συμβάσεις εκχώρησης από την Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.) προς την Kerneos Corporate S.A. του μακροπρόθεσμου δανείου ποσού € 14.240.000,00 και του ομολογιακού δανείου ποσού € 10.800.000,00.

Εκτός από το παραπάνω από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα.

2. ***Επιχειρηματικοί κίνδυνοι.***

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα. Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία αφορούν:

Εφοδιαστική αλυσίδα

Οι Βασικοί προμηθευτές της Εταιρείας είναι από την ευρωπαϊκή αγορά. Οι κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους είναι σύμφωνοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Δεν υπάρχουν προμηθευτές, η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας και η Εταιρεία διατηρεί ικανό απόθεμα στην περίπτωση παροδικής αδυναμίας εφοδιασμού από τους προμηθευτές.

Κίνδυνος Μείωσης της ζήτησης

Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την «ελαστικότητα» των δαπανών της.

Λειτουργικός / Ρυθμιστικός κίνδυνος

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου, ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία, στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία

Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι κίνδυνοι για τον κλάδο πέρα από αυτούς που ισχύουν για το σύνολο της Αγοράς που βρίσκεται σε ύφεση και αβεβαιότητα που μπορεί να χαρακτηρίζει την Ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά.

Κίνδυνος ρευστότητας, κεφαλαίου

Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, επισημαίνουμε πως παρακολουθούμε προσεκτικά τις προγραμματισμένες πληρωμές για τις υποχρεώσεις της Εταιρείας, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα.

3. ***Περιβαλλοντικά ζητήματα.***

Η Εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

-Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση

-Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων

-Ανακύκλωση υλικών και αναλωσίμων. Τα απορρίμματα όπως π.χ. χαρτί, toner και οικιακές μπαταρίες ανακυκλώνονται σε τακτική βάση συμβάλλοντας στη μείωση της άμεσης περιβαλλοντικής μας επίδρασης.

-Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος

-Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

Στα πλαίσια λειτουργίας των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, στόχος μας είναι η όσο το δυνατό λιγότερη κατανάλωση πόρων με εφαρμογή πολιτικών που στοχεύουν στη μείωση της κατανάλωσης της ενέργειας της Εταιρείας.

4. Εργασιακά ζητήματα.

Η Εταιρεία στα πλαίσια ανάπτυξης και αξιολόγησης των εργαζομένων της εφαρμόζει πολιτική εκπαίδευσης και διαδικασία αξιολόγησης της απόδοσης του προσωπικού της (Performance Appraisal) σε ετήσια βάση, προωθεί την ανέλιξη των ανθρώπων που εργάζονται σε αυτή και δίνει ευκαιρίες εξέλιξης μέσω συγκεκριμένων διαδικασιών (Succession Planning). Παράλληλα, διευκολύνει την ενσωμάτωση των νέων εργαζομένων που εντάσσονται στο ανθρώπινο δυναμικό της με εσωτερική πολιτική για την ομαλή ένταξή τους στην Εταιρεία (On Boarding) και ενημερώνει για τον τρόπο λειτουργίας της με τον Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας όλους τους εργαζομένους σε αυτήν.

Ποικιλομορφία και ισότητα

Η ενθάρρυνση της ποικιλομορφίας στις ομάδες είναι μια από τις ουσιαστικές δεσμεύσεις της Εταιρείας έναντι των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία αγωνίζεται να δημιουργήσει μια νοοτροπία ένταξης όπου κάθε εργαζόμενος εκτιμάται για τις ποικίλες γνώσεις, τις δεξιότητες, τις εμπειρίες, την κουλτούρα και το υπόβαθρό του/της.

Η Εταιρεία αναμένει από τους εργαζομένους της να συμπεριφέρονται μεταξύ τους με επαγγελματισμό, με βάση τον αμοιβαίο σεβασμό, την εμπιστοσύνη και την ατομική αξιοπρέπεια. Σύμφωνα με αυτή τη δέσμευση, απαγορεύεται αυστηρά κάθε σεξουαλική ή άλλη μορφή

παρενόχλησης ή διάκριση λόγω φυλής, χρώματος, φύλου, εθνικότητας καταγωγής, ηλικίας, σεξουαλικών προτιμήσεων ή αναπηρίας.

Υγιεινή & Ασφάλεια

Η Εταιρεία συμβάλλει στην επίτευξη ενός χώρου εργασίας χωρίς τραυματισμούς όπου απαιτείται η πλήρης συμμόρφωση με τους κατά τόπους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Στο ίδιο πλαίσιο, η Εταιρεία δεσμεύεται για τη θέσπιση και την εφαρμογή μιας ολοκληρωμένης σειράς προτύπων, κατευθυντήριων γραμμών, συστημάτων και διαδικασιών που υπερβαίνουν αυτές τις απαιτήσεις συμμόρφωσης και αποσκοπούν στην ανάπτυξη βέλτιστων πρακτικών με στόχο τη δημιουργία ενός περιβάλλοντος που στηρίζει την ασφάλεια και απαιτεί έμπρακτη καθοδήγηση, συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση και μεγάλο βαθμό συμμετοχής από όλους στον χώρο εργασίας. Αναγνωρίζεται ότι οι υγιείς εργαζόμενοι συμβάλλουν στην επιτυχία των επιχειρήσεων και έχει αναληφθεί δέσμευση να μειώνονται τα κρούσματα επαγγελματικών ασθενειών σε ετήσια βάση μέσω της αποτελεσματικότερης αναγνώρισης, της καλύτερης αξιολόγησης και του καλύτερου ελέγχου εκθέσεων στο χώρο της εργασίας.

Σωματείο εργαζομένων και εκπρόσωποι προσωπικού

Η Εταιρεία καταβάλει συνεχείς προσπάθειες για να αναπτύσσει έντιμες, διαφανείς και εποικοδομητικές σχέσεις με τους εργαζόμενους και τους εκπροσώπους τους και δεν ανέχεται καμία διάκριση σε βάρος υφιστάμενων εργαζομένων λόγω της συμμετοχής τους ή μη συμμετοχής τους σε κάποια συνδικαλιστική οργάνωση.

Κώδικας Επαγγελματικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει αυστηρά τον Κώδικα Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς του Ομίλου της IMERYS, ο οποίος συνοψίζει τις γενικές αρχές που αναμένει να ακολουθούν τα πρόσωπα και οι επιχειρήσεις που συνδέονται με αυτήν, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών και διοικητικών στελεχών, των εργαζομένων και αντιπροσώπων της Εταιρείας και άλλων παρεμφερών μακροχρόνιων επιχειρηματικών συνεργατών της IMERYS. Επιδιώκει να διασφαλίσει ότι στο καθημερινό τους έργο αποτυπώνεται όχι μόνο η συμμόρφωση με όλους τους ισχύοντες νόμους αλλά και τα υψηλά πρότυπα υπευθυνότητας, ακεραιότητας, δικαιοσύνης και διαφάνειας. Η συμμόρφωση με τις αρχές που συνοψίζονται στον Κώδικα συνιστά όχι μόνον ατομική αλλά και κοινή ευθύνη, ενώ οι προϊστάμενοι, οι οποίοι λόγω της θέσης τους φέρουν μεγαλύτερο μερίδιο ευθύνης, οφείλουν να είναι ιδιαίτερα προσηλωμένοι στις αρχές που συνοψίζονται στον παρόντα Κώδικα Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς.

Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς του Ομίλου είναι αναρτημένος στο εταιρικό Intranet και δεσμεύει εγγράφως όλους τους νεοεισερχόμενους υπαλλήλους. Το εκτενές κείμενο του Κώδικα παρέχει λεπτομερή αναφορά στις αρχές και τους κανόνες μέσω των οποίων η Imerys εργάζεται για να επιτύχει τον βασικό της στόχο για την ανάδειξή της ως Υπεύθυνο Εταιρικό Πολίτη σε παγκόσμιο επίπεδο μέσω της ευθυγράμμισης αλλά και της συμβολής στο Παγκόσμιο Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών και στους Στόχους των Ηνωμένων Εθνών για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη, στόχος ο οποίος υλοποιείται μέσα από 3 βασικές κατευθύνσεις:

- Ενδυνάμωση των ανθρώπων μας, μέσω της ανάπτυξης των ταλέντων και της σταδιοδρομίας τους και φροντίζοντας για την ασφάλεια, την υγεία και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
- Φροντίδα του πλανήτη μας μέσω ενεργειών που αφορούν την κλιματική αλλαγή και συμβάλλουν θετικά στη βιώσιμη περιβαλλοντική διαχείριση, και
- Οικοδόμηση του μέλλοντος με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, μέσω της άψογης επαγγελματικής συμπεριφοράς, της εποικοδομητικής συνεργασίας μαζί τους και της βιώσιμης, καινοτόμου διαχείρισης προϊόντων.

Συνοψίζοντας, οι 3 αυτές κατευθύνσεις περιλαμβάνουν πολλούς κανόνες, κανονισμούς και κατευθυντήριες γραμμές τόσο στη συμπεριφορά, όσο και στην επαγγελματική ή μη πρακτική, οι οποίοι κανόνες και κανονισμοί μπορούν να συμπεριληφθούν σε δύο υπερκείμενες κατηγορίες, δηλαδή την εταιρική συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς και την ατομική ευθυγράμμιση των εργαζόμενων της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα:

(i) Συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς:

Σε αυτό το τμήμα διατυπώνονται οι κανονισμοί που διέπουν τους εξής τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας: πολιτική συμμετοχή, θεμιτός ανταγωνισμός, επιχειρηματική δεοντολογία και σχέσεις με τις τοπικές κοινωνίες, εταιρική κοινωνική ευθύνη, περιβάλλον και σύστημα διαχείρισης προϊόντων, ανθρώπινα δικαιώματα, συμμετοχή στη ζωή των τοπικών κοινωνιών, επιχειρηματική δεοντολογία και σχέσεις με τους εργαζόμενους, αμοιβαίος σεβασμός, ποικιλομορφία και ισότητα, ασφάλεια και υγεία στον χώρο εργασίας, σωματείο εργαζομένων και εκπρόσωποι προσωπικού, αλφαβητισμός, επιχειρηματική δεοντολογία και σχέσεις με τους μετόχους, εταιρική διακυβέρνηση, εσωτερικοί έλεγχοι και διαφάνεια.

(ii) Ατομική ευθυγράμμιση των εργαζομένων της Εταιρείας:

Σε αυτό το τμήμα διατυπώνονται οι κανονισμοί και οι αρχές που πρέπει να διέπουν την ατομική συμπεριφορά των εργαζομένων ως εξής: ακεραιότητα και αυστηρά πρότυπα επαγγελματικής συμπεριφοράς, αποτροπή συγκρούσεων συμφερόντων, χρήση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, προσωπικά συμφέροντα σε άλλες εταιρίες, αδικαιολόγητες πληρωμές, δωροδοκία και διαφθορά, προσφορά δώρων, ενίσχυση του πλήρους και θεμιτού ανταγωνισμού, εμπιστευτικές πληροφορίες και πνευματική ιδιοκτησία, απόρρητο και προστασία δεδομένων, προσωπική χρήση ιστοσελίδων κοινωνικής δικτύωσης και τρίτων μερών, χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές της Imerys, τήρηση αρχείου εγγράφων, πλήρης και ακριβής καταγραφή των δραστηριοτήτων μας και διαχείριση εγγράφων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι προαναφερόμενοι κίνδυνοι δεν επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας, εκτός από τον κίνδυνο των αποθεμάτων, για τον οποίο η διοίκηση ενεργεί στοχευμένα ώστε να περιοριστούν τυχόν αρνητικές επιπτώσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι λογιστικές αρχές και πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία μας για τη χρήση 2017, διατυπώνονται στη σημείωση 2 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τέλος υποβάλλουμε τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, τον Πίνακα Μεταβολών Καθαρής Θέσης καθώς και τις επεξηγηματικές πληροφορίες της χρήσης 2017 μαζί με την Έκθεση Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και παρακαλούμε όπως αποφασίσετε την έγκριση τους και την απαλλαγή μας ως και των κ.κ. Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης ή άλλης, για την χρήση 2017.

Κηφισιά, 25 Ιουλίου 2019

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Αθανάσιος Κεφάλας

Α.Δ.Τ. Ν 892174

ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν.4308/2014)
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

Ανδρέα Μεταξά 15 Κηφισιά 145 64,
Αθήνα, Ελλάδα
Αρ. Μ.Α.Ε. 53465/01/Β/02/726
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 5035501000

Πίνακας Περιεχόμενων

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ 2
Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 10
Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 14
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ 16
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 17
ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 19
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 19
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 19
3. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 30
4. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ –ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ -ΔΙΑΘΕΣΗΣ 30
5. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ 31
6. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ 32
7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ 32
8. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ 32
9. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ 32
10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 33
11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 33
12. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 37
13. ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ 38
14. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 38
15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 39
16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 39
17. ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 39
18. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 39
19. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ 40
20. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 40
21. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ 40
22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 41
23. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ 41
24. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 42
25. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 43
26. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ 43
27. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ 43
28. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 43
29. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ 43
30. ΔΑΝΕΙΑ 44
31. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 45
32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 45
33. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ 46
34. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 46
35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 46

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε. ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Ο Δ/νων Σύμβουλος Pierre Lebreuil θέτει υπ' όψιν του Διοικητικού Συμβουλίου την ακόλουθη Έκθεση προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων για τα πεπραγμένα της χρήσης 2017, η οποία έχει ως ακολούθως:

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 1/1/2017 - 31/12/2017

Κύριοι,

Υποβάλλουμε συνημμένως στη γενική συνέλευσή σας τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση 2017 σύμφωνα με τον Ν.4308/2014 που καθορίζει την κατηγορία της οντότητας το υπόδειγμα των ανωτέρω χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τις παρατηρήσεις μας πάνω σε αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

1. Ανάλυση της εξέλιξης και των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας.

Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου - Αρχές και αξίες της Εταιρείας :

Η ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε έχει στρατηγικά επιλέξει να λειτουργεί με τρόπο υπεύθυνο και να αναλαμβάνει τις ευθύνες για τις όποιες επιπτώσεις έχει η λειτουργία της απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στα οποία απευθύνεται και επηρεάζει. Στο πλαίσιο αυτό, υλοποιούνται συστηματικά με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, μια σειρά από δράσεις, με στόχο:

- Τη λειτουργία της Εταιρείας με σεβασμό στο περιβάλλον,
- τους εργαζόμενους,
- τους πελάτες,
- τους προμηθευτές,
- τις τοπικές κοινωνίες
- και τις κρατικές αρχές

Οι αξίες της Εταιρείας αποτυπώνονται στις λέξεις :

«Ακεραιότητα» καθώς ενεργούμε με ειλικρίνεια σεβόμενοι τις ανάγκες των πελατών μας.

«Σεβασμός στον άνθρωπο» καθώς είναι η κινητήρια δύναμη της επιτυχίας μας. Η Εταιρεία συμπεριφέρεται στο προσωπικό με σεβασμό και αξιοπρέπεια.

«Υψηλές επιδόσεις» με συνεχή βελτίωση της απόδοσής μας, μελετώντας προσεκτικά τα αποτελέσματα και φροντίζοντας να μη διακυβεύεται ποτέ η ακεραιότητά μας και ο σεβασμός προς τον άνθρωπο.

«Ομαδικότητα» καθώς μοιραζόμαστε γνώσεις, ιδέες και εμπειρία, δείχνουμε εμπιστοσύνη στους συναδέλφους μας για να επιτύχουμε τα καλύτερα δυνατά αποτελέσματα.

Η επιτυχημένη δραστηριότητα της Εταιρείας οφείλεται στους εξής παράγοντες :

- Πελατολόγιο του οποίου ικανοποιούνται οι ανάγκες,
- Εξειδικευμένο προσωπικό
- Συνέπεια λόγων και έργων από μέρους της διοίκησης.
-

Στόχοι, βασικές αξίες, Στρατηγικές:

Στόχοι

- Αύξηση του τζίρου,
- βελτίωση του περιθωρίου μικτού και καθαρού κέρδους,
- Αειφόρος ανάπτυξη

Βασικές αξίες

- Έντιμη σχέση με τους πελάτες,
- Κατάλληλο εργασιακό περιβάλλον,
- Ευκαιρίες εξέλιξης στους εργαζομένους

Κύριες στρατηγικές

- διατήρηση σχέσεων: διατήρηση των σχέσεων της άριστης συνεργασίας τόσο με πελάτες όσο και με τους βασικούς προμηθευτές.
- αναδιοργάνωση - ανάπτυξη: ανάπτυξη νέων και βελτίωση των ήδη υπαρχουσών υπηρεσιών και προϊόντων και εισαγωγή σε νέες δραστηριότητες υψηλής προστιθέμενης αξίας.
- Επέκταση : Επέκταση στα αμέσως επόμενα έτη σε νέες αγορές, για την υφιστάμενη δραστηριότητα, με σκοπό την προσέλκυση πελατών με υψηλότερο εισόδημα.

Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης - επιδόσεις

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της

Οι πολιτικές της Εταιρείας στα στάδια της παραγωγικής και λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση:

- Στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων και υπηρεσιών.
- Την εφαρμογή διαδικασιών που στηρίζονται σε διαφάνεια και δικαιοσύνη και την καθιέρωση κοινών αρχών και κανόνων.
- Σεβασμό για το περιβάλλον.
- Η λειτουργία της επιχείρησης εποπτεύεται από το Δ.Σ.

Ο κύκλος εργασιών της κλειόμενης χρήσεως ανήλθε σε € 45.140.635,09 και τα αποτελέσματα προ φόρων € -40.457.256,35. Η Εταιρεία πραγματοποίησε ζημιά χρήσης € -40.457.256,35. Το τακτικό αποθεματικό της κλειόμενης χρήσης 2017 διαμορφώθηκε σε € 161.546,15 και το αποτέλεσμα εις νέο της χρήσης σε € -74.303.174,46. Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση θα παραθέσουμε ανάλυση των επιδόσεων της Εταιρείας σύμφωνα με τα οικονομικά της στοιχεία τα οποία πρέπει να θεωρούνται ότι ανταποκρίνονται στην εμφανιζόμενη εικόνα του ισολογισμού της κλειόμενης χρήσης 2017.

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας :

Σε συνέχεια της εξαγοράς του Ομίλου Kerneos από την Imeyrs, η Εταιρεία προχώρησε σε επανεκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας όλων των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της με συνέπεια την αναγνώριση σημαντικών ζημιών απομείωσης και ενδεχόμενων προβλέψεων συνολικού ποσού € 33 εκατ. και την επακόλουθη αύξηση των λογιστικών ζημιών σε € -40.457.256,35. Ως επακόλουθο, αυξήθηκαν ισόποσα οι συσσωρευμένες ζημιές με αποτέλεσμα τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας να είναι αρνητικά την 31^{η} Δεκεμβρίου 2017 και να ανέρχονται στα € -5.222.479,62.

Το κεφάλαιο κίνησης και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, την 31η Δεκεμβρίου 2017, είναι αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και του άρθρου 119 του νόμου 4548/2018, που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019. Όπως απαιτείται από τον νόμο το θέμα θα περιληφθεί στην ημερήσια διάταξη της επόμενης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, προς συζήτηση και λήψη σχετικών αποφάσεων. Η Εταιρεία κατά την 25η Φεβρουαρίου 2019 έλαβε επιστολή από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας αναφορικά με τη χρηματοοικονομική στήριξη της και πιο συγκεκριμένα την πρόθεσή της να προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και σε αναχρηματοδότηση των δανείων που έχει χορηγήσει. Ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η Εταιρεία θα κινηθεί άμεσα προς την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εταιρείας από την μητρική της εταιρεία και προσβλέπει σε βελτιωμένη λειτουργική κερδοφορία για την επόμενη χρήση. Η νέα Διοίκηση της Εταιρείας έχει ήδη προβεί στις κατάλληλες πρωτοβουλίες για εξασφάλιση νέων αποθεμάτων και την

ενίσχυση της λειτουργικής παραγωγικότητας προκειμένου να ικανοποιήσει την ισχυρή ζήτηση Βωξίτη από τους στρατηγικούς της πελάτες.

Με την λήξη της εταιρικής Χρήσης 1/1 – 31/12/2017 η οντότητα παρουσιάζει, σύμφωνα με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, τα παρακάτω οικονομικά στοιχεία:

Καθαρές πωλήσεις : Ανήλθαν στο 2017 σε € 45.140.635,09 έναντι € 27.787.874,14 στο 2016 ή ποσοστό 62,45%.

Μικτά αποτελέσματα: Ανήλθαν στο 2017 σε € 6.636.325,63 έναντι € 5.033.895,79 στο 2016, ή ποσοστό 31,83%.

Αποτελέσματα προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων: Ο **EBITDA** της Εταιρείας στο 2017 ανήλθε σε ζημιές € -29.322.212,66 € έναντι κερδών € 2.944.948,87 στο 2016.

Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	31/12/2017		**31/12/2016**	
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.172.564,76	44,27%	29.413.701,89	33,51%
Σύνολο ενεργητικού	50.089.261,63		87.785.005,99	
Πάγιο ενεργητικό	27.762.218,96	55,43%	56.100.143,68	63,91%
Σύνολο ενεργητικού	50.089.261,63		87.785.005,99	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούντα και μη περιουσιακά στοιχεία.

Καθαρή θέση	-5.222.479,62	-12,14%	35.234.776,73	83,30%
Σύνολο υποχρεώσεων	43.022.952,13		42.300.292,09	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της Εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	43.022.952,13	85,89%	42.300.292,09	48,19%
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων & υποχρεώσεων	50.089.261,63		87.785.005,99	
Καθαρή θέση	-5.222.479,62	-10,43%	35.234.776,73	40,14%
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων & υποχρεώσεων	50.089.261,63		87.785.005,99	

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της Εταιρείας

Καθαρή θέση	-5.222.479,62	-18,71%	35.234.776,73	60,59%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	27.916.696,87		58.155.839,66	

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας από την Καθαρή Θέση

Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.172.564,76	71,01%	29.413.701,89	104,82%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31.222.952,13		28.060.292,09	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία των κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων

Κεφάλαιο κινήσεως	-9.050.387,37	-40,82%	1.353.409,80	4,60%
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.172.564,76		29.413.701,89	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα των Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Καθαρή Θέση και Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις).

Αριθμοδείκτες απόδοσης και αποδοτικότητας

	31/12/2017		**31/12/2016**	
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	-37.620.672,31	-83,34%	-3.818.402,20	-13,74%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	45.140.635,09		27.787.874,14	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της Εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των χρηματοπιστωτικών αποτελεσμάτων.

Αποτέλεσμα προ φόρων	-40.457.256,35	-87,94%	-5.934.473,42	-20,95%
Σύνολο εσόδων	46.003.512,18		28.330.293,67	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Αποτέλεσμα προ φόρων	-40.457.256,35	774,68%	-5.934.473,42	-16,84%
Καθαρή θέση	-5.222.479,62		35.234.776,73	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα της καθαρής θέσης της εταιρείας.

Μικτό αποτέλεσμα	6.636.325,63	14,70%	5.033.895,79	18,12%
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	45.140.635,09		27.787.874,14	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της Εταιρείας.

Άλλα σημαντικά γεγονότα :

Στις 18 Ιουλίου 2018, υπεγράφησαν συμβάσεις εκχώρησης από την Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.) προς την Kerneos Corporate S.A. του μακροπρόθεσμου δανείου ποσού € 14.240.000,00 και του ομολογιακού δανείου ποσού € 10.800.000,00.

Εκτός από το παραπάνω από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα.

2. Επιχειρηματικοί κίνδυνοι.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα. Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία αφορούν:

Εφοδιαστική αλυσίδα

Οι Βασικοί προμηθευτές της Εταιρείας είναι από την ευρωπαϊκή αγορά. Οι κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους είναι σύμφωνοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Δεν υπάρχουν προμηθευτές, η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας και η Εταιρεία διατηρεί ικανό απόθεμα στην περίπτωση παροδικής αδυναμίας εφοδιασμού από τους προμηθευτές.

Κίνδυνος Μείωσης της ζήτησης

Η παρατεταμένη ύφεση στην Ελλάδα και οι διαρκείς αναπροσαρμογές των οικονομικών δεδομένων, συντελούν στην συντήρηση ενός αβέβαιου οικονομικού περιβάλλοντος. Η Εταιρεία παραμένει προς το παρόν σταθερή παρά το γενικότερο κλίμα οικονομικής ύφεσης και ταυτόχρονα προσπαθεί να διατηρεί την «ελαστικότητα» των δαπανών της.

Λειτουργικός / Ρυθμιστικός κίνδυνος

Ενδεχόμενες τροποποιήσεις του ρυθμιστικού και νομοθετικού πλαισίου, ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στη λειτουργία, στη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη ρευστότητα της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία

Δεν υπάρχουν ιδιαίτεροι κίνδυνοι για τον κλάδο πέρα από αυτούς που ισχύουν για το σύνολο της Αγοράς που βρίσκεται σε ύφεση και αβεβαιότητα που μπορεί να χαρακτηρίζει την Ελληνική αλλά και την παγκόσμια αγορά.

Κίνδυνος ρευστότητας, κεφαλαίου

Αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, επισημαίνουμε πως παρακολουθούμε προσεκτικά τις προγραμματισμένες πληρωμές για τις υποχρεώσεις της Εταιρείας, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα.

3. Περιβαλλοντικά ζητήματα.

Η Εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και την ανάγκη συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος. Η περιβαλλοντική πολιτική της, εστιάζεται στα ακόλουθα:

-Διαχείριση των παραγόμενων στερεών και υγρών αποβλήτων, δίνοντας προτεραιότητα στην χωριστή συλλογή τους και την ανακύκλωση

-Εξοικονόμηση ενέργειας με την ανάπτυξη συστήματος παρακολούθησης της κατανάλωσης φυσικών πόρων

-Ανακύκλωση υλικών και αναλωσίμων. Τα απορρίμματα όπως π.χ. χαρτί, toner και οικιακές μπαταρίες ανακυκλώνονται σε τακτική βάση συμβάλλοντας στη μείωση της άμεσης περιβαλλοντικής μας επίδρασης.

-Διαρκή ενημέρωση του προσωπικού σε θέματα περιβάλλοντος

-Εκπαίδευση των εργαζομένων σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος.

Στα πλαίσια λειτουργίας των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, στόχος μας είναι η όσο το δυνατό λιγότερη κατανάλωση πόρων με εφαρμογή πολιτικών που στοχεύουν στη μείωση της κατανάλωσης της ενέργειας της Εταιρείας.

4. Εργασιακά ζητήματα.

Η Εταιρεία στα πλαίσια ανάπτυξης και αξιολόγησης των εργαζομένων της εφαρμόζει πολιτική εκπαίδευσης και διαδικασία αξιολόγησης της απόδοσης του προσωπικού της (Performance Appraisal) σε ετήσια βάση, προωθεί την ανέλιξη των ανθρώπων που εργάζονται σε αυτή και δίνει ευκαιρίες εξέλιξης μέσω συγκεκριμένων διαδικασιών (Succession Planning). Παράλληλα, διευκολύνει την ενσωμάτωση των νέων εργαζομένων που εντάσσονται στο ανθρώπινο δυναμικό της με εσωτερική πολιτική για την ομαλή ένταξή τους στην Εταιρεία (On Boarding) και ενημερώνει για τον τρόπο λειτουργίας της με τον Κώδικα Επαγγελματικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας όλους τους εργαζομένους σε αυτήν.

Ποικιλομορφία και ισότητα

Η ενθάρρυνση της ποικιλομορφίας στις ομάδες είναι μια από τις ουσιαστικές δεσμεύσεις της Εταιρείας έναντι των εργαζομένων της. Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία αγωνίζεται να δημιουργήσει μια νοοτροπία ένταξης όπου κάθε εργαζόμενος εκτιμάται για τις ποικίλες γνώσεις, τις δεξιότητες, τις εμπειρίες, την κουλτούρα και το υπόβαθρό του/της.

Η Εταιρεία αναμένει από τους εργαζομένους της να συμπεριφέρονται μεταξύ τους με επαγγελματισμό, με βάση τον αμοιβαίο σεβασμό, την εμπιστοσύνη και την ατομική αξιοπρέπεια. Σύμφωνα με αυτή τη δέσμευση, απαγορεύεται αυστηρά κάθε σεξουαλική ή άλλη μορφή παρενόχλησης ή διάκριση λόγω φυλής, χρώματος, φύλου, εθνικότητας καταγωγής, ηλικίας, σεξουαλικών προτιμήσεων ή αναπηρίας.

Υγιεινή & Ασφάλεια

Η Εταιρεία συμβάλλει στην επίτευξη ενός χώρου εργασίας χωρίς τραυματισμούς όπου απαιτείται η πλήρης συμμόρφωση με τους κατά τόπους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Στο ίδιο πλαίσιο, η Εταιρεία δεσμεύεται για τη θέσπιση και την εφαρμογή μιας ολοκληρωμένης σειράς προτύπων, κατευθυντήριων γραμμών, συστημάτων και διαδικασιών που υπερβαίνουν αυτές τις απαιτήσεις συμμόρφωσης και αποσκοπούν στην ανάπτυξη βέλτιστων πρακτικών με στόχο τη δημιουργία ενός περιβάλλοντος που στηρίζει την ασφάλεια και απαιτεί έμπρακτη καθοδήγηση, συνεχή εκπαίδευση και κατάρτιση και μεγάλο βαθμό συμμετοχής από όλους στον χώρο εργασίας. Αναγνωρίζεται ότι οι υγιείς εργαζόμενοι συμβάλλουν στην επιτυχία των επιχειρήσεων και έχει αναληφθεί δέσμευση να μειώνονται τα κρούσματα επαγγελματικών ασθενειών σε ετήσια βάση μέσω της αποτελεσματικότερης αναγνώρισης, της καλύτερης αξιολόγησης και του καλύτερου ελέγχου εκθέσεων στο χώρο της εργασίας.

Σωματείο εργαζομένων και εκπρόσωποι προσωπικού

Η Εταιρεία καταβάλει συνεχείς προσπάθειες για να αναπτύσσει έντιμες, διαφανείς και εποικοδομητικές σχέσεις με τους εργαζόμενους και τους εκπροσώπους τους και δεν ανέχεται καμία διάκριση σε βάρος υφιστάμενων εργαζομένων λόγω της συμμετοχής τους ή μη συμμετοχής τους σε κάποια συνδικαλιστική οργάνωση.

Κώδικας Επαγγελματικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει αυστηρά τον Κώδικα Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς του Ομίλου της IMERYS, ο οποίος συνοψίζει τις γενικές αρχές που αναμένει να ακολουθούν τα πρόσωπα και οι επιχειρήσεις που συνδέονται με αυτήν, συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών και διοικητικών στελεχών, των εργαζομένων και αντιπροσώπων της Εταιρείας και άλλων παρεμφερών μακροχρόνιων επιχειρηματικών συνεργατών της IMERYS. Επιδιώκει να διασφαλίσει ότι στο καθημερινό τους έργο αποτυπώνεται όχι μόνο η συμμόρφωση με όλους τους ισχύοντες νόμους αλλά και τα υψηλά πρότυπα υπευθυνότητας, ακεραιότητας, δικαιοσύνης και διαφάνειας. Η συμμόρφωση με τις αρχές που συνοψίζονται στον Κώδικα συνιστά όχι μόνον ατομική αλλά και κοινή ευθύνη, ενώ οι προϊστάμενοι, οι οποίοι λόγω της θέσης τους φέρουν μεγαλύτερο μερίδιο ευθύνης, οφείλουν να είναι ιδιαίτερα προσηλωμένοι στις αρχές που συνοψίζονται στον παρόντα Κώδικα Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς.

Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επαγγελματικής Συμπεριφοράς του Ομίλου είναι αναρτημένος στο εταιρικό Intranet και δεσμεύει εγγράφως όλους τους νεοεισερχόμενους υπαλλήλους. Το εκτενές κείμενο του Κώδικα παρέχει λεπτομερή αναφορά στις αρχές και τους κανόνες μέσω των οποίων η Imerys εργάζεται για να επιτύχει τον βασικό της στόχο για την ανάδειξή της ως Υπεύθυνο Εταιρικό Πολίτη σε παγκόσμιο επίπεδο μέσω της ευθυγράμμισης αλλά και της συμβολής στο Παγκόσμιο Σύμφωνο των

Ηνωμένων Εθνών και στους Στόχους των Ηνωμένων Εθνών για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη, στόχος ο οποίος υλοποιείται μέσα από 3 βασικές κατευθύνσεις:

- Ενδυνάμωση των ανθρώπων μας, μέσω της ανάπτυξης των ταλέντων και της σταδιοδρομίας τους και φροντίζοντας για την ασφάλεια, την υγεία και τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
- Φροντίδα του πλανήτη μας μέσω ενεργειών που αφορούν την κλιματική αλλαγή και συμβάλλουν θετικά στη βιώσιμη περιβαλλοντική διαχείριση, και
- Οικοδόμηση του μέλλοντος με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, μέσω της άψογης επαγγελματικής συμπεριφοράς, της εποικοδομητικής συνεργασίας μαζί τους και της βιώσιμης, καινοτόμου διαχείρισης προϊόντων.

Συνοψίζοντας, οι 3 αυτές κατευθύνσεις περιλαμβάνουν πολλούς κανόνες, κανονισμούς και κατευθυντήριες γραμμές τόσο στη συμπεριφορά, όσο και στην επαγγελματική ή μη πρακτική, οι οποίοι κανόνες και κανονισμοί μπορούν να συμπεριληφθούν σε δύο υπερκείμενες κατηγορίες, δηλαδή την εταιρική συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς και την ατομική ευθυγράμμιση των εργαζόμενων της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα:

(i) Συμμόρφωση με τους νόμους και τους κανονισμούς:

Σε αυτό το τμήμα διατυπώνονται οι κανονισμοί που διέπουν τους εξής τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας: πολιτική συμμετοχή, θεμιτός ανταγωνισμός, επιχειρηματική δεοντολογία και σχέσεις με τις τοπικές κοινωνίες, εταιρική κοινωνική ευθύνη, περιβάλλον και σύστημα διαχείρισης προϊόντων, ανθρώπινα δικαιώματα, συμμετοχή στη ζωή των τοπικών κοινωνιών, επιχειρηματική δεοντολογία και σχέσεις με τους εργαζόμενους, αμοιβαίος σεβασμός, ποικιλομορφία και ισότητα, ασφάλεια και υγεία στον χώρο εργασίας, σωματείο εργαζομένων και εκπρόσωποι προσωπικού, αλφαβητισμός, επιχειρηματική δεοντολογία και σχέσεις με τους μετόχους, εταιρική διακυβέρνηση, εσωτερικοί έλεγχοι και διαφάνεια.

(ii) Ατομική ευθυγράμμιση των εργαζομένων της Εταιρείας:

Σε αυτό το τμήμα διατυπώνονται οι κανονισμοί και οι αρχές που πρέπει να διέπουν την ατομική συμπεριφορά των εργαζομένων ως εξής: ακεραιότητα και αυστηρά πρότυπα επαγγελματικής συμπεριφοράς, αποτροπή συγκρούσεων συμφερόντων, χρήση των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, προσωπικά συμφέροντα σε άλλες εταιρίες, αδικαιολόγητες πληρωμές, δωροδοκία και διαφθορά, προσφορά δώρων, ενίσχυση του πλήρους και θεμιτού ανταγωνισμού, εμπιστευτικές πληροφορίες και πνευματική ιδιοκτησία, απόρρητο και προστασία δεδομένων, προσωπική χρήση ιστοσελίδων κοινωνικής δικτύωσης και τρίτων μερών, χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές της Imerys, τήρηση αρχείου εγγράφων, πλήρης και ακριβής καταγραφή των δραστηριοτήτων μας και διαχείριση εγγράφων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι προαναφερόμενοι κίνδυνοι δεν επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική θέση της Εταιρείας, εκτός από τον κίνδυνο των αποθεμάτων, για τον οποίο η διοίκηση ενεργεί στοχευμένα ώστε να περιοριστούν τυχόν αρνητικές επιπτώσεις.

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι λογιστικές αρχές και πολιτικές που εφαρμόστηκαν από την Εταιρεία μας για τη χρήση 2017, διατυπώνονται στη σημείωση 2 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Τέλος υποβάλλουμε τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, τον Πίνακα Μεταβολών Καθαρής Θέσης καθώς και τις επεξηγηματικές πληροφορίες της χρήσης 2017 μαζί με την Έκθεση Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών και παρακαλούμε όπως αποφασίσετε την έγκριση τους και την απαλλαγή μας ως και των κ.κ. Ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης ή άλλης, για την χρήση 2017.

Κηφισιά, 25 Ιουλίου 2019

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.

Αθανάσιος Κεφάλας
Α.Δ.Τ. Ν 892174

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και μεταβολών καθαρής θέσης της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ ’αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

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

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να

επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

γ) Στις Σημειώσεις 2.1 και 21 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το κεφάλαιο κίνησης και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας είναι αρνητικά και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και του άρθρου 119 του νόμου 4548/2018, που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019. Η Διοίκηση της Εταιρείας υποχρεούται να θέσει το εν λόγω θέμα προς συζήτηση και λήψη απόφασης στην επόμενη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για υιοθέτηση μέτρων βάσει της κείμενης νομοθεσίας.

Αθήνα 25 Ιουλίου 2019

ΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 61391

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25, ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΑΡΑΜΠΑΤΖΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 34351

ΣΟΛ Α.Ε.
ΜΕΛΟΣ ΔΙΚΤΥΟΥ CROWE GLOBAL
ΦΩΚΙΩΝΟΣ ΝΕΓΡΗ 3,
112 57 ΑΘΗΝΑ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Κατά την 31.12.2017 και 31.12.2016

		31.12.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
	Σημ.		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια			
Ακίνητα	**11**	4.687.733,18	7.841.052,92
Μεταλλεία	**11**	8.829.032,90	34.564.012,40
Μηχανολογικός εξοπλισμός	**11**	11.827.896,10	10.702.080,50
Λοιπός εξοπλισμός	**11**	1.284.589,92	2.558.592,31
Σύνολο		**26.629.252,10**	**55.665.738,13**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	**12**	1.132.966,86	434.405,55
Σύνολο		**1.132.966,86**	**434.405,55**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	**14**	14.673,51	1.862.996,51
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	**14**	139.804,40	192.699,47
Σύνολο		**154.477,91**	**2.055.695,98**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**27.916.696,87**	**58.155.839,66**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα			
Αποθέματα	**15**	10.279.540,82	12.233.920,22
Σύνολο		**10.279.540,82**	**12.233.920,22**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	**16**	4.721.796,17	8.771.244,01
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	**17**	806.787,06	1.520.155,49
Λοιπές απαιτήσεις	**18**	4.189.731,74	2.361.392,13
Προπληρωμένα έξοδα	**19**	146.020,77	169.233,97
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	**20**	2.028.688,20	4.357.756,07
Σύνολο		**11.893.023,94**	**17.179.781,67**
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**22.172.564,76**	**29.413.701,89**
Διαθέσιμα για πώληση	**13**	-	215.464,44
Σύνολο ενεργητικού		**50.089.261,63**	**87.785.005,99**

		31.12.2017	31.12.2016
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	**21**	42.980.969,90	42.980.969,90
Υπέρ το άρτιο	**21**	9.023.337,85	9.023.337,85
Σύνολο		**52.004.307,75**	**52.004.307,75**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	**22**	15.825.430,06	15.825.430,06
Αφορολόγητα αποθεματικά	**22**	1.250.957,03	1.250.957,03
Αποτελέσματα εις νέο		-74.303.174,46	-33.845.918,11
Σύνολο		**-57.226.787,37**	**-16.769.531,02**
Σύνολο καθαρής θέσης		**-5.222.479,62**	**35.234.776,73**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	**23**	1.211.992,00	1.241.262,00
Λοιπές προβλέψεις	**24**	11.076.797,12	9.008.675,17
Σύνολο		**12.288.789,12**	**10.249.937,17**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	**30**	11.800.000,00	14.240.000,00
Σύνολο		**11.800.000,00**	**14.240.000,00**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Τραπεζικά δάνεια	**30**	-	12.362.360,58
Δάνεια από συνδεδεμένες εταιρείες	**30**	16.555.710,06	2.315.710,06
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	**30**	-	125.000,01
Εμπορικές υποχρεώσεις	**25**	8.133.984,17	8.182.216,31
Λοιποί φόροι και τέλη	**26**	525.470,06	360.634,93
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	**27**	613.832,10	587.492,52
Λοιπές υποχρεώσεις	**28**	2.218.463,38	2.458.982,79
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	**29**	3.175.492,36	1.667.894,89
Σύνολο		**31.222.952,13**	**28.060.292,09**
Σύνολο υποχρεώσεων		**43.022.952,13**	**42.300.292,09**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**50.089.261,63**	**87.785.005,99**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΤΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Για την χρήση που έληξε στις 31.12.2017 και 31.12.2016

	Σημ.	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	**3**	45.140.635,09	27.787.874,14
Κόστος πωλήσεων	**4α**	-38.504.309,46	-22.753.978,35
Μικτό αποτέλεσμα		**6.636.325,63**	**5.033.895,79**
Λοιπά συνήθη έσοδα	**5**	34.046,68	418.417,50
Έξοδα διοίκησης	**4β**	-7.572.636,13	-2.040.005,20
Έξοδα διάθεσης	**4γ**	-1.788.557,04	-978.640,44
Λοιπά έξοδα και ζημιές	**6**	-7.315.402,66	-6.363.226,55
Λοιπά έσοδα και κέρδη	**7**	38.575,62	111.156,70
Διαγραφές & Ζημιές απομείωσης παγίων	**11&12**	-28.441.559,97	-
Κέρδη από διάθεση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων	**13**	788.535,56	-
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**-37.620.672,31**	**-3.818.402,20**
Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα	**8**	1.719,23	12.845,33
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**9**	-2.838.303,27	-2.128.916,55
Αποτέλεσμα προ φόρων		**-40.457.256,35**	**-5.934.473,42**
Φόρος Εισοδήματος	10	-	-
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**-40.457.256,35**	**-5.934.473,42**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016

	Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2016	**18.861.000,00**	**4.451.200,00**	**46.140,18**	**446.011,16**	**-17.817.221,89**	**5.987.129,45**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	-5.934.473,42	-5.934.473,42
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων	31.287.142,52	4.572.137,85	15.779.289,88	804.945,87	-17.187.827,02	35.255.689,10
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 21)	7,38	-	-	-	-	7,38
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου (σημ. 21)	-7.167.180,00	-	-	-	7.167.180,00	-
Λοιπά	-	-	-	-	-73.575,78	-73.575,78
Υπόλοιπο 31.12.2016	**42.980.969,90**	**9.023.337,85**	**15.825.430,06**	**1.250.957,03**	**-33.845.918,11**	**35.234.776,73**
Αποτελέσματα περιόδου	-	-	-	-	-40.457.256,35	-40.457.256,35
Υπόλοιπο 31.12.2017	**42.980.969,90**	**9.023.337,85**	**15.825.430,06**	**1.250.957,03**	**-74.303.174,46**	**-5.222.479,62**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 47 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κηφισιά, 25 Ιουλίου 2019

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Λογιστής
Αθανάσιος Κεφάλας Α.Δ.Τ. Ν 892174	Pierre Lebreuil Α.Διαβατηρίου 15CC55365	Νικόλαος Τσούμας Α.Δ.Τ. ΑΝ 273657 Αριθμός άδειας ΟΕΕ Α΄ τάξεως 41937

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία) με διακριτικό τίτλο «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.» συστάθηκε το 2002 ως Ανώνυμη Εταιρεία και προήλθε από μετατροπή της Ομόρρυθμης Εταιρείας «ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Ι. ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ ΟΕ» με τη διαδικασία του άρθρου 67 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν.Δ. 1297/1972. Η αποτίμηση της περιουσίας, έγινε από την επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/20 (αρ. πρωτ. 35882/02/12-12-2002 Νομαρχίας Αθηνών / Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών).

Την 30η Δεκεμβρίου 2016 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως της εταιρείας « ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΕ» από την εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με δ.τ. ΕΛΜΙΝ ΑΕ σύμφωνα με τα άρθρα 1-5 του Ν2166/1993 και τον ΚΝ 2910/1920.

Ταυτόχρονα η εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» μετονομάστηκε σε « ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.» με δ.τ. «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.»

Από την ημερομηνία αυτή, η εταιρεία «ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΕ» έπαψε να υφίσταται και καθολικός διάδοχος στο σύνολο των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων της, καθίσταται η « ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΕ» με δ.τ. «ΕΛΜΙΝ Α.Ε.».

Η Εταιρεία είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η έδρα της βρίσκεται στον Δήμο Κηφισιάς επί της οδού Ανδρέα Μεταξά 15 και διατηρεί τρία υποκαταστήματα, ένα στην Αγία Μαρίνα Στυλίδος Νομού Φθιώτιδος με γραφεία και εγκαταστάσεις επεξεργασίας, αποθήκευσης και μεταφόρτωσης βωξίτη, ένα στο 51^{ο} χλμ της Ε.Ο. Λαμίας Άμφισσας με γραφεία και μηχανολογικές εγκαταστάσεις και ένα στην Ιτέα Φωκίδας με γραφεία και εγκαταστάσεις επεξεργασίας, αποθήκευσης και μεταφόρτωσης βωξίτη.

Η «ΕΛΜΙΝ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.» είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών με αριθμό 53465/01/Β/02/726, στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 5035501000 και η διεύθυνσή της στο διαδίκτυο (site) είναι www.elminbauxites.com. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2052, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Η Εταιρεία είναι 100% θυγατρική της γαλλικής εταιρείας Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.), με έδρα την Γαλλία η οποία εξαγοράστηκε από τον γαλλικό Όμιλο IMERYS τον Ιούλιο του 2017. Η Imerys S.A., γαλλική Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης, είναι εισηγμένη στο χρηματιστήριο του Παρισιού και είναι ο παγκόσμιος ηγέτης στα βιομηχανικά ορυκτά, σχεδιάζοντας προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας από ορυκτά που εξορύσσει και τη μετατροπή τους με τη χρήση εξελιγμένων τεχνικών διαδικασιών. Σε συνέχεια της εξαγοράς, ακολούθησε η αποχώρηση της προηγούμενης ομάδας Διοίκησης της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25.07.2019 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές που προδιαγράφονται στον Ν. 4308/2014 “Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις” («Νέα ΕΛΠ»). Η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 2 του Ν. 4308/2014 κατηγοριοποιείται στις μεσαίες οντότητες.

Αρχή συνέχισης δραστηριότητας

Το κεφάλαιο κίνησης και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, την 31η Δεκεμβρίου 2017, είναι αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και του άρθρου 119 του νόμου 4548/2018, που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019. Όπως απαιτείται από τον νόμο το θέμα θα περιληφθεί στην ημερήσια διάταξη της επόμενης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, προς συζήτηση και λήψη σχετικών αποφάσεων. Η Εταιρεία κατά την 25η Φεβρουαρίου 2019 έλαβε επιστολή από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας αναφορικά με τη χρηματοοικονομική στήριξη της και πιο συγκεκριμένα την πρόθεσή της να προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και σε αναχρηματοδότηση των δανείων που έχει χορηγήσει. Ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Κεφαλαιακοί έλεγχοι στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Στο πλαίσιο του οικονομικού περιβάλλοντος που δημιουργείται από την συνεχιζόμενη επιβολή διαφόρων περιορισμών στην διακίνηση κεφαλαίων ανακύπτουν κίνδυνοι που απορρέουν από την οικονομική αβεβαιότητα καθώς και από τις πιέσεις στο χρηματοοικονομικό σύστημα, οι σημαντικότεροι εκ των οποίων αφορούν στη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος και των επιχειρήσεων, στην εισπραξιμότητα απαιτήσεών τους, στην απομείωση περιουσιακών τους στοιχείων, στην αναγνώριση εσόδων τους, στην εξυπηρέτηση υφιστάμενων δανειακών τους υποχρεώσεων η/και στην ικανοποίηση όρων και χρηματοοικονομικών δεικτών αυτών, στην επάρκεια προβλέψεων και στη δυνατότητα συνέχισης της απρόσκοπτης δραστηριότητας των επιχειρήσεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε τις συνθήκες που δημιουργούνται από τις ανωτέρω εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, και λαμβάνοντας υπόψη το γεγονός ότι οι ανωτέρω κίνδυνοι έχουν περιορισμένη επίδραση στην Εταιρεία καθότι οι σημαντικό ποσοστό των πωλήσεων της Εταιρείας λαμβάνει χώρα εκτός Ελλάδος αλλά και την τρέχουσα και αναμενόμενη πελατειακή βάση, την κερδοφορία και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας εκτιμά ότι, δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική επίπτωση στη δραστηριότητα, στη χρηματοοικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα με το οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και εκτιμήσεων

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας να προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι βασικές λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι οι ακόλουθες:

2.2.1 Συναλλαγές και στοιχεία σε ξένο νόμισμα

Το νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή.

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς:

α) Τα νομισματικά στοιχεία μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας του ισολογισμού.

β) Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος, μετατρέπονται με την ισοτιμία της αρχικής αναγνώρισης.

γ) Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και επιμετρώνται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται με την ισοτιμία της ημέρας στην οποία η εύλογη αξία προσδιορίστηκε. Οι διαφορές που προκύπτουν αντιμετωπίζονται λογιστικά με τον ίδιο τρόπο που αντιμετωπίζονται οι μεταβολές της εύλογης αξίας.

Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από το διακανονισμό νομισματικών στοιχείων ή από τη μετατροπή τους με ισοτιμία διαφορετική από την ισοτιμία μετατροπής κατά την αρχική αναγνώριση ή κατά τη σύνταξη προγενέστερων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

Η συναλλαγματική διαφορά που προκύπτει από νομισματικό στοιχείο το οποίο αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης σε αλλοδαπή δραστηριότητα, αναγνωρίζεται κατευθείαν ως στοιχείο (διαφορά) στην καθαρή θέση. Το στοιχείο αυτό της καθαρής θέσης μεταφέρεται στα αποτελέσματα κατά τη διάθεση της αλλοδαπής δραστηριότητας.

2.2.2 Ενσώματα Πάγια

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα ενσώματα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης. Στο κόστος κτήσης των ενσώματων παγίων περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου, διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα τα ενσώματα πάγια επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή υπόκεινται σε ετήσια απόσβεση της αξίας τους η οποία υπολογίζεται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης και με συντελεστή που αντανακλά τις ωφέλιμες ζωές των παγίων, ως εξής:

Κατηγορία	**Έτη**
Κτίρια	Από 10 έως 55 έτη
Διαμορφώσεις κτιρίων	Από 3 έως 40 έτη
Λοιπά μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός	Από 5 έως 20 έτη
Λοιπά μεταφορικά μέσα	Από 2 έως 15 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Από 3 έως 20 έτη

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

Η γη δεν υπόκειται σε απόσβεση.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και οι μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

Οι προκαταβολές και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή περιλαμβάνουν τα πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να είναι διαθέσιμο για την προοριζόμενη παραγωγική του λειτουργία.

Παύση αναγνώρισης παγίων

Η αξία κτήσεως και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός ενσώματου πάγιου στοιχείου διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρσή του ή όταν δεν αναμένονται πλέον άλλα μελλοντικά οικονομικά οφέλη από την συνέχιση της εκμετάλλευσης του. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την απομάκρυνση του παγίου (λόγω πώλησης, εγκατάλειψης ή καταστροφής) περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως κατά την οποία το εν λόγω πάγιο απομακρύνθηκε. Το κέρδος ή ζημία από την ανωτέρω παύση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο έπαυσε να αναγνωρίζεται.

Μεταλλεία:

Για την εν λόγω κατηγορία στα ΕΛΠ δεν περιλαμβάνεται συγκεκριμένη καθοδήγηση, η Εταιρεία κάνοντας χρήση της παραγράφου 7 του άρθρου 17 του Ν.4308/2014, αναζήτησε και εφάρμοσε ερμηνευτική καθοδήγηση από τα σχετικά ΔΠΧΑ, στο βαθμό που η καθοδήγηση αυτή είναι συμβατή με τον Ν.4308/2014.

Ειδικότερα τα μεταλλεία περιλαμβάνουν τις ακόλουθες κατηγορίες:

i) **Εδαφικές Εκτάσεις Εξόρυξης Μεταλλευμάτων**: Οι εδαφικές εκτάσεις εξόρυξης μεταλλευμάτων περιλαμβάνουν το κόστος κτήσης των εδαφικών εκτάσεων οι οποίες αποκτήθηκαν με σκοπό τη διενέργεια εξορυκτικής δραστηριότητας. Η απόσβεση της αξίας κτήσης των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης μεταλλευμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου, εντός του μικρότερου διαστήματος μεταξύ μίας περιόδου είκοσι ετών και της ωφέλιμης ζωής του οικείου κοιτάσματος (εκτιμώμενη περίοδος εμπορικής απολήψιμης λειτουργίας του μεταλλείου). Η απόσβεση-έξοδο των εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης κοιτασμάτων μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των μεταλλευμάτων.

ii) **Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Μεταλλευμάτων:** Αφορά στις δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης μεταλλείων οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως εργασίες αποκάλυψης, διάνοιξης στοών και απομάκρυνσης στείρων εδαφών. Κατά την διάρκεια της φάσης λειτουργικής

ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης μεταλλευμάτων (πριν την έναρξη της παραγωγής), οι δαπάνες αποκάλυψης συνήθως κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του αποσβέσιμου κόστους ανάπτυξης και κατασκευής των μεταλλείων. Η απόσβεση των δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης μεταλλευμάτων υπολογίζεται με τη μέθοδο του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος. Η απόσβεση - έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των μεταλλευμάτων.

Οι δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης μεταλλείων κεφαλαιοποιούνται εάν και μόνο εάν πληρούνται όλες οι κάτωθι προϋποθέσεις:

(α) η Εταιρεία θα αποκομίσει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη (βελτίωση πρόσβασης στο κοίτασμα) που συνδέονται με τη δραστηριότητα αποκάλυψης,

(β) η Εταιρεία μπορεί να αξιοποιήσει το τμήμα του κοιτάσματος για το οποίο έχει βελτιωθεί η πρόσβαση και,

(γ) το κόστος της δραστηριότητας αποκάλυψης που συνδέεται με το τμήμα αυτό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης προστίθεται στο κόστος του ορυχείου και συνακόλουθα αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιαδήποτε απομείωση στην αξία του. Η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο των ποσοστών απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος.

iii) Δαπάνες Έρευνας και Αξιολόγησης Ορυκτών Πόρων: Οι δαπάνες έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων περιλαμβάνουν τοπογραφικές, γεωλογικές, γεωχημικές και γεωφυσικές μελέτες, δοκιμαστικές γεωτρήσεις, εκσκαφές ερευνητικών ορυγμάτων, δειγματοληψία και δραστηριότητες σχετικές με την αξιολόγηση της τεχνικής δυνατότητας και οικονομικής βιωσιμότητας της εξόρυξης των ορυκτών πόρων καθώς και το σχεδιασμό προκαταρτικών μελετών οικονομικής βιωσιμότητας. Οι δαπάνες έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων για νέα κοιτάσματα κεφαλαιοποιούνται όταν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση, αποτιμώνται δε στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες προβλέψεις για απομείωση και κατατάσσονται ως ενσώματα πάγια στην κατηγορία ορυχεία-μεταλλεία. Η απόσβεση των δαπανών έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων αρχίζει όταν το κοίτασμα εισέρχεται στην φάση της εμπορικής του εκμετάλλευσης και υπολογίζεται με βάση την μέθοδο του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος. Η Εταιρεία αξιολογεί τα περιουσιακά στοιχεία έρευνας και αξιολόγησης για απομείωση όταν γεγονότα και συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία. Σε αυτή την περίπτωση, η διαφορά επιβαρύνει τα αποτελέσματα της περιόδου στην οποία προέκυψε η απομείωση.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι τα βεβαιωμένα και αδειοδοτημένα εκμεταλλεύσιμα κοιτάσματα μεταλλευμάτων επαρκούν για την διατήρηση της λειτουργίας τους στα σημερινά επίπεδα των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για αρκετά ακόμη χρόνια.

Διακρατούμενα προς Πώληση

Αναφορικά με την εν λόγω κατηγορία, η Εταιρεία αναζήτησε ερμηνευτική καθοδήγηση από τα σχετικά ΔΠΧΑ (ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»), στο βαθμό που οι ρυθμίσεις του προτύπου είναι συμβατές με τον Ν.4308/2014, βάσει της παραγράφου 8 του άρθρου 17, του νόμου αυτού.

Η Εταιρεία ταξινομεί ένα μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ως διακρατούμενα προς πώληση, αν η αξία τους αναμένεται να ανακτηθεί κατά κύριο λόγο μέσω διάθεσης των στοιχείων και όχι μέσω της χρήσης τους.

Οι βασικές προϋποθέσεις για να ταξινομηθεί ένα μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα στοιχείων (περιουσιακών και υποχρεώσεων) ως διακρατούμενα προς πώληση, είναι το περιουσιακό στοιχείο ή η ομάδα να είναι διαθέσιμα προς άμεση πώληση στην παρούσα τους κατάσταση, η δε ολοκλήρωση της πώλησης να εξαρτάται μόνο από συνθήκες που είναι συνήθεις και τυπικές για πωλήσεις τέτοιων στοιχείων και η πώληση θα πρέπει να είναι εξαιρετικά πιθανή. Για να θεωρείται η πώληση εξαιρετικά πιθανή, θα πρέπει να συντρέχουν σωρευτικά οι παρακάτω προϋποθέσεις:

Να υπάρχει δέσμευση της Διοίκησης αναφορικά με το σχέδιο πώλησης των περιουσιακών στοιχείων ή της ομάδας περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, να έχει ενεργοποιηθεί πρόγραμμα εξεύρεσης αγοραστή ή/και ολοκλήρωσης της συναλλαγής, η προσφερόμενη τιμή πώλησης θα πρέπει να είναι σε λογική συσχέτιση με την τρέχουσα αγοραία αξία των προς πώληση περιουσιακών στοιχείων ή της ομάδας περιουσιακών στοιχείων, η πώληση αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημέρα που

το περιουσιακό στοιχείο ή ομάδα στοιχείων ταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα προς πώληση, εκτός ορισμένων εξαιρέσεων, και οι ενέργειες που απαιτείται να γίνουν προκειμένου να ολοκληρωθεί το σχέδιο πώλησης θα πρέπει να καταδεικνύουν ότι δεν είναι πιθανόν να απαιτηθούν σημαντικές τροποποιήσεις στο σχέδιο ούτε ότι το σχέδιο θα ακυρωθεί.

Αμέσως πριν από την αρχική ταξινόμηση του περιουσιακού στοιχείου ή της ομάδας στοιχείων και υποχρεώσεων ως διακρατούμενα προς πώληση, το περιουσιακό στοιχείο (ή όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στην ομάδα) αποτιμάται με βάση τα οριζόμενα σε κάθε περίπτωση από τα ΕΛΠ. Τα μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία (ή οι ομάδες περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) που ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς πώληση αποτιμώνται (μετά την αρχική ταξινόμηση ως ανωτέρω) στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας τους μειωμένης κατά τα άμεσα έξοδα διάθεσης, και οι προκύπτουσες ζημίες απομείωσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως. Κάποια πιθανή αύξηση της εύλογης αξίας σε μεταγενέστερη αποτίμηση θα καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως, αλλά όχι για ποσό μεγαλύτερο της αρχικά καταχωρηθείσας ζημίας απομείωσης. Από την ημέρα κατά την οποία ένα μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο αποσβένεται (ή τα μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται σε μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) ταξινομείται ως διακρατούμενο προς πώληση.

2.2.3 Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή στο κατά πόσο υπάρχει μια συμφωνία στην οποία ο εκμισθωτής μεταβιβάζει στο μισθωτή, έναντι ανταλλάγματος, το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μια συμφωνημένη περίοδο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εσόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

Όλες οι μισθώσεις της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 αντίστοιχα, είναι λειτουργικές.

2.2.4 Άυλα πάγια στοιχεία

Άυλο είναι ένα εξατομικεύσιμο και μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο, χωρίς υλική υπόσταση. Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο είναι εξατομικεύσιμο σε κάθε μία από τις δύο παρακάτω περιπτώσεις:

α) είναι διαχωρίσιμο, δηλαδή δύναται να διαχωρίζεται ή αποχωρίζεται από την οντότητα και να πωλείται, μεταβιβάζεται, εκμισθώνεται, ή ανταλλάσσεται, είτε από μόνο του ή μαζί με σχετική σύμβαση, περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση.

β) προκύπτει από συμβατικά ή άλλα νόμιμα δικαιώματα, ανεξάρτητα του εάν τα δικαιώματα είναι μεταβιβάσιμα, ή διαχωρίσιμα από την οντότητα, ή από άλλα δικαιώματα και δεσμεύσεις.

Τα άυλα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν άδειες - παραχωρήσεις - δικαιώματα εκμεταλλεύσεων και λογισμικά προγράμματα.

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων διενεργήθηκαν με τη σταθερή μέθοδο με συντελεστή απόσβεσης που αντανακλά την ωφέλιμη ζωή τους (που η διοίκηση της Εταιρείας επέλεξε) ως εξής:

Η απόσβεση των αδειών – παραχωρήσεων - δικαιωμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης που αντανακλά την ωφέλιμη ζωή τους. Η απόσβεση των λογισμικών προγραμμάτων λογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου απόσβεσης και εντός περιόδου 5 ετών.

Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

2.2.5 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

Υποχρέωση αναγνώρισης ζημίας απομείωσης υπάρχει μόνο όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα και είναι σημαντικού ποσού. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα, δεν λογίζεται. Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Ενδείξεις απομείωσης, μεταξύ άλλων, αποτελούν:

(i) η μείωση της αξίας ενός στοιχείου πέραν του ποσού που θα αναμενόταν ως αποτέλεσμα του χρόνου ή της κανονικής χρήσης του,

(ii) δυσμενείς μεταβολές στο τεχνολογικό, οικονομικό και νομικό περιβάλλον της οντότητας,

(iii) η αύξηση των επιτοκίων της αγοράς ή άλλων ποσοστών αποδόσεων μιας επένδυσης που είναι πιθανόν να οδηγήσει σε σημαντική μείωση της ανακτήσιμης αξίας του στοιχείου και

(iv) απαξίωση ή φυσική βλάβη ενός στοιχείου.

2.2.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο αντί του κόστους κτήσεως. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Παύση αναγνώρισης

Η οντότητα παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

- Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή
- μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017 αφορούν συμμετοχές σε θυγατρικές εταιρείες, απαιτήσεις (εμπορικές και λοιπές) και χρηματικά διαθέσιμα.

Συμμετοχές

Η βασική προϋπόθεση για να προκύπτει η σχέση μητρικής προς θυγατρική είναι η άμεση ή έμμεση συμμετοχή στο κεφάλαιο της άλλης (θυγατρικής) οντότητας, η οποία είτε από μόνη της (συμμετοχική ιδιότητα) είτε σε συνδυασμό με άλλες προϋποθέσεις, παρέχει στην μητρική τη δυνατότητα ελέγχου επί της άλλης οντότητας (θυγατρικής). Σχέση μητρικής προς θυγατρική προκύπτει επίσης και από την άσκηση κυριαρχικής επιρροής ή ελέγχου επί της άλλης οντότητας, έστω και αν δεν υπάρχει συμμετοχή στο κεφάλαιο της θυγατρικής οντότητας.

Η Εταιρεία, σε εφαρμογή του άρθρου 31 του Ν. 4308/2014 και στη βάση του ότι ο όμιλος στον οποίο συμμετέχει ως μητρική εταιρεία είναι ένας μεσαίος όμιλος, δεν έχει υποχρέωση σύνταξης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ταυτόχρονα καμία από τις οντότητες του ομίλου δεν είναι δημοσίου ενδιαφέροντος.

Όλες οι συμμετοχές της Εταιρείας αποτιμούνται κατά πάγια τακτική στην αξία κτήσης τους μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Η Εταιρεία ανήκει σε τελικό σύνολο επιχειρήσεων για το οποίο καταρτίζονται ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Υποχρέωση καταρτίσεως αυτών των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχει η μητρική εταιρεία του ευρύτερου ομίλου «IMERYS SA» με έδρα τη Γαλλία στην οποία ανήκει και η μητρική εταιρεία Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.) της Εταιρείας .

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας του ευρύτερου ομίλου «IMERYS SA» είναι διαθέσιμες στα γραφεία της στη Γαλλία και στην ιστοσελίδα της www.imerys.com.

Απομείωση

Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (έντοκο ή μη) υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 19 του νόμου 4308/2014.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (έντοκα ή μη) υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις. Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- υπάρχουν προφανείς, σοβαρές, χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων, ή
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει), ή
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία,

Οι ζημιές απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτά, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Η αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημιά απομείωσης.

Η Εταιρεία υπολογίζει την απομείωση απαιτήσεων λόγω επισφάλειας μέσω της ενηλικίωσης των υπολοίπων των πελατών της. Για εξαιρετικές περιπτώσεις όπου υπάρχουν επιπλέον ενδείξεις επισφάλειας διενεργείται επιπρόσθετη πρόβλεψη ζημιών απομείωσης απαιτήσεων.

Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για προϊόντα που πουλήθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας και οι οποίες αφορούν γενικά πίστωση από 30 έως 60 ημέρες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά τις προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Απομείωση απαιτήσεων λόγω επισφάλειας διενεργείται όταν δεν είναι πλέον πιθανή η είσπραξη ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού. Το υπόλοιπο της απομείωσης προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα απομείωση επισφαλών απαιτήσεων.

2.2.7 Τρέχουσα φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία του Ισολογισμού στη χώρα στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος κλειόμενης χρήσης καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση, όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η διοίκηση της Εταιρείας αξιολογεί περιοδικά τη θέση της σε θέματα που σχετίζονται με τις φορολογικές αρχές και σε υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και διενεργεί σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο.

Η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει την καταχώριση αναβαλλόμενων φόρων.

2.2.8 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν εμπορεύματα, προϊόντα έτοιμα και ημιτελή, πρώτες και βοηθητικές ύλες, υλικά και είδη συσκευασίας και υλικά - ανταλλακτικά. Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης και στο κόστος παραγωγής. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους. Το κόστος παραγωγής προϊόντος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους και περιλαμβάνει:

- Το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω στοιχείο

Και

- μία εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το εν λόγω στοιχείο, στο βαθμό που τα έξοδα αυτά αναφέρονται στην περίοδο παραγωγής.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσης και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας.

Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως στοιχείο του κόστους πωλήσεων. Η σχηματισμένη πρόβλεψη εμφανίζεται αφαιρετικά της αξίας των αποθεμάτων στον Ισολογισμό.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί για την αποτίμηση των αποθεμάτων της το μέσο σταθμικό κόστος. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας βλέπε Σημείωση 15.

2.2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.2.10 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Διαφορά υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

2.2.11 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Παύση αναγνώρισης

Η οντότητα παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (από αναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017 αφορούν υποχρεώσεις που προέρχονται από δανειακές συμβάσεις, εμπορικές καθώς και λοιπές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Οι υποχρεώσεις από δάνεια καταχωρούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλει την τακτοποίηση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται σε διάστημα από 60 έως 90 ημέρες για την Εταιρεία.

2.2.12 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

2.2.13 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει την βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης στο ονομαστικό ποσό, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό.

Η Εταιρεία 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, μεταλλευτικής δραστηριότητας και απορρέουν είτε από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία είτε από δεσμευτικές πρακτικές της. Η πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος αντανακλά την παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους αποκατάστασης, χρησιμοποιώντας εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι προβλέψεις αποκατάστασης περιβάλλοντος υπολογίζονται βάσει της μέχρι την ημερομηνία αναφοράς προσβληθείσας επιφάνειας εδαφικής έκτασης και του μέσου κόστους αποκατάστασης ανά μετρική μονάδα εδάφους, σε επίπεδο περιοχής εδαφικής όχλησης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό

κόστος επί της αποκατάστασης περιβάλλοντος περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.2.14 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

2.2.14.1 Πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών

Η Εταιρεία διαθέτει ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών που χορηγεί ιατροφαρμακευτικές παροχές για συγκεκριμένα στελέχη της με ασφαλιστική εταιρεία. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαρτή υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα. Οι εν λόγω εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες και τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

2.2.14.2 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτημένους, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται η μέθοδος Full Yield curve (καμπύλης επιτοκίου).

2.2.15 Έσοδα

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται, βάσει της αρχής του δεδουλευμένου, στο χρόνο κατά τον οποίο εκπληρούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

α) Μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους.

β) Τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή.

γ) Τα οικονομικά οφέλη από τη συναλλαγή μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή τους στην οντότητα.

Τα έσοδα από πώληση αγαθών επιμετρούνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Ιδιαίτερα, το έσοδο αναγνωρίζεται εφόσον μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα και κατά τη στιγμή της πώλησης θεωρείται σφόδρα πιθανή η εισροή του σχετικού τιμήματος στην οντότητα. Τα έσοδα που προέρχονται από παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης των υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς ως προς το σύνολο των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Τα έσοδα που προέρχονται από τη χρήση περιουσιακών στοιχείων της οντότητας από τρίτους αναγνωρίζονται ως εξής

α) Οι τόκοι βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

β) Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσης εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους (απόφαση Γενικής Συνέλευσης)

γ) Τα δικαιώματα βάσει των σχετικών συμβατικών όρων

2.2.16 Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων βάσει της αρχής του δουλευμένου. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.2.17 Συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα μεταξύ συνδεδεμένων με την Εταιρεία μερών γνωστοποιούνται σύμφωνα με τα ΕΛΠ. Οι συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα των συνδεδεμένων μερών αφορούν σε συναλλαγές μεταξύ της διοίκησης και γενικής διεύθυνσης με την Εταιρεία καθώς και τις συναλλαγές της Εταιρείας με τις θυγατρικές της και τις συνδεδεμένες εταιρείες του πρώην Ομίλου Kerneos και του ευρύτερου Ομίλου της IMERYS.

2.2.18 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Τα κονδύλια του Ισολογισμού αναπροσαρμόζονται έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν γεγονότα, τα οποία έχουν συμβεί μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού, αλλά τα οποία όμως παρέχουν ενδείξεις για συνθήκες που προϋπήρχαν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Γεγονότα τα οποία προέκυψαν μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού και τα οποία παρέχουν ενδείξεις για συνθήκες που προέκυψαν μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού γνωστοποιούνται στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

3. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Μεταλλουργία	18.601.191,55	12.656.812,64
Κατασκευές	26.197.050,52	14.039.101,56
Λοιπά	342.393,02	1.091.959,94
Σύνολο	**45.140.635,09**	**27.787.874,14**

4. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ –ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ -ΔΙΑΘΕΣΗΣ

α) Κόστος πωλήσεων

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	8.757.359,00	4.072.427,04
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.889.827,53	1.059.574,32
Παροχές τρίτων	4.549.690,66	2.193.442,11
Φόροι – τέλη	267.159,22	220.226,32
Έξοδα μεταφοράς μεταλλεύματος	4.684.401,77	4.012.845,68
Διάφορα έξοδα	3.540.330,69	950.542,03
Αποσβέσεις	7.884.870,87	6.584.540,57
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού (σημ. 23)	-113.561,54	-22.555,72
Αναλώσεις αποθεμάτων	6.044.231,26	3.682.936,00
Σύνολο	**38.504.309,46**	**22.753.978,35**

β) Έξοδα διοίκησης

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.155.555,01	594.557,06
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.625.053,63	839.361,78
Παροχές τρίτων	211.134,69	242.861,84
Φόροι – τέλη	86.154,39	59.282,78
Διάφορα έξοδα	111.450,70	157.271,51
Αποσβέσεις	413.588,78	146.670,23
Προβλέψεις	2.969.698,93	-
Σύνολο	**7.572.636,13**	**2.040.005,20**

γ) Έξοδα διάθεσης

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	435.435,77	30.124,65
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	19.262,98	7.461,25
Παροχές τρίτων	564.108,36	18.080,49
Φόροι -τέλη	6.364,84	-
Διάφορα έξοδα	96.323,47	890.833,78
Αποσβέσεις	-	32.140,27
Προβλέψεις (σημ. 16)	667.061,61	-
Σύνολο	**1.788.557,04**	**978.640,44**

Ο αριθμός των εργαζομένων στην Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 έχει ως ακολούθως

	31.12.2017	31.12.2016
Ημερομίσθιοι	55	37
Μισθωτοί	255	281
Σύνολο	**310**	**318**

Κόστος μισθοδοσίας ανά λειτουργία

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Κόστος πωληθέντων (σημ. 4.α)	8.757.359,00	4.072.427,04
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας (σημ. 4.β)	2.155.555,01	594.557,06
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης (σημ. 4.γ)	435.435,77	30.124,65
Σύνολο	**11.348.349,78**	**4.697.108,75**

Αποσβέσεις	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Κόστος πωληθέντων	7.884.870,87	6.584.540,57
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	413.588,78	146.670,23
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-	32.140,27
	8.298.459,65	**6.763.351,07**

5. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	9.826,78	3.212,50
Έσοδα από ενοίκια	24.219,90	415.205,00
Σύνολο	**34.046,68**	**418.417,50**

6. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Τέλη παραχωρήσεων	1.127.293,54	1.406.555,39
Πρόστιμα και προσαυξήσεις	52.564,78	201.889,26
Διαφορές απογραφής προϊόντων και υλικών	2.711.615,89	-
Ζημιά απομείωσης συμμετοχών (σημ. 14)	1.848.323,00	102.000,00
Λοιπά έξοδα και έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.575.605,45	216.922,86
Πρόβλεψη για αποκατάσταση περιβάλλοντος	-	4.435.859,04
Σύνολο	**7.315.402,66**	**6.363.226,55**

Σε συνέχεια της εξαγοράς του Ομίλου Kerneos από τον όμιλο της Imerys, η Εταιρεία προχώρησε σε καταμέτρηση των αποθεμάτων υλικών και προιόντων κατά την οποία προέκυψαν διαφορές απογραφής βωξίτη ποσού € 2.249.000 και υλικών ποσού € 462.000 περίπου.

7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Αναλογιστικά κέρδη	-	109.653,83
Κέρδη από εκποίηση παγίων	34.743,00	-
Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	3.832,23	1.502,87
Σύνολο	**38.575,23**	**111.156,70**

8. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Τόκοι καταθέσεων και προθεσμίας	1.191,72	229,97
Κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές	527,51	12.615,36
Σύνολο	**1.719,23**	**12.845,33**

9. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2017	1.1-31.12.2016
Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποκατάστασης περιβάλλοντος	870.107,02	286.309,11
Τόκοι δανείων και λοιπά τραπεζικά έξοδα	1.949.774,25	1.828.034,61
Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού (σημ. 23)	18.422,00	14.572,83
Σύνολο	**2.838.303,27**	**2.128.916,55**

10. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Με βάση τον ισχύοντα κώδικα φορολογίας εισοδήματος Ν. 4172/13 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων που εδρεύουν στην Ελλάδα ανέρχεται σε 29% για τις χρήσεις που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 20176. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Για την τρέχουσα χρήση και την προηγούμενη χρήση δεν καταλογίστηκε φόρος εισοδήματος.

Η Εταιρεία έχει περαιώσει τις φορολογικές υποχρεώσεις για τα έτη 2008-2009 βάσει του Ν.3888/2010. Οι χρήσεις 2010 και 2011 της εταιρείας καθώς και η χρήση 2012 μόνο όσον αφορά την πρώην «ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» ελέγχθηκαν από τακτικό φορολογικό έλεγχο. Για τις χρήσεις 2013, 2014, 2015 και 2016 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82, παρ.5, Ν.2238/94 και του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013. Για τη χρήση 2017 ο έλεγχος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσης. Μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου εκτιμούμε ότι δεν θα προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις με ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017.

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Σε συνέχεια της εξαγοράς του Ομίλου Kerneos από τον όμιλο της Imerys, η Εταιρεία προχώρησε σε επανεκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας όλων των ενσωμάτων παγίων και εκτίμησε ότι η αναπόσβεστη αξία συγκεκριμένων ενσωμάτων παγίων δεν αναμένεται να ανακτηθεί στις ακόλουθες περιπτώσεις:

i. Δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων & έρευνας ορυκτών πόρων: Σε συνέχεια της εξαγοράς της μητρικής εταιρείας Kerneos S.A. από τον γαλλικό Όμιλο IMERYS τον Ιούλιο του 2017, η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε σε ανεξάρτητη μελετητική εταιρεία την πλήρη επαναμέτρηση των διαθέσιμων αποθεμάτων βωξίτη της Εταιρείας με βάση τα διεθνή πρωτόκολλα PERC (Pan-European Reserves and Resources Reporting Committee) που εφαρμόζει η Imerys και τα οποία θέτουν σημαντικά πιο αυστηρά κριτήρια αναγνώρισης των κοιτασμάτων ως απολήψιμων και εμπορικά αξιοποιήσιμων σε σχέση με αυτά που εφάρμοζε η Εταιρεία τις προηγούμενες χρήσεις. Με βάση τα αποτελέσματα της τεχνικής μελέτης, εκτιμήθηκε ότι στα αδρανή από το 2015 μεταλλεία βωξίτη δεν υφίστανται αποθέματα τα οποία να πληρούν τα ως άνω πιο αυστηρά κριτήρια εμπορικής απολήψιμότητας και ως εκ τούτου αποφασίστηκε η πλήρης διαγραφή των αντίστοιχων αναπόσβεστων δαπανών εγκαταστάσεων στοών συνολικής αξίας κτήσης € 14.505.915,29 και σωρευμένων αποσβέσεων € 296.240,19. Επιπλέον, βάσει της ίδιας μελέτης, μειώθηκε η εκτιμώμενη ποσότητα αξιοποιήσιμων αποθεμάτων βωξίτη στα ενεργά μεταλλεία και ως εκ τούτου διενεργήθηκαν απομειώσεις ποσού € 4.068.474,53 στις εγκαταστάσεις στοών ενεργών μεταλλείων βωξίτη και ποσού € 2.353.907,67 στις κεφαλαιοποιημένες δαπάνες έρευνας.

ii. Άδειες, δικαιώματα & παραχωρήσεις: Σε συνέχεια της επανεκτίμησης των διαθεσίμων αποθεμάτων βωξίτη, όπως αναφέρεται στην παράγραφο (i) παραπάνω, η Εταιρεία προχώρησε σε σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης των παραχωρήσεων εξόρυξης των αδρανών από το 2015 μεταλλείων βωξίτη ποσού € 3.542.529,95.

iii. Εγκαταστάσεις επεξεργασίας και φόρτωσης Αγίας Μαρίνας: Δεδομένου ότι οι διαδικασίες εξόρυξης και επεξεργασίας της Εταιρείας επικεντρώνονται γεωγραφικά πλέον στην περιοχή της Φωκίδας, οι ιδιόκτητες εγκαταστάσεις της Εταιρείας στην περιοχή της Αγίας Μαρίνας Φθιώτιδας είναι αδρανείς και ως εκ τούτου η Εταιρεία διενήργησε ανεξάρτητη μελέτη εκτίμησης της τρέχουσας αξίας τους. Με βάση την μελέτη, προχώρησε σε πρόβλεψη απομείωσης της αξίας της γης με ποσό € 1.795.395,83 και των κτιρίων με ποσό € 487.720,44.

iv. Κτίριο πολυκατοικίας Ιτέας: Η Εταιρεία διενήργησε ανεξάρτητη εκτίμηση της τρέχουσας αξίας κτιρίου πολυκατοικίας που κατέχει για τις ανάγκες στέγασης των υπαλλήλων της με βάση την οποία προέκυψε ανάγκη πρόβλεψης υποτίμησης ποσού € 321.117,68.

v. Μηχανήματα και μεταφορικά μέσα: Στα πλαίσια της φυσικής απογραφής των βαρέων μηχανημάτων και οχημάτων που διενήργησε η Εταιρεία, εντοπίστηκαν μη λειτουργικά μηχανήματα αναπόσβεστης αξίας € 687.150,29 και ακίνητα μεταφορικά μέσα αναπόσβεστης αξίας € 309.352,63 για τα οποία σχηματίστηκε πρόβλεψη υποτίμησης.

vi. Γραφεία έδρας: Σε συνέχεια της μεταφοράς της έδρας της, η Εταιρεία προχώρησε στην μεταβίβαση του εξοπλισμού των γραφείων της έδρας επί της Αδριανείου στους ιδιοκτήτες του κτιρίου συνολικής αναπόσβεστης αξίας € 204.668,75 όπως απεικονίζεται στην γραμμή μειώσεις στα Κτίρια και Έπιπλα

και Σκεύη.

vii. Λοιπά ενσώματα πάγια: Η Εταιρεία προχώρησε σε σχηματισμό πρόβλεψης απομείωσης διαμορφώσεων γηπέδων μεταλλείων αναπόσβεστης αξίας € 89.640,10 και εξοπλισμού μουσείου υποκαταστήματος
αναπόσβεστης αξίας € 54.141,93.

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ (Συνέχεια)

Οι κατηγορίες Γήπεδα – Οικόπεδα και Κτίρια περιλαμβάνονται στο κονδύλι ακίνητα του Ισολογισμού. Οι κατηγορίες Μεταφορικά Μέσα, Έπιπλα & Σκεύη και Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνονται στη γραμμή Λοιπός εξοπλισμός του Ισολογισμού.

	Ορυχεία - Μεταλλεία	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και Σκεύη	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Αξία κτήσης								
01.01.2016	**22.401.087,29**	**3.444.490,83**	**792.991,91**	**2.769.302,81**	**1.295.413,40**	**419.529,52**	**0,00**	**31.122.815,76**
Προσθήκες	5.899.790,64	-	360.646,06	106.556,85	8.500,59	95.671,29	495.548,63	6.966.714,06
Μειώσεις	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων (σημ 1)	93.893.722,95	476.248,73	9.723.382,01	33.240.492,79	9.399.461,71	1.118.913,48	278.167,74	148.130.389,41
31.12.2016	**122.194.600,88**	**3.920.739,56**	**10.877.019,98**	**36.116.352,45**	**10.703.375,70**	**1.634.114,29**	**773.716,37**	**186.219.919,23**
Προσθήκες	5.078.293,33	-	32.430,59	2.184.279,36	15.000,00	74.199,19	941.070,46	8.325.272,93
Μεταφορές	-	-	166.099,00	233.996,25	71.300,00	0,00	-1.491.239,05	-1.019.843,80
Μειώσεις	-	-	-457.934,35	-	-65.129,61	-155.846,77	-	-678.910,73
Διαγραφές	-14.505.915,29	-1.795.395,83	-314.287,86	-	0,00	-54.141,93	-	-16.669.740,91
31.12.2017	**112.766.978,92**	**2.125.343,73**	**10.303.327,36**	**38.534.628,06**	**10.724.546,09**	**1.498.324,78**	**223.547,78**	**176.176.696,72**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση								
01.01.2016	**-1.819.974,82**	-	**-339.330,40**	**-1.948.940,96**	**-735.958,82**	**-388.881,23**	-	**-5.233.086,23**
Αποσβέσεις χρήσης	-5.532.699,64	-	-391.746,15	-993.588,08	-276.637,87	-51.662,29	-	-7.246.334,03
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων (σημ 1)	-80.277.914,02	-	-6.225.630,07	-22.471.742,91	-8.192.459,23	-907.014,61	-	-118.074.760,84
31.12.2016	**-87.630.588,48**	**-**	**-6.956.706,62**	**-25.414.271,95**	**-9.205.055,92**	**-1.347.558,13**	**-**	**-130.554.181,10**
Αποσβέσεις χρήσης	-6.638.685,58	-	-516.125,37	-605.309,71	-391.598,61	-66.420,91	-	-8.218.140,18
Μειώσεις	-	-	316.084,45	-0,01	65.129,55	93.027,92	-	474.241,91
Διαγραφές & Ζημιές απομείωσης	-9.668.671,96	-	-584.190,37	-687.150,29	-309.352,63	0,00	-	-11.249.365,25
31.12.2017	**-103.937.946,02**	**-**	**-7.740.937,91**	**-26.706.731,96**	**-9.840.877,61**	**-1.320.951,12**	**-**	**-149.547.444,62**
Αναπόσβεστη αξία								
31.12.2017	**8.829.032,90**	**2.125.343,73**	**2.562.389,45**	**11.827.896,10**	**883.668,48**	**177.373,66**	**223.547,78**	**26.629.252,10**
31.12.2016	**34.564.012,40**	**3.920.739,56**	**3.920.313,36**	**10.702.080,50**	**1.498.319,78**	**286.556,16**	**773.716,37**	**55.665.738,13**
01.01.2016	**20.581.112,47**	**3.444.490,83**	**453.661,51**	**820.361,85**	**559.454,58**	**30.648,29**	-	**25.889.729,53**

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ (Συνέχεια)

Η κίνηση των επιμέρους στοιχείων που συνθέτουν την κατηγορία Ορυχεία-Μεταλλεία της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Εδαφικές Εκτάσεις Εξόρυξης Ορυκτών-Μεταλλευμάτων	Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών - Μεταλευμάτων	Άδειες Δικαιώματα παραχωρήσεις	Δαπάνες Έρευνας & Αξιολόγησης Ορυτών Πόρων	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01.01.2016	**185.172,00**	**14.505.915,29**	**7.710.000,00**	**-**	**22.401.087,29**
Προσθήκες	-	4.829.493,83	0,00	1.070.296,81	5.899.790,64
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων (σημ 1)	232.739,56	85.850.763,99	741.761,19	7.068.458,21	93.893.722,95
31.12.2016	**417.911,56**	**105.186.173,11**	**8.451.761,19**	**8.138.755,02**	**122.194.600,88**
Προσθήκες	-	3.751.340,82	31.957,89	1.294.994,62	5.078.293,33
Διαγραφές	-	-14.505.915,29	-	-	-14.505.915,29
31.12.2017	**417.911,56**	**94.431.598,64**	**8.483.719,08**	**9.433.749,64**	**112.766.978,92**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
01.01.2016	**-**	**-296.240,19**	**-1.523.734,63**	**-**	**-1.819.974,82**
Αποσβέσεις χρήσης	-83,80	-4.761.510,77	-12.605,03	-758.500,04	-5.532.699,64
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων (σημ 1)	-232.533,29	-76.071.377,00	-649.204,31	-3.324.799,42	-80.277.914,02
31.12.2016	**-232.617,09**	**-81.129.127,96**	**-2.185.543,97**	**-4.083.299,46**	**-87.630.588,48**
Αποσβέσεις χρήσης	-118,46	-5.415.166,85	-23.849,70	-1.199.550,57	-6.638.685,58
Διαγραφές & Ζημιές απομείωσης	-	-3.772.234,34	-3.542.529,95	-2.353.907,67	-9.668.671,96
31.12.2017	**-232.735,55**	**-90.316.529,15**	**-5.751.923,62**	**-7.636.757,70**	**-103.937.946,02**
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2017	**185.176,01**	**4.115.069,49**	**2.731.795,46**	**1.796.991,94**	**8.829.032,90**
31.12.2016	**185.294,47**	**24.057.045,15**	**6.266.217,22**	**4.055.455,56**	**34.564.012,40**
01.01.2016	**185.172,00**	**14.209.675,10**	**6.186.265,37**	**0,00**	**20.581.112,47**

12. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ποσά στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	Λοιπά Άυλα πάγια στοιχεία	Σύνολο
Αξία κτήσης		
01.01.2016	**508.479,41**	**508.479,41**
Προσθήκες	104.226,17	104.226,17
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων (σημ.1)	337.711,66	337.711,66
31.12.2016	**950.417,24**	**950.417,24**
Προσθήκες	449.902,43	449.902,43
Μεταφορές	1.019.843,80	1.019.843,80
Μειώσεις	-25.025,50	-25.025,50
Διαγραφές	- 1.069.412,20	-1.069.412,20
31.12.2017	**1.325.725,77**	**1.325.725,77**
01.01.2016	**-392.986,84**	**-392.986,84**
Αποσβέσεις χρήσης	-83.337,60	-83.337,60
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων	-39.687,25	-39.687,25
31.12.2016	**-516.011,69**	**-516.011,69**
Αποσβέσεις χρήσης	-248.731,46	-248.731,46
Μειώσεις	25.025,46	25.025,46
Διαγραφές & Ζημιές απομείωσης	546.958,78	546.958,78
31.12.2017	**-192.758,91**	**-192.758,91**
Αναπόσβεστη αξία		
31.12.2017	**1.132.966,86**	**1.132.966,86**
31.12.2016	**434.405,55**	**434.405,55**
01.01.2016	**115.492,57**	**115.492,57**

Σε συνέχεια της απόφασης της Διοίκησης της Εταιρείας να αλλάξει το πληροφοριακό σύστημα της Εταιρείας, διενεργήθηκε διαγραφή της αναπόσβεστης αξίας του υφιστάμενου συστήματος αξίας κτήσης € 1.003.757,00 και συσσωρευμένων αποσβέσεων € 501.000,02.

Επιπλέον διαγράφηκαν έξοδα πολυετούς απόσβεσης αναπόσβεστης αξίας € 19.636,44.

Τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία της Εταιρείας είναι κυρίως λογισμικά προγράμματα ηλεκτρονικών υπολογιστών και δικαιώματα χρήσης σε υπόγεια διάβαση προς τις αποκλειστικά μισθωμένες από το Δημόσιο εγκαταστάσεις της ΙΤΕΑΣ.

13. ΔΙΑΚΡΑΤΟΥΜΕΝΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

	31.12.2017	31.12.2016
Γήπεδα	-	215.464,44
Σύνολο	**-**	**215.464,44**

Με βάση την σύμβαση πώλησης των «ΕΥΡΩΠΑΙΚΩΝ ΒΩΞΙΤΩΝ» στην εταιρεία KERNEOS S.A, τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας δεν θα αποτελούσαν μέρος της Συναλλαγής αλλά θα μεταφερόντουσαν στους προηγούμενους μετόχους του Εταιρείας, τότε S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε. Η σύμβαση της εξαγοράς του Ομίλου S&B από τον Ομιλο της Imerys τον Φεβρουάριο 2015, εξαιρούσε τα επενδυτικά ακίνητα και προέβλεπε την μεταβίβαση τους στους πρώην μετόχους του Ομίλου της S&B.

Ως εκ τούτου, τα κάτωθι πάγια αναταξινομήθηκαν ως «διακρατούμενα προς πώληση» στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2016:

«ΔΙΣΤΟΜΟ» με αξία	€ 192.910,37
«ΚΙΝΙΑ ΧΩΡΑΦΙΑ» με αξία	€ 21.673,66
«ΜΑΡΜΑΡΟΓΕΦΥΡΑ» με αξία	€ 880,41

Στις 30 Ιουνίου 2017, ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση των ως άνω ακινήτων στην Property Company 2 Α.Ε., εταιρεία ιδιοκτησίας των πρώην μετόχων του Ομίλου της S&B Βιομηχανικά Ορυκτά, έναντι συνολικού τιμήματος € 1.004.000,00. Το προκύψαν κέρδος € 788.535,56 απεικονίζεται στην γραμμή «Κέρδη από διάθεση διακρατούμενων προς πώληση παγίων».

14. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Συμμετοχές σε θυγατρικές	14.673,51	1.862.996,51
Εγγυήσεις προς ΔΕΚΟ	-	91.309,99
Εγγυήσεις μισθωμάτων	139.804,40	101.389,48
Σύνολο	**154.477,91**	**2.055.695,98**

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Μεταλλείων Μεταλλευμάτων Α.Ε.	-	1.838.323,00
Elmin Bauxites Srl	-	10.000,00
Μεταλλευτικό Πάρκο Φωκίδας Α.Μ.Κ.Ε.	14.673,51	14.673,51
Σύνολο	**14.673,51**	**1.862.996,51**

Σε συνέχεια της εξαγοράς του Ομίλου Kerneos από τον όμιλο της Imerys, η Εταιρεία προχώρησε σε επανεκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας των συμμετοχών της σε θυγατρικές εταιρείες και εν συνεχεία προχώρησε σε διαγραφή των επενδύσεων της στις θυγατρικές εταιρείες Elmin Bauxites Srl και Μεταλλείων Μεταλλευμάτων Α.Ε. συνολικού ποσού € 1.848.323,00 για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017.

Τα ποσοστά συμμετοχής της Εταιρείας στις ως άνω θυγατρικές στις 31.12.2017 αναλύονται ως εξής:

ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 2017	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ 2016
ΜΕΤΑΛΛΕΙΩΝ ΜΕΤΑΛΛΕΥΜΑΤΩΝ Α.Ε.	100%	100%
ELMIN BAUXITES SRL	100%	100%
ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΦΩΚΙΔΑΣ Α.Μ.Κ.Ε.	98,04%	98,04%

15. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Βωξίτης	9.346.331,57	9.607.639,19
Υλικά-Ανταλλακτικά-Αναλώσιμα	2.888.423,97	2.923.373,29
Μείον: Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα αποθέματα	(1.955.214,72)	(297.092,26)
Σύνολο	**10.279.540,82**	**12.233.920,22**

Η κίνηση της πρόβλεψης για βραδέως κινούμενα αποθέματα έχει ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2016	**-**
Πρόβλεψη χρήσης	-297.092,26
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2016	**-297.092,26**
Πρόβλεψη χρήσης	-1.994.961,32
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	336.838,86
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2017	**-1.955.214,72**

16. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πελάτες εσωτερικού	2.282.611,45	3.258.448,07
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες	719.353,67	4.422.854,35
Πελάτες εξωτερικού	1.728.090,05	1.068.246,02
Προκαταβολές προμηθευτών	-	21.695,57
Σύνολο	**4.730.055,17**	**8.771.244,01**
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	-8.259,00	-
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**4.721.796,17**	**8.771.244,01**

17. ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Δουλευμένα έσοδα περιόδου	806.787,06	1.520.155,49
Σύνολο	**806.787,06**	**1.520.155,49**

18. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Απαίτηση από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας	3.818.332,31	1.302.505,58
Χρεώστες διάφοροι	213.235,50	468.900,10
Λοιπές απαιτήσεις από συνδεδεμένες	11.857,06	66.103,65
Λοιπές απαιτήσεις	23.426,68	226.000,00
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	297.882,80	297.882,80

Σύνολο	**4.848.534,35**	**2.361.392,13**
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών λοιπών απαιτήσεων	-175.002,61	**-**
Καθαρό ποσό λοιπών απαιτήσεων	**4.189.731,74**	**2.361.392,13**

Σε συνέχεια της εξαγοράς του Ομίλου Kerneos από τον όμιλο της Imerys, η Εταιρεία προχώρησε σε επανεκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας των απαιτήσεων της από θυγατρικές εταιρείες και εν συνεχεία προχώρησε σε διαγραφή των απαιτήσεών της από την θυγατρική εταιρεία Elmin Bauxites Srl ποσού 483.800,00 ευρώ για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017.

Επίσης, η Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη ποσού 175.002,61 το μεγαλύτερο μέρος της οποίας είναι έναντι απαίτησης από προκαταβολή σε προμηθευτή.

19. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Το κονδύλι στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	**31.12.2016**
Έξοδα επόμενων χρήσεων	146.020,77	169.233,97
Σύνολο	**146.020,77**	**169.233,97**

20. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Το κονδύλι στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	**31.12.2016**
Καταθέσεις όψεως	2.022.387,28	4.346.540,96
Ταμειακά Διαθέσιμα	6.300,92	11.215,11
Σύνολο	**2.028.688,20**	**4.357.756,07**

Οι καταθέσεις στις τράπεζες τοκίζονται με τα προσφερόμενα επιτόκια και τα έσοδα από τόκους των καταθέσεων όψεως λογιστικοποιήθηκαν με την μέθοδο του δεδουλευμένου και περιλαμβάνονται στους πιστωτικούς τόκους και συναφή έσοδα (σημείωση 8).

21. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής

	31.12.2017	**31.12.2016**
Αριθμός Μετοχών	6.999.554,00	6.999.554,00
Ονομαστική αξία	6,20	6,20
Συνολική Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**43.397.234,83**	**43.397.234,83**
Φόρος συγκέντρωσης κεφαλαίου	-416.264,93	-416.264,93
Καθαρή αξία Μετοχικού Κεφαλαίου	**42.980.969,90**	**42.980.969,90**

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Με την απόφαση της τακτικής Γενικής συνέλευσης της 18.3.2016 μειώθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά € 7.167.180,00 με συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων με συνέπεια να μειωθεί η ονομαστική αξία εκάστης μετοχής από € 10,00 σε € 6,20 ανά μετοχή.

Στην συνέχεια με την απόφαση της έκτακτης Γενικής συνέλευσης της 9.12.2016 αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, λόγω της συγχώνευσης με τις διατάξεις του άρθρου 2 παρ. 2 του ν. 2166/93, α) κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούμενης εταιρείας «ΕΥΡΩΠΑΙΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που ανέρχεται στο ποσό των € 31.703.407,45 και β) δια καταβολής σε μετρητά € 7,38 για την στρογγυλοποίηση του συνολικού αριθμού των μετοχών της και έτσι ανήλθε συνολικά σε € 43.397.234,83 διαιρούμενο σε 6.999.554 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 6,20 εκάστης.

Υπέρ το Άρτιο

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2017 και την 31η Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε 9.023.337,85 ευρώ.

Το κεφάλαιο κίνησης και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, την 31η Δεκεμβρίου 2017, είναι αρνητικά και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του κωδ. Ν. 2190/1920 και του άρθρου 119 του νόμου 4548/2018, που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019. Όπως απαιτείται από τον νόμο το θέμα θα περιληφθεί στην ημερήσια διάταξη της επόμενης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, προς συζήτηση και λήψη σχετικών αποφάσεων. Η Εταιρεία κατά την 25η Φεβρουαρίου 2019 έλαβε επιστολή από τη Διοίκηση της μητρικής εταιρείας αναφορικά με τη χρηματοοικονομική στήριξη της μητρικής εταιρείας και πιο συγκεκριμένα την πρόθεση της να προχωρήσει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και σε αναχρηματοδότηση των δανείων που έχει χορηγήσει. Ως εκ τούτου οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

22. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα ποσά των αποθεματικών στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	**31.12.2016**
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.250.957,03	1.250.957,03
Ειδικά αποθεματικά	52.067,24	52.067,24
Τακτικό αποθεματικό	161.546,15	161.546,15
Έκτακτα αποθεματικά	236.361,61	236.361,61
Αποθεματικό απορρόφησης κλάδου Βωξίτη	15.375.455,06	15.375.455,06
Σύνολο	**17.076.387,09**	**17.076.387,09**

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	**31.12.2016**
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν. 2601	446.011,16	446.011,16
Αφορολόγητο αποθεματικό ΑΝ 147/67	85.552,53	85.552,53
Αφορολόγητο αποθεματικό ΝΔ 1078/71	235.536,70	235.536,70
Κεφάλαιο κίνησης ΝΔ 1078/71	146.491,16	146.491,16
Αφορολόγητα αποθεματικά ΝΔ 1116/81	250.541,39	250.541,39
Αφορολόγητα αποθεματικά ΝΔ 1262/82	86.824,09	86.824,09
Σύνολο	**1.250.957,03**	**1.250.957,03**

Τα αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων αφορούν μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας βάσει ειδικών διατάξεων αναπτυξιακών νόμων (υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη για το σχηματισμό τους). Τα αποθεματικά αυτά αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις και δεν διανέμονται.

23. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

	2017	**2016**
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	1.241.262,00	-
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων	-	1.358.898,72
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	619.176,00	11.940,28
Χρηματοοικονομικό Κόστος	18.422,00	14.573,83
Πληρωθείσες παροχές	-768.708,00	-111.461,00
Πρόσθετο κόστος επιπλέον παροχών	40.652,00	76.965,00
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	61.188,00	-109.654,83
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**1.211.992,00**	**1.241.262,00**

Οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της συνολικής υποχρέωσης είναι οι εξής.

	31.12.2017	31.12.2016
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,5%	1,5%
Πληθωρισμός	0,5%	0,5%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,20%	1,5%
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	1,5%	1,5%

24. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος	8.047.098,19	8.948.675,17
Πρόβλεψη επίδικων υποθέσεων	742.547,44	-
Πρόβλεψη αποξήλωσης εγκαταστάσεων	1.464.267,49	-
Λοιπές Προβλέψεις	822.884,00	60.000,00
Σύνολο	**11.076.797,12**	**9.008.675,17**

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποκατάσταση περιβάλλοντος έχει ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	**8.948.675,17**	**0,00**
Προσθήκες λόγω συγχωνεύσεων (σημ. 1.2)	-	4.977.103,93
Χρηματοοικονομικός Κόστος (σημ. 9)	870.107,02	286.309,11
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης (Καταβολές)	-1.092.521,07	-750.596,91
Καθαρή μεταβολή μελλοντικών εκροών εξοφλημένων ορυχείων	-	11.882,54
Καθαρή μεταβολή μελλοντικών εκροών ενεργών ορυχείων	-	703.483,14
Επανεκτίμηση πρόβλεψης	-679.162,93	3.720.493,36
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	**8.047.098,19**	**8.948.675,17**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία εμπλεκόταν σε διάφορες εκκρεμοδικίες οι οποίες έχουν προκύψει κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών υπό την ιδιότητα του ενάγοντος και / ή του εναγόμενου, έναντι των οποίων έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ύψους € 742.547,44. Η κυριότερη εκκρεμοδικία αφορά την αγωγή 10 πρώην υπαλλήλων έναντι της Εταιρείας οι οποίοι έχουν προσφύγει διεκδικώντας την επαναπρόσληψή τους και την καταβολή των μισθών τους από την ημερομηνία απομάκρυνσης τους. Με την απόφαση 102/2018 του Πρωτοδικείου της Άμφισσας, οι ενάγοντες δικαιώθηκαν όσον αφορά την περίοδο από 01.06.2015 μέχρι 31.12.2015 για τους εννέα και από 24.03.2016 μέχρι 31.12.2016 για τον δέκατο από αυτούς, επιδικάζοντας τους μισθούς υπερημερίας για τα ως άνω διαστήματα συνολικού ποσού € 175.255,94 και 1.500 ευρώ στον καθένα για ηθική βλάβη. Την αποζημίωση ηθικής βλάβης η Εταιρεία την έχει ήδη καταβάλλει στους ενάγοντες. Η Εταιρεία υπέβαλε έφεση έναντι αυτής της απόφασης και παράλληλα εκτιμώντας την πιθανότητα απόρριψης της έφεσης αλλά και την ενδεχόμενη υποβολή συμπληρωματικών αγωγών για την υπολειπόμενη περίοδο και μέχρι τις 31.12.2017, προχώρησε στον σχηματισμό πρόβλεψης ποσού € 583.134,31. Το υπόλοιπο ποσό της πρόβλεψης αφορά διάφορες υποθέσεις διοικητικού και περιβαλλοντικού περιεχομένου

Για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, η Εταιρεία ανέθεσε σε ανεξάρτητους συμβούλους τον υπολογισμό των μελλοντικών δαπανών αποξήλωσης των εγκαταστάσεων της που βρίσκονται σε μη ιδιόκτητες εκτάσεις και ακολούθως σχημάτισε αντίστοιχη πρόβλεψη ποσού € 1.464.267,49.
Οι Λοιπές προβλέψεις ποσού € 822.884,00 αφορούν πρόβλεψη για μη ληφθείσα άδεια του προσωπικού.

25. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Προμηθευτές εσωτερικού	4.274.386,70	4.453.665,66
Προμηθευτές εξωτερικού	3.236.981,59	2.833.730,07
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες (σημ. 31)	622.615,88	26.708,55
Προκαταβολές πελατών	-	6.226,24
Επιταγές πληρωτέες μεταχρονολογημένες	-	861.885,79
Σύνολο	**8.133.984,17**	**8.182.216,31**

26. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
ΦΜΥ & Εισφορά Αλληλεγγύης	295.040,12	266.996,45
Λοιποί Φόροι	230.429,94	93.638,48
Σύνολο	**525.470,06**	**360.634,93**

27. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
ΕΦΚΑ	566.277,95	512.953,35
ΤΣΜΕΔΕ	-2.116,45	54.614,42
Λοιπά Ταμεία κύριας ασφαλίσεως	49.670,60	19.924,75
Σύνολο	**613.832,10**	**587.492,52**

28. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	338.475,14	231.444,46
Πιστωτές διάφοροι	1.879.988,24	1.237.538,33
Μερίσματα πληρωτέα	-	990.000,00
Σύνολο	**2.218.463,38**	**2.458.982,79**

Για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, βραχυπρόθεσμο δάνειο από την Imerys Aluminates S.A. ποσού € 2.315.710,06 αναταξινομήθηκε από την γραμμή «Πιστωτές διάφοροι» στη σημείωση 30 «Δάνεια».

29. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Το ποσό στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Δουλευμένα μισθώματα	3.024.492,36	1.345.767,02
Λοιπά δουλευμένα έξοδα	151.000,00	322.127,87
Σύνολο	**3.175.492,36**	**1.667.894,89**

30. ΔΑΝΕΙΑ

Τα ποσά στις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Μακροπρόθεσμα δάνεια από συνδεδεμένες εταιρείες:

	31.12.2017	31.12.2016
Ομολογιακό Δάνειο	11.800.000,00	-
Μακροπρόθεσμο δάνειο	-	14.240.000,00
Σύνολο	**11.800.000,00**	**14.240.000,00**

Στις 17 Μαΐου 2017, η Εταιρεία σύνηψε σύμβαση νέου ομολογιακού δανείου ποσού € 11.800.000,00 με σταθερό επιτόκιο 6,9% με τους εξής εταίρους:

- Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.): € 10.800.000,00
- Kerneos Corporate S.A.: € 1.000.000,00

Για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, το δάνειο ποσού € 14.240.000,00 προς την Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.) με ημερομηνία λήξης αποπληρωμής την 31η Δεκεμβρίου 2018 αναταξινομήθηκε ως βραχυπρόθεσμο.

Βραχυπρόθεσμα δάνεια:

	31.12.2017	31.12.2016
Τραπεζικά δάνεια	-	12.362.360,58
Βραχυπρόθεσμο δάνειο από συνδεδεμένες	2.315.710,06	2.315.710,06
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων από συνδεδεμένες	14.240.000,00	-
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	-	125.000,01
Σύνολο	**16.555.710,06**	**14.803.070,65**

Για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016, το βραχυπρόθεσμο δάνειο από την Imerys Aluminates S.A. ποσού € 2.315.710,06 αναταξινομήθηκε από τις «Λοιπές υποχρεώσεις» (Σημείωση 28).

Για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, τα βραχυπρόθεσμα δάνεια από συνδεδεμένες περιλαμβάνουν το ομολογιακό δάνειο με την Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.). ποσού € 14.240.000,00 με ημερομηνία λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2018 και το βραχυπρόθεσμο δάνειο ποσού € 2.315.710,06 από την Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.) με ημερομηνία λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2018.

Δεδομένης της λήξης των ως άνω δανείων, η μητρική εταιρεία, Imerys Aluminates S.A., προχώρησε σε σύνταξη σχετικής επιστολής στήριξης ("Letter of comfort") με ημερομηνία την 25η Φεβρουαρίου 2019 προκειμένου να δηλώσει ρητά την πρόθεση της να προβεί στην ανανέωση ή κεφαλαιοποίηση τους.

Τα τραπεζικά δάνεια εξοφλήθηκαν ολοσχερώς εντός της κλειόμενης χρήσης.

31. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η φύση των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη αφορά κατά κύριο λόγο λειτουργικές δραστηριότητες.

		01.01-31.12.2017		01.01-31.12.2016	
		Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη	**Πωλήσεις αγαθών/ υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη**	**Αγορές/έξοδα από συνδεδεμένα μέρη**	**Πωλήσεις αγαθών/ υπηρεσιών σε συνδεδεμένα μέρη**
(α)	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη				
	PRIME EQUITY ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	296.983,39	45.181,88		147.864,00
	ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ Α.Ε.			719.235,00	756.913,40
	Imerys Aluminates S.A. (πρώην KERNEOS S.A.)	1.273.080,42	12.292.254,37	748.250,21	6.003.010,09
	ΕΛΑΤ ΛΑΤΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	-	-	-	600,00
	MATRIX PACK Α.Ε.	-	-	-	2.100,00
	ΜΕΤΑΛΕΙΩΝ ΜΕΤΑΛΕΥΜΑΤΩΝ	-	350,80	-	1.050,00
	IMERYS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ ΕΛΛΑΣ	323.871,13	-	-	-
	ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΦΩΚΙΔΑΣ	220.526,25	6.640,86	-	-
	APT INFORMATION SYSTEMS A.E.	811.121,42	32.193,56	315.519,74	2.100,00
		2.925.582,61	**12.376.621,47**	**1.783.004,95**	**6.913.637,49**

		31.12.2017		31.12.2016	
		Υποχρεώσεις	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
(β)	**Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων με συνδεδεμένα μέρη**				
	Imerys Aluminates S.A.	2.315.710,06	530.167,65	16.731.556,67	4.422.854,35
	Kerneos Corporate S.A.	26.040.000,00	-	-	-
	IMERYS ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΟΡΥΚΤΑ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.	622.276,38	184.420,89	-	-
	ΑΠΤ Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε..	-	-	10.859,92	30.635,57
	Μεταλλείων Μεταλλευμάτων Α.Ε.	-	11.857,06	-	10.778,81
	Prime Equity Συμμετοχών Α.Ε	-	-		24.689,27
	ΜΕΤΑΛΛΕΥΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΦΩΚΙΔΑΣ	339,50	4.765,13	-	-
		28.978.325,94	**731.210,73**	**16.742.416,59**	**4.488.958,00**

*Τα συγκεκριμένα στοιχεία αφορούν το διάστημα 01.01.2016-31.05.2016 καθώς λόγω της συγχώνευσης της εταιρείας με την ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΙ ΒΩΞΙΤΕΣ ΑΕ, όλες οι συναλλαγές των ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΒΩΞΙΤΩΝ από 01.06.2016 μέχρι 31.12.2016 έγιναν για λογαριασμό της εταιρείας.

32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

α. Εκκρεμοδικίες

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε διάφορες νομικές υποθέσεις και διαδικασίες στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η διοίκηση, καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας, βεβαιώνουν ότι δεν υφίστανται εκκρεμείς αγωγές τρίτων με αίτημα την καταβολή χρηματικών ποσών που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας πέραν από αυτών που έχουν ήδη σχηματιστεί σχετικές προβλέψεις.

β. Εγγυήσεις

Επί των ακινήτων της Εταιρείας έχουν εγγραφεί οι παρακάτω υποθήκες:

1. Κατά της Εταιρείας με την πρώην επωνυμία «Ελληνικοί Βωξίται Ελικώνος Γ.Λ.Μπάρλος ΑΒΕΜΕ» και του Γεωργίου Μπάρλου υφίστανται οι παρακάτω τρεις (3) υποθήκες:

1.1. Υπέρ της Εθνικής Τράπεζας και κατά Γεωργίου Μπάρλου, στο Υποθ/κειο Αμβρυσσού στις 12.9.1962 για το ισόποσο των € 3.521,64.

1.2. Υπέρ της Εθνικής Τράπεζας και κατά της εταιρείας, στο Υποθ/κειο Δεσφίνας στις 18.1.1989 για το ισόποσο των € 12.325,75.

1.3. Υπέρ της Εθνικής Τράπεζας και κατά της εταιρείας, στο Υποθ/κειο Αράχωβας στις 19.1.1989 για το ισόποσο των € 60.748,35.

2. Κατά της Εταιρείας υφίστανται υποθήκες επί οικοπέδων της στην Αγία Μαρίνα Φθιώτιδας και την Ιτέα Φωκίδας, συνολικού ποσού € 4.500.000,00 υπέρ της τράπεζας Πειραιώς για εξασφάλιση υποχρεώσεων τραπεζικών δανείων τα οποία είναι πλήρως εξοφλημένα την 31.12.2017.

Επίσης, έχει δοθεί εγγύηση ύψους € 7.866.129,04 προς την Τράπεζα Πειραιώς για εξασφάλιση υποχρεώσεων τραπεζικών δανείων τα οποία είναι πλήρως εξοφλημένα την 31.12.2017.

Τα ποσά των παραπάνω υποθηκών και εγγυήσεων έχουν εξοφληθεί και συνεπώς η εξάλειψή τους (των υποθηκών και των εγγυήσεων) έχει καθαρά διαδικαστικό χαρακτήρα. Αναμένονται οι φάκελοι από τα αρχεία της ΕΤΕ και της τράπεζας Πειραιώς για την συναινετική εξάλειψή τους με συμβολαιογραφικές πράξεις ή αγωγές. Για τυπικούς λόγους διενεργείται επί του παρόντος και η εξάλειψη των υποθηκών από τα αρμόδια υποθηκοφυλακεία.

Κατά την 31^{η} Δεκεμβρίου 2017 υφίστανται εγγυητικές επιστολές ύψους € 37.983,45.

33. ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

Για την χρήση 2017 οι αμοιβές ΔΣ ανήλθαν στο ποσό των € 675.000,00.

Την 31^{η} Δεκεμβρίου 2017 δεν υφίστανται απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από και προς μέλη ΔΣ.

34. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Τα παρακάτω ποσά έχουν αναταξινομηθεί για λόγους καλύτερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας: (i) ποσό εσόδου από πρόβλεψη ειδικού φόρου κατανάλωσης καυσίμων € 344.196,31 μεταφέρθηκε στο «Κόστος πωλήσεων» από τα «Λοιπά συνήθη έσοδα», (ii) ποσό εξόδου μεταφορών πωλήσεων € -598.841,91 μεταφέρθηκε στο «Κόστος πωλήσεων» από τα «Έξοδα διάθεσης» (iii) ποσό εσόδου συναλλαγματικών διαφορών € 12.615,36 μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα» από τα «Λοιπά έσοδα και κέρδη» (iv) ποσό εξόδου συναλλαγματικών διαφορών € -2.664,39 μεταφέρθηκε στο κονδύλι «Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα» από τα «Λοιπά έξοδα και ζημίες» και (v) ποσό βραχυπρόθεσμου δανείου € 2.315.710,06 μεταφέρθηκε στα «Δάνεια από συνδεδεμένες εταιρείες» από τις «Λοιπές υποχρεώσεις».

35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Στις 18 Ιουλίου 2018, υπεγράφησαν συμβάσεις εκχώρησης από την Imerys Aluminates S.A. (πρώην Kerneos S.A.) προς την Kerneos Corporate S.A. του μακροπρόθεσμου δανείου ποσού € 14.240.000,00 και του ομολογιακού δανείου ποσού € 10.800.000,00 (Σημείωση 30).

Εκτός από το παραπάνω από την λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν έχουν συμβεί άλλα σημαντικά γεγονότα.

Κηφισιά, 25 Ιουλίου 2019

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Λογιστής
Αθανάσιος Κεφάλας Α.Δ.Τ. Ν 892174	Pierre Lebreuil Α.Διαβατηρίου 15CC55365	Νικόλαος Τσούμας Α.Δ.Τ. ΑΝ 273657 Αριθμός άδειας ΟΕΕ Α΄ τάξεως 41937