ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΤΣΑΛΤΑ ΖΩΗ
Τηλέφωνο: 2103382312
Fax: 2103616464
E-mail: tsalta@acci.gr

Αθήνα,23/10/2019
Αριθ.Πρωτ.:1771352

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».**

Την **22/10/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ,** το διακριτικό τίτλο ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **5625401000**:
Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1939022 οι εγκεκριμένες από την 10/09/2019 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018.
Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1939023 η από 10/09/2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Αρ. ΓΕΜΗ 1216601000, και με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 125.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο κ. ΤΣΙΑΜΟΥΛΟΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ του ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 22771.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ο κ. ΜΠΑΤΣΑΛΑΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ του ΓΕΩΡΓΙΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 42461.

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

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.»

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2018

ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1/1/2018– 31/12/2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε για έγκριση, σύμφωνα με τον Νόμο και το καταστατικό της εταιρείας, τις Οικονομικές καταστάσεις της εταιρικής χρήσης που καλύπτει το χρονικό διάστημα από 1/1/2018-31/12/2018 και να σας εκθέσουμε τα ακόλουθα, σχετικά με τη δραστηριότητα της εταιρείας κατά τη διάρκεια της χρήσεως, την οικονομική θέση και την προβλεπόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο πορεία της, στις αμέσως επόμενες χρήσεις.

Με τη δεκαετή οικονομική κρίση και τη διαρκή επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα, η οποία συνεχίστηκε και το αναφερόμενο έτος, ο κατασκευαστικός τομέας, ένας από τους βασικότερους πυλώνες της Ελληνικής παραγωγικής οικονομίας, έχει επηρεαστεί σημαντικά με φυσικό επακόλουθο την μείωση των εσόδων και των περιθωρίων κερδοφορίας.

Μετά την ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, τα σημάδια σταδιακής ανάκαμψης της Ελληνικής οικονομίας συνεχίζονται, αν και παρατηρούνται μειωμένα σε σχέση με τις αντίστοιχες προβλέψεις των αρμοδίων αρχών, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 1,9% το 2018 (σε πραγματικούς όρους, έτος αναφοράς 2010), από 1,5% το 2017, σύμφωνα με τα πρώτα, προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής. Η ανάπτυξη αυτή οφείλεται κυρίως στις αυξημένες κατά 8,7% εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Αναμένεται αυτή η τάση να συνεχιστεί το 2019, και να υποστηριχθεί από αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος και της απασχόλησης.
Αντιθέτως, οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου μειώθηκαν σημαντικά (-12% ετησίως) μετά από μια διετία ικανοποιητικής αύξησης. Οι αποδόσεις των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αν και συνεχίζουν να διαμορφώνονται κοντά στα προ κρίσης επίπεδα, παραμένουν υψηλά σε σχέση με άλλες χώρες του ευρωπαϊκού νότου και παρουσιάζουν υψηλή μεταβλητότητα. Εκτιμάται ότι η Ελλάδα θα συνεχίσει να δανείζεται από τις διεθνείς αγορές με την έκδοση ομολόγων, όπως έγινε το Μάρτιο του 2019 με την έκδοση 10ετούς ομολόγου που έτυχε μεγάλης ζήτησης. Ωστόσο, η δημοσιονομική πειθαρχία και η συνέχιση των απαραίτητων μεταρρυθμίσεων είναι απαραίτητες παράμετροι για να βελτιωθούν οι αποδόσεις και άρα το χρηματοδοτικό κόστος του Ελληνικού Δημοσίου. Μεγάλη πρόκληση για την οικονομία αποτελεί η αποκατάσταση της υγείας του τραπεζικού συστήματος, που συνεχίζει να παρουσιάζει υψηλά ποσοστά μη

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Έδρα: Ερμού 25, 14564 Κηφισιά
Τηλ.: 210 818 4350 Fax: 210 818 4351

εξυπηρετούμενων δανείων. Μια δραστική μείωση στα επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και η συνολική εξάλειψη των capital controls, θα αποτελούσαν σημαντικό καταλύτη για την ανάκαμψη του τραπεζικού συστήματος και της οικονομίας συνολικά.

Το 2019 είναι ένα κρίσιμο έτος για την περαιτέρω βελτίωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα. Όμως, η αύξηση της μεταβλητότητας διεθνώς, η τάση προς αύξηση του εμπορικού προστατευτισμού, αλλά και οι συνεχιζόμενες διαρθρωτικές αδυναμίες της ελληνικής οικονομίας αποτελούν σημαντικούς κινδύνους και αβεβαιότητες που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομία. Ως εκ τούτου, εκτιμάται ότι και το 2019 θα είναι μια χρονιά προκλήσεων για την ελληνική οικονομία και κατά συνέπεια για τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων αλλά και για την αξιοποίηση των θετικών εξελίξεων.

Σε αυτό το περιβάλλον που χαρακτηρίζεται από έλλειψη ρευστότητας και δυσκολία χρηματοδότησης των επενδυτικών σχεδίων από το εγχώριο τραπεζικό σύστημα, η άντληση ρευστότητας μέσω κεφαλαίου κίνησης είναι εξαιρετικά δύσκολη έως ανύπαρκτη αλλά και ταυτόχρονα ακριβή.

Η Εταιρεία αντιμέτωπη με τις δυσκολίες της εγχώριας αγοράς καταβάλλει συντονισμένες προσπάθειες και λαμβάνει όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και τις κατάλληλες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων, τη βελτιστοποίηση των παραγωγικών λειτουργιών και την υιοθέτηση των πιο σύγχρονων πρακτικών, σε ένα δυσμενές οικονομικό περιβάλλον.

Τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας αναλύονται λεπτομερώς στις οικονομικές καταστάσεις οι οποίες συνοδεύονται από σημειώσεις που παρέχουν όλα τα απαραίτητα στοιχεία και πληροφορίες για την ανάλυση αυτών και την εξαγωγή συμπερασμάτων για την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Αναλυτικότερα, έχουμε την τιμή να θέσουμε υπ΄ όψιν σας τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση 1/1/2018 – 31/12/2018 και να σας δώσουμε τις παρακάτω επεξηγήσεις:

1. Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας

Αποτελέσματα χρήσεως:

Η εταιρεία κατά τη διαχειριστική χρήση 2018 παρουσίασε ζημίες € -2.161.136 έναντι κερδών € 424.198 της προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης 2017.

Κύκλος εργασιών:

Ο κύκλος εργασιών κατά τη διαχειριστική χρήση 2018 διαμορφώθηκε σε € 18.008.335 έναντι € 25.996.277, της προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης 2017. Η μείωση του κύκλου εργασιών κατά τη χρήση 2018, η οποία είχε ως συνέπεια η χρήση να κλείσει με ζημίες, είναι αποτέλεσμα της ανυπαρξίας

δημοπράτησης νέων έργων στην Ελλάδα και της ολοκλήρωσης της κατασκευής των μεγάλων οδικών αξόνων (Αυτοκινητόδρομος Αιγαίου και Ολυμπία Οδός).

Ίδια Κεφάλαια:

Το σύνολο της καθαρής θέσης της Εταιρείας την 31/12/2018 διαμορφώθηκε σε € 13.252.157, έναντι € 22.434.732 στο τέλος της χρήσης 2017. Η μείωση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας στις 24.10.2018, για μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά 7.020.000 ευρώ με ακύρωση 702.000 μετοχών της Εταιρείας και επιστροφή ισόποσου ποσού στη μοναδική Μέτοχο ΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Ταμειακές Ροές:

Η εταιρεία για τη χρήση 2018 παρουσίασε καθαρές ταμειακές εισροές ύψους € 711.391, ενώ για τη χρήση 2017 η Εταιρεία παρουσίασε καθαρές ταμειακές εκροές € -521.837.

2. Στρατηγική ανάπτυξης – κίνδυνοι και αβεβαιότητες – προοπτικές για το 2019

2.1 Άξονες στρατηγικής ανάπτυξης

Προτεραιότητες της εταιρείας για τη διαμόρφωση προοπτικών εξέλιξης είναι η διατήρηση και ενίσχυση της θέσης της στην εγχώρια αγορά, και η περαιτέρω αξιοποίηση του πολύ έμπειρου και άρτια καταρτισμένου ανθρώπινου δυναμικού, έτσι ώστε να είναι έτοιμη να συμμετάσχει στις ευκαιρίες που αναμένονται έπειτα από την Ολοκλήρωση του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής της Ελλάδας, τις ευεργετικές επιδράσεις της διευθέτησης του Ελληνικού Δημόσιου Χρέους, τη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και την αναμενόμενη πιστοληπτική αναβάθμιση του αξιόχρεου της χώρας σε επενδυτική βαθμίδα, η οποία θα διευκολύνει την πρόσβαση της Εταιρείας σε φθηνότερη χρηματοδότηση.

Οι βασικοί άξονες στρατηγικής της εταιρίας για το 2019 εστιάζονται στα εξής:

2.1.1. Διαρκής βελτίωση της οργανωτικής δομής και των λειτουργιών της Εταιρείας

Με στόχο την περαιτέρω αύξηση της αποτελεσματικότητας, τη μείωση του κόστους παραγωγής, τη βελτιστοποίηση των παρεχόμενων προϊόντων καθώς και νέων εμπορικών υποδομών και δικτύων, η εταιρεία επενδύει σε υποδομές που αφορούν την παραγωγική διαδικασία, λαμβάνει έγκαιρα μέτρα εξορθολογισμού του λειτουργικού της κόστους και επαναξιολογεί τις προτεραιότητές της, ενώ παράλληλα εμπλουτίζει την επικοινωνία της με τους πελάτες της.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι υιοθετώντας τις πιο σύγχρονες στρατηγικές επιλογές θα βελτιώσει ακόμη περισσότερο τη παραγωγική της δυναμικότητα, την λειτουργική αποδοτικότητα των προϊόντων της, με παράλληλη βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς της, μέσω και της μείωσης του αντίστοιχου κόστους παραγωγής, με στόχο την περαιτέρω κάλυψη των μελλοντικών αναγκών της αγοράς, και συνακόλουθα την ενίσχυση του μεριδίου της στην αγορά.

2.2 Κίνδυνοι και αβεβαιότητες για το 2019/2020

Ο βασικότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει η Εταιρεία έχει άμεση σχέση με την πορεία της Ελληνικής Οικονομίας μετά από την έξοδό της από το Τρίτο Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής και τη δυνατότητά της να εισέλθει σε τροχιά ουσιαστικής και βιώσιμης ανάκαμψης. Η Εταιρεία είναι αντιμέτωπη με σημαντικές προκλήσεις όπως αυτές θα διαμορφωθούν μετά την έξοδο της Χώρας από το Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής και καλείται να διαχειριστεί ζητήματα όπως η απουσία δημοπράτησης νέων δημόσιων έργων στην Ελλάδα, η δυσχέρεια ανάκτησης απαιτήσεων, και η απομείωση της αξίας ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να παρακολουθεί στενά όλες τις κατηγορίες κινδύνων που την επηρεάζουν, και να διασφαλίσει την πραγματοποίηση συναλλαγών με πελάτες που διαθέτουν επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας και η Εταιρεία στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Στόχοι για το μέλλον – Προοπτικές 2019

Στα άμεσα σχέδια ανάπτυξης της επιχείρησης εντάσσεται η συνέχιση της δραστηριότητας των λατομείων που διαθέτει σε Πελοπόννησο και Στερεά Ελλάδα, στις οποίες περιοχές τα αυτοχρηματοδοτούμενα οδικά έργα στα οποία ο Όμιλος συμμετέχει έχουν αποπερατωθεί, η δραστηριοποίηση στην περιοχή της Θράκης όπου πραγματοποιούνται μεγάλα ενεργειακά έργα και η αναζήτηση επενδυτικών ευκαιριών στο Εξωτερικό. Επίσης η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τις Οικονομικές εξελίξεις στην εγχώρια αγορά ώστε να αξιοποιήσει επενδυτικές ευκαιρίες. Τα ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ στοχεύουν στην ανάληψη των εργολαβιών για την προμήθεια αδρανών υλικών αλλά και σκυροδεμάτων από τις κοινοπραξίες κατασκευής των μεγάλων έργων, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος της ΕΛΛΑΚΤΩΡ στον οποίο ανήκει.

3. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει τα εξής κεντρικά υποκαταστήματα:

α) Κεντρικό υποκ/μα Θεσσαλίας

β) Κεντρικό υποκ/μα Ηπείρου

γ) Κεντρικό υποκ/μα Πελ/νησου.

Σε καθένα από ανωτέρω κεντρικά υποκαταστήματα λειτουργούν επιμέρους υποκαταστήματα.

4. **Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.**

Η εταιρία έχει δρομολογήσει διαδικασίες απορρόφησης της 100% θυγατρικής της «ΔΗ-ΛΙΘΟΣ Α.Ε.», η ολοκλήρωση των οποίων αναμένεται εντός του 2019.
Μέχρι την ημερομηνία υποβολής της Έκθεσης αυτής δεν έχει συμβεί κανένα άλλο γεγονός, που θα μπορούσε να επηρεάσει σημαντικά την οικονομική θέση και την πορεία της εταιρίας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2018 – 31/12/2018 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2018 – 31/12/2018.

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΡΙΖΟΣ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση που αποτελείται από πέντε (5) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή που χορηγήσαμε με ημερομηνία 28 Ιουνίου 2019.

Αθήνα, 28 Ιουνίου 2019
Αθανάσιος Τσιαμούλος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 22771

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018

Περιεχόμενα Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή **4**
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης **7**
Κατάσταση Αποτελεσμάτων **8**
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων **9**
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων **10**
Κατάσταση Ταμειακών Ροών **11**
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων **12**
1 Γενικές πληροφορίες **12**
2 Σύνοψη σημοντικών λογιστικών πολιτικών **12**
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων 12
2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας 12
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες 13
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές 17
2.4 Μισθώσεις 17
2.5 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις 17
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 18
2.7 Έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων 18
2.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων 18
2.9 Αποθέματα 18
2.10 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις 18
2.11 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα 19
2.12 Μετοχικό κεφάλαιο 19
2.13 Δάνεια 19
2.14 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία 19
2.15 Παροχές στο προσωπικό 20
2.16 Προβλέψεις 20
2.17 Αναγνώριση εσόδων 21
2.18 Διανομή μερισμάτων 21
2.19 Επιχορηγήσεις 21
2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 21
2.21 Αναταξινομήσεις και Στρογγυλοποιήσεις Κονδυλίων 21
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου **22**
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου 22
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως **22**
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 22
5 Ενσώματα πάγια **23**
6 Επενδύσεις σε ακίνητα **23**
7 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις **24**
8 Αποθέματα **24**
9 Απαιτήσεις **24**
10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα **25**
11 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο **25**
12 Λοιπά αποθεματικά **26**
13 Πμομηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις **26**

14 Αναβαλλόμενη φορολογία 27
15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία 28
16 Προβλέψεις 30
17 Έξοδα ανά κατηγορία 30
18 Λοιπά έσοδα / Λοιπά κέρδη/(ζημίες) 30
19 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – καθαρά 31
20 Παροχές σε εργαζομένους 31
21 Φόρος εισοδήματος 31
22 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις 32
23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη 32
24 Λοιπές σημειώσεις 33

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΛΑΤΟΜΕΙΑ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των 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.

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας 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 οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για 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 χρήσεως 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 χρηματοσικονομικών 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 χρήσεως που έληξε την 31.12.2018.

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

Αθήνα, 28 Ιουνίου 2019

Αθανάσιος Τσιαμούλος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Α.Μ. ΣΟΕΛ 22771

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global

Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα

Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	5.733.585	4.614.688
Επενδύσεις σε ακίνητα		2.068.388	2.068.388
Επενδύσεις σε θυγατρικές		165.000	165.000
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	16.423	16.313
		7.983.396	**6.864.389**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	9	3.154.665	5.184.894
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	9.339.699	20.406.534
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	913.817	202.426
		13.408.181	**25.793.854**
Σύνολο ενεργητικού		**21.391.577**	**32.658.243**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	14.907.000	21.927.000
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	12	1.709.037	1.709.037
Λοιπά αποθεματικά	13	6.007.801	6.009.240
Κέρδη/ (ζημιές) εις νέον		(9.371.680)	(7.210.544)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**13.252.157**	**22.434.732**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	15	224.678	213.301
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	16	549.253	542.046
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	14	3.760	3.760
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	17	80.049	80.049
		857.739	**839.155**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	14	7.229.680	9.331.203
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)		-	1.152
Λοιπές προβλέψεις βραχυπρόθεσμες	17	52.000	52.000
		7.281.680	**9.384.355**
Σύνολο υποχρεώσεων		**8.139.419**	**10.223.510**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**21.391.576**	**32.658.242**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

	Σημ.	1-Ιαν έως 31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Πωλήσεις		**18.008.335**	**25.996.277**
Κόστος πωληθέντων	18	(17.526.476)	(24.625.047)
Μεικτό κέρδος		**481.860**	**1.371.229**
Έξοδα διοίκησης	18	(1.431.519)	(846.761)
Λοιπά έσοδα	19	49.285	46.561
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)	19	(1.156.651)	116.798
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		**(2.057.025)**	**687.827**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	20	657	511
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	20	(70.219)	(25.185)
Κέρδη προ φόρων		**(2.126.587)**	**663.154**
Φόρος εισοδήματος	22	(34.549)	(238.956)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) χρήσης		**(2.161.136)**	**424.198**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

	1-Ιαν έως	
	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης	**(2.161.136)**	**424.198**
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα	-	
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	(1.439)	12.552
Λοιπά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) Χρήσης (καθαρά μετά από φόρους)	**(1.439)**	**12.552**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης	**(2.162.576)**	**436.750**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθέματικα	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
1-Ιαν-17		**21.927.000**	**1.709.037**	**5.996.687**	**(7.634.742)**	**21.997.982**
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης		-	-	-	424.198	424.198
Λοιπά Συνολικά Έσοδα						
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	13	-	-	12.552	-	12.552
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)		**-**	**-**	**12.552**	**-**	**12.552**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης		**-**	**-**	**12.552**	**424.198**	**436.750**
31-Δεκ-17		**21.927.000**	**1.709.037**	**6.009.240**	**(7.210.544)**	**22.434.732**
1-Ιαν-18		**21.927.000**	**1.709.037**	**6.009.240**	**(7.210.544)**	**22.434.732**
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης		-	-	-	(2.161.136)	(2.161.136)
Λοιπά Συνολικά Έσοδα						
Αναλογιστικά κέρδη (ζημίες)	13	-	-	(1.439)	-	(1.439)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)		**-**	**-**	**(1.439)**	**-**	**(1.439)**
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα / (Έξοδα) χρήσης		**-**	**-**	**(1.439)**	**(2.161.136)**	**(2.162.575)**
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου / (μείωση)		(7.020.000)	-	-	-	(7.020.000)
		(7.020.000)	**-**	**-**	**-**	**(7.020.000)**
31-Δεκ-18		**14.907.000**	**1.709.037**	**6.007.801**	**(9.371.680)**	**13.252.157**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1-Ιαν έως 31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Λειτουργικές Δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων		(2.126.587)	663.154
Πλέον / μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	5	358.708	560.541
Προβλέψεις			-
Απομείωση υπεραξίας απορρόφησης θυγατρικών			-
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(136.614)	(53.511)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		70.219	25.185
Προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές		1.152.225	-
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			-
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων		2.030.229	(67.255)
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		9.885.543	(124.779)
(Μείωση)/αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		(2.091.121)	(264.944)
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(70.219)	(25.185)
Καταβεβλημένοι φόροι		0	(1.266.162)
Σύνολο εισροών (εκροών) λειτουργικών δραστηριοτήτων (α)		9.072.382	(552.956)
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα		(1.566.148)	(22.393)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων σε ακίνητα		224.500	53.000
Τόκοι εισπραχθέντες		657	511
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(1.340.991)	31.118
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(7.020.000)	
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(7.020.000)	-
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)		**711.391**	**(521.837)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		**202.426**	**724.263**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		**913.817**	**202.426**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στο λατομικό κλάδο.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδο και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στην Ερμού 25, 145 64 Κηφισιά Αττικής .

Οι οικονομικές καταοτάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της Πλήρους Ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 100% και η οποία περιλαμβάνεται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της μητρικής και εισηγμένης στο ΧΑ εταιρείας "ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε." που έχει έδρα την Κηφισιά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαρτίου 2019 και τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετοχών. Είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση του διαδικτύου της Εταιρείας: www.ellaktor.com

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους .

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2018 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Δεν υπάρχουν γεγονότα ή συνθήκες και σχετικοί επιχειρηματικοί κίνδυνοι που θα μπορούσαν να δημιουργήσουν σοβαρή αμφιβολία για τη δυνατότητα συνέχισης της δραστηριότητας της εταιρείας.

2.1.2 Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Μετά την ολοκλήρωση του τρίτου προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, τα σημάδια σταδιακής ανάκαμψης της Ελληνικής οικονομίας συνεχίζονται, αν και παρατηρούνται μειωμένα σε σχέση με τις αντίστοιχες προβλέψεις των αρμοδίων αρχών, με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 1,9% το 2018 (σε πραγματικούς όρους, έτος αναφοράς 2010), από 1,5% το 2017, σύμφωνα με τα πρώτα, προσωρινά στοιχεία της Ελληνικής Στατιστικής Αρχής. Η ανάπτυξη αυτή οφείλεται κυρίως στις αυξημένες κατά 8,7% εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών. Αναμένεται αυτή η τάση να συνεχιστεί το 2019, και να υποστηριχθεί από αύξηση του διαθέσιμου εισοδήματος και της απασχόλησης.

Αντιθέτως, οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου μειώθηκαν σημαντικά (-12% ετησίως) μετά από μια διετία ικανοποιητικής αύξησης. Οι αποδόσεις των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου αν και συνεχίζουν να διαμορφώνονται κοντά στα προ κρίσης επίπεδα, παραμένουν υψηλά σε σχέση με άλλες χώρες του ευρωπαϊκού νότου και παρουσιάζουν υψηλή μεταβλητότητα. Εκτιμάται ότι η Ελλάδα θα συνεχίσει να δανείζεται από τις διεθνείς αγορές με την έκδοση ομολόγων, όπως έγινε το Μάρτιο του 2019 με την έκδοση 10ετούς ομολόγου που έτυχε μεγάλης ζήτησης. Ωστόσο, η δημοσιονομική πειθαρχία και η συνέχιση των απαραίτητων μεταρρυθμίσεων είναι απαραίτητες παράμετροι για να βελτιωθούν οι αποδόσεις και άρα το χρηματοδοτικό κόστος του Ελληνικού Δημοσίου. Μεγάλη πρόκληση για την οικονομία αποτελεί η αποκατάσταση της υγείας του τραπεζικού συστήματος, που συνεχίζει να παρουσιάζει υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων. Μια δραστική μείωση

στα επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και η συνολική εξάλειψη των capital controls, θα αποτελούσαν σημαντικό καταλύτη για την ανάκαμψη του τραπεζικού συστήματος και της οικονομίας συνολικά.

Το 2019 είναι ένα κρίσιμο έτος για την περαιτέρω βελτίωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα. Όμως, η αύξηση της μεταβλητότητας διεθνώς, η τάση προς αύξηση του εμπορικού προστατευτισμού, αλλά και οι συνεχιζόμενες διαρθρωτικές αδυναμίες της ελληνικής οικονομίας αποτελούν σημαντικούς κινδύνους και αβεβαιότητες που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομία. Ως εκ τούτου, εκτιμάται ότι και το 2019 θα είναι μια χρονιά προκλήσεων για την ελληνική οικονομία και κατά συνέπεια για τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων αλλά και για την αξιοποίηση των θετικών εξελίξεων.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2018 ή μεταγενέστερα. Στην χρήση 2018 η εταιρεία υιοθέτησε τα πρότυπα ΔΠΧΑ 15 και ΔΠΧΑ 9. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2018, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Η εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2018.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμοζόταν βάσει του ΔΛΠ 39. Επιπλέον, το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο προηγούμενο μοντέλο του ΔΛΠ 39. Στην εταιρεία δεν επήλθαν επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Στην εταιρεία δεν επήλθαν επιπτώσεις από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

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

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

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

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

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων»

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

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

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με τον προσδιορισμό της ημερομηνίας της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΛΠ 28 "Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες"

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

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

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

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

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο γισ το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Κατά τη μετάβαση, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες λειτουργικές μισθώσεις (Σημείωση 37) θα προεξοφληθούν χρησιμοποιώντας το σχετικό επιτόκιο προεξόφλησης (incremental borrowing rate). Η παρούσα αξία που θα προκύψει θα αναγνωριστεί ως υποχρέωση από μισθώσεις. Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων θα επιμετρηθούν ισόποσα με

την υποχρέωση από μισθώσεις, προσαρμοσμένα κατά το ποσό τυχόν προπληρωμένων ή δεδουλευμένων μισθωμάτων.

Οι πληρωμές μισθωμάτων της εταιρείας σχετίζονται κυρίως με μισθώσεις κτιρίων, μεταφορικών μέσων και μηχανολογικού εξοπλισμού. Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων - οι οποίες, σύμφωνα με το ισχύον πρότυπο, πρέπει να γνωστοποιούνται στις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (Σημείωση 37) - θα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία με δικαιώματα χρήσης και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Ως εκ τούτου, αναμένεται σημαντική αύξηση στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων κατά την πρώτη εφαρμογή, λόγω της κεφαλαιοποίησης των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης και την αναγνώριση των αντίστοιχων υποχρεώσεων. Η αύξηση των υποχρεώσεων από μισθώσεις θα οδηγήσει σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού. Επίσης, το λειτουργικό κόστος της μίσθωσης αντικαθίσταται με το κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό θα οδηγήσει σε σημαντική βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων». Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος της αποπληρωμής μισθωμάτων που αφορά κεφάλαιο αναμένεται να μειώσει τις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν θα περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Μόνο το μέρος της αποπληρωμής μισθωμάτων που αφορά τόκους μίσθωσης θα εξακολουθήσει να περιλαμβάνεται στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, το σύνολο των οποίων θα αυξηθεί.

Την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, η εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης του ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων για μελλοντικές πληρωμές, που θα αναγνωριστούν λόγω δεσμεύσεων σε μη ακυρώσιμες λειτουργικές μισθώσεις και του τρόπου που αυτές οι δεσμεύσεις θα επηρεάσουν τόσο τα αποτελέσματα, όσο και την ταξινόμηση των ταμειακών ροών. Η καθαρή θέση της εταιρείας δεν θα επηρεαστεί ουσιωδώς. Η εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο από την υποχρεωτική ημερομηνία υιοθέτησής του την 1η Ιανουαρίου 2019. Προτίθεται να εφαρμόσει την απλοποιημένη μέθοδο μετάβασης και δεν θα επαναδιατυπώσει τα συγκριτικά ποσά για το έτος πριν από την πρώτη υιοθέτηση του προτύπου. Επίσης, προτίθενται να χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις του προτύπου για τα συμβόλαια μίσθωσης, που έχουν διάρκεια 12 μήνες από την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής τους, για συμβόλαια μίσθωσης, που το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού είναι χαμηλής αξίας και για συμβόλαια που είναι βραχυπρόθεσμα.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

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

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»

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

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»

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

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»

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

2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

2.4 Μισθώσεις

(α) Εταιρεία ως μισθωτής

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνουν τυχόν κόστος αποκατάστασης του ακινήτου εφόσον αυτό προβλέπεται από τη σύμβαση μίσθωσης.

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στα δάνεια. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους.

(β) Εταιρεία ως εκμισθωτής

Η Εταιρεία εκμισθώνει ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.5 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

- Κτίρια	20-40	έτη
- Λατομεία	20	έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	5-10	έτη
- Αυτοκίνητα	5 – 9	έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5-10	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (Σημείωση 2.8).

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις περιλαμβάνουν κυρίως άδειες λογισμικού, οι οποίες αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια.

2.7 Έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων

Τα έξοδα για έρευνα και αξιολόγηση ορυκτών πόρων μεταλλευμάτων παρακολουθούνται ανά περιοχή προς έρευνα και κεφαλαιοποιούνται μέχρι να εκτιμηθούν τα διαθέσιμα αποθέματα στην περιοχή έρευνας. Αν δεν επιτευχθεί η εμπορική βιωσιμότητα της εξόρυξης ορυκτών πόρων στην συγκεκριμένη περιοχή έρευνας, τότε οι δαπάνες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Η κεφαλαιοποίηση πραγματοποιείται είτε στις Ενσώματες Ακινητοποιήσεις είτε στα Άυλα Περιουσιακά στοιχεία ανάλογα με τη φύση της δαπάνης.

Κατά το στάδιο της έρευνας και αξιολόγησης δεν αναγνωρίζονται αποσβέσεις. Εφόσον βρεθούν εμπορεύσιμα αποθέματα, τα πάγια που προέρχονται από την έρευνα και την αξιολόγηση ελέγχονται για απομείωση.

Τα ενσώματα και άυλα πάγια που αφορούν σε έξοδα έρευνας και αξιολόγησης ορυκτών πόρων αποσβένονται με τη μέθοδο της μονάδας παραγωγής (unit-of-production method). Οι συντελεστές απόσβεσης καθορίζονται από το ύψος των αποθεμάτων που αναμένεται να ανακτηθούν από τις υφιστάμενες εγκαταστάσεις χρησιμοποιώντας τις υπάρχουσες μεθόδους εξόρυξης.

2.8 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή, δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και επίσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα περιαυσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες.) Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.9 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοίμων προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει τα έξοδα σχεδιασμού, το κόστος των υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και αναλογία των γενικών εξόδων παραγωγής.

Χρηματοοικονομικά έξοδα δεν περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης όπου συντρέχει περίπτωση.

2.10 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός εάν το αποτέλεσμα της προεξόφλησης δεν

είναι σημαντικό, μειωμένο με τυχόν ζημιά απομείωσης. Η ζημιά απομείωσης για τις εμπορικές απαιτήσεις δημιουργείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρείσ δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά των απαιτήσεων με βάση τους συμβατικούς όρους.

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν ανοιχτά υπόλοιπα, μεταχρονολογημένες επιταγές και συναλλαγματικές Σοβαρά προβλήματα του πελάτη, η πιθανότητα χρεοκοπίας ή οικονομική αναδιοργάνωση και η αδυναμία τακτικών πληρωμών θεωρούνται ενδείξεις ότι η απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένη με το πραγματικό επιτόκιο, και καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.11 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ιοοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετσχές της Εταιρείας.

2.13 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

2.14 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολσγικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρσς εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στσ βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.15 Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι πληρωμές καθορίζοντσι από την εκάστοτε τοπική νομοθεσία και τους κανονισμούς των τσμείων.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει οε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές της. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παρσχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδοτήσεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

2.16 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για επίδικες αγωγές αναγνωρίζονται όταν: υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενα ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.17 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα προέρχονται κυρίως από την παραγωγή και εμπορία λατομικών προϊόντων.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, με την ευθεία μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Όταν η Εταιρεία παρέχει κίνητρα στους πελάτες της, το κόστος αυτών των κινήτρων αναγνωρίζεται καθ'όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, με την ευθεία μέθοδο, μειωτικά του εσόδου από την μίσθωση. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων χορηγηθέντων και απαιτήσεων, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης. Στην περίπτωση εκείνη, όπου η Εταιρεία ενεργεί ως αντιπρόσωπος, η προμήθεια και όχι το ακαθάριστο έσοδο λογίζεται ως έσοδο.

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.18 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.19 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων ή την κατασκευή έργων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με την σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.21 Αναταξινομήσεις και Στρογγυλοποιήσεις Κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (όπως μεταβολές σε τιμές πρώτων υλών), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο επιτοκίων. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

(α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζετσι με τους επιχειρησιακούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία . Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή της αξίας των μισθωμάτων, τη μεταβολή στις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο των κατασκευών και τις αγορές πρώτων υλών. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα των επιμέρους αγορών.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συναλλαγές πραγματοποισύνται με πελάτες με επαρκή πιστοληπτική ικανότητα.

Λόγω των συνθηκών που επικρατσύν στην αγορά, η έγκριση των πιστωτικών ορίων είναι αποτέλεσμα μιας πιο αυστηρής διαδικασίας που εμπλέκει όλα τα επίπεδα της ανώτερης διοίκησης. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένα τα υπόλοιπα των χρεωστών της και σε απαιτήσεις όπου εντοπίζεται πιστωτικός κίνδυνος, γίνεται αξιολόγηση σύμφωνα με τις καθιερωμένες πολιτικές και διαδικσσίες και διενεργείται η κατάλληλη πρόβλεψη για απομείωση

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα και στις επενδύσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για την διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και τις ανάγκες της σε πιστωτικά όρια γενικότερα (π.χ. ανάγκες σε χρηματοδότηση, Εγγυητικές Επιστολές κλπ.). Η Εταιρεία επιδιώκει να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και μη χρησιμοποιημένα τραπεζικά πιστωτικά όρια για την κάλυψη των αναγκών της.

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγυνότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας αε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικυνομικών καταστάσεων της Ετσιρείας .

(α) Προβλέψεις

Φόρος εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.

(β) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μεθόδους αποτίμησης οι οποίες απαιτούν τη χρήση παραδοχών και κρίσης. Η Εταιρεία κάνει παραδοχές οι οποίες στηρίζονται κυρίως στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

5 Ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακινητ. υπό εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος						
1-Ιαν-17	**6.650.336**	**547.082**	**16.787.954**	**578.635**	**167.275**	**24.731.2**
Προσθήκες εκτός από leasing	-	-	21.200	1.193	-	22.3
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(14.518)	-	-	-	(14.51
31-Δεκ-17	**6.650.336**	**532.564**	**16.809.154**	**579.828**	**167.275**	**24.739.1**
1-Ιαν-18	**6.650.336**	**532.564**	**16.809.154**	**579.828**	**167.275**	**24.739.1**
Προσθήκες εκτός από leasing	1.518.358		46.009	1.782		1.566.1
Πωλήσεις / διαγραφές		(27.397)	(214.408)			(241.80
31-Δεκ-18	**8.168.694**	**505.167**	**16.640.755**	**581.610**	**167.275**	**26.063.5**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
1-Ιαν-17	**(2.702.753)**	**(535.730)**	**(15.771.776)**	**(568.187)**	**-**	**(19.578.44**
Αποσβέσεις χρήσης	(132.855)	(925)	(421.231)	(5.531)	-	(560.54
Πωλήσεις / διαγραφές	-	14.518	-	-	-	14.5
31-Δεκ-17	**(2.835.608)**	**(522.137)**	**(16.193.007)**	**(573.718)**	**-**	**(20.124.46**
1-Ιαν-18	**(2.835.608)**	**(522.137)**	**(16.193.007)**	**(573.718)**	**-**	**(20.124.46**
Αποσβέσεις χρήσης	(132.007)		(223.017)	(3.684)		(358.70
Πωλήσεις / διαγραφές		27.397	125.865			153.2
31-Δεκ-18	**(2.967.615)**	**(494.739)**	**(16.290.159)**	**(577.401)**	**-**	**(20.329.91**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**3.814.729**	**10.427**	**616.147**	**6.110**	**167.275**	**4.614.6**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**5.201.079**	**10.427**	**350.596**	**4.209**	**167.275**	**5.733.5**

6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Κόστος	
1-Ιαν-17	-
Μεταφορά από ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	2.068.388
31-Δεκ-17	**2.068.388**
1-Ιαν-18	**2.068.388**
31-Δεκ-18	**2.068.388**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**2.068.388**
Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**2.068.388**

Επί των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

7 Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Στην αρχή της χρήσης	**165.000**	**165.000**
Στο τέλος της χρήσης	**165.000**	**165.000**

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις αφορούν την αξία της συμμετοχής της εταιρείας στην 100% θυγατρική της ΔΗ-ΛΙΘΟΣ Α.Ε. Η εταιρεία έχει αποφασίσει την απορρόφηση της ΔΗ-ΛΙΘΟΣ Α.Ε. με Ισολογισμό μετασχηματισμού της 31/12/2018, με τις ευεργετικές διατάξεις του Ν. 2166/1993. Οι διαδικασίες απορρόφησης αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός της χρήσεως 2019.

8 Αποθέματα

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Α' ύλες	508.393	679.937
Τελικά προϊόντα	1.447.740	4.486.391
Λοιπά	1.198.532	18.566
Σύνολο	**3.154.665**	**5.184.894**

9 Απαιτήσεις

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Πελάτες (εκτός από παρακρατημένες εγγυήσεις)	6.925.734	7.507.081
Παρακρατημένες εγγυήσεις (π.χ. κρατήσεις καλής εκτέλεσης)	-	-
Σύνολο Πελατών	**6.925.734**	**7.507.081**
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	1.882.669	4.907.628
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(452.700)	(341.599)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	**8.355.703**	**12.073.111**
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	-	77.033
Λοιπές Απαιτήσεις	1.000.419	1.252.001
Λοιπές Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη		7.020.703
Σύνολο	**9.356.122**	**20.422.847**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	16.423	16.313
Κυκλοφορούν ενεργητικό	9.339.699	20.406.534
	9.356.122	**20.422.847**

Κίνηση προβλέψεων απομειώσεων:

Υπόλοιπο στις 1 Ιανουαρίου 2017	**341.599**
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2017	**341.599**
Πρόβλεψη απομείωσης	111.101
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2018	**452.700**

Η λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση 'Λοιπών απαιτήσεων' (σύνολο):

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Δημόσιο (παρακρατούμενοι & προκαταβλητέοι φόροι)	294.779	532.027
Επιταγές (μεταχρονολογημένες) εισπρακτέες	617.938	411.237
Έξοδα επόμενων χρήσεων	8.841	13.057
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	830	350
Προκαταβολές προμηθευτών / πιστωτών	60.057	160.704
Λοιποί χρεώστες	17.974	134.625
Σύνολο	**1.000.419**	**1.252.001**

10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Διαθέσιμα στο ταμείο	13.015	15.802
Καταθέσεις όψεως	900.802	186.624
Σύνολο	**913.817**	**202.426**

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor (S&P).

	Ποσοστό Καταθέσεων όψεως	
Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P)	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
CCC+	100%	100%
ΣΥΝΟΛΟ	100%	100%

Το σύνολο των καταθέσεων όψεως της Εταιρείας είναι κατατεθειμένο στις συστημικές ελληνικές τράπεζες ή και θυγατρικές τους που έχουν χαμηλή ή δεν έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση λόγω της κρίσης χρέους που αντιμετωπίζει η Ελλάδα. Διευκρινίζεται όμως ότι, αντιστοίχως οι τράπεζες αυτές καλύπτουν και το σύνολο των πιστωτικών διευκολύνσεων (Εγγυητικές Επιστολές, Δάνεια κλπ) προς την Εταιρεία.

11 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποθεματικό υπέρ το Άρτιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Σύνολο
1-Ιαν-17	2.192.700	21.927.000	1.709.037	23.636.036
31-Δεκ-17	2.192.700	21.927.000	1.709.037	23.636.036

1-Ιαν-18	2.192.700	21.927.000	1.709.037	23.636.036
Έκδοση νέων μετοχών / (μείωση)	(702.000)	(7.020.000)	-	(7.020.000)
31-Δεκ-18	1.490.700	14.907.000	1.709.037	16.616.036

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 24ης Οκτωβρίου 2018 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας μειώθηκε κατά το ποσό των 7.020.000 €, με την ακύρωση 702.000 μετοχών της Εταιρείας ονομαστικής αξίας 10,00 € ανά μετοχή.
Κατόπιν της μείωσης αυτής το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε στο ποσό των 14.907.000 € διαιρούμενο σε 1.490.700 κοινές μετά ψήφου ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 10,00 € η καθεμιά.

12 Λοιπά αποθεματικά

	Τακτικό αποθεματικό	Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	Λοιπά αποθεματικά	Σύνολο
1-Ιαν-17	925.944	2.461.677	1.588.045	(80.620)	1.101.641	5.996.687
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	-	12.552	-	12.552
31-Δεκ-17	925.944	2.461.677	1.588.045	(68.067)	1.101.641	6.009.240
1-Ιαν-18	925.944	2.461.677	1.588.045	(68.067)	1.101.641	6.009.240
Αναταξινομήσεις		1.101.641			(1.101.641)	0
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	-	-	-	(1.439)	-	(1.439)
31-Δεκ-18	925.944	3.563.318	1.588.045	(69.507)	-	6.007.801

(α) Τακτικό αποθεματικό

Από τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 των κωδ., Ν. 2190/1920 ρυθμίζεται ο σχηματισμός και η χρησιμοποίηση του τακτικού αποθεματικού ως εξής: Το 5% τουλάχιστον των πραγματικών (λογιστικών) καθαρών κερδών κάθε χρήσεως κρατείται, υποχρεωτικά, για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού, μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

(β) Έκτακτα αποθεματικά

Τα αποθεματικά αυτής της κατηγορίας, έχουν δημιουργηθεί με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης σε παλαιότερες χρήσεις, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

(γ) Αφορολόγητα αποθεματικά

Τα ανωτέρω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν και να διανεμηθούν (αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά) με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

13 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Προμηθευτές	4.953.972	5.714.639
Προμηθευτές - Συνδεδεμένα μέρη	21.064	649.655
Δεδουλευμένα έξοδα	54.495	58.288
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη	736.946	833.382

Λοιπές υποχρεώσεις	978.711	1.889.669
Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη	488.251	189.331
Σύνολο	**7.233.440**	**9.334.962**
Μακροπρόθεσμες	3.760	3.760
Βραχυπρόθεσμες	7.229.680	9.331.202
Σύνολο	**7.233.440**	**9.334.962**

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι ελεύθερες τόκων.

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις» αναλύεται στον παρακάτω πίνακα :

Ανάλυση 'Λοιπών υποχρεώσεων' (σύνολο):

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Προκαταβολές πελατών	276.142	23.990
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες & Δικαιούχοι αμοιβών από παροχή υπηρεσίας	63.486	184.481
Υπεργολάβοι	492.500	1.310.820
Πιστωτές μηχανημάτων	82.855	220.926
Λοιποί πιστωτές (περιλαμβάνονται και πιστωτικά υπόλοικα χρεωστικών λογαριασμών)	63.729	149.451
	978.712	**1.889.669**

14 Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	224.678	213.301
	224.678	213.301
	224.678	**213.301**

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω :

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	**213.301**	**194.838**
Χρέωση / (πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	6.744	13.337
Χρέωση / (πίστωση) στα ίδια κεφάλαια	4.633	5.127
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**224.679**	**213.301**

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φαρολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις:

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Σύνολο
1-Ιαν-17	444.465	444.465

Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	33.758	33.758
31-Δεκ-17	**478.224**	**478.224**
1-Ιαν-18	**478.224**	**478.224**
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(15.276)	(15.276)
31-Δεκ-18	**462.947**	**462.947**

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	Λοιπά	Σύνολο
1-Ιαν-17	**77.548**	**32.929**	**139.151**	**249.628**
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	5.009	-	15.412	20.422
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια	-	(5.127)	-	(5.127)
31-Δεκ-17	**82.557**	**27.802**	**154.563**	**264.922**
1-Ιαν-18	**82.557**	**27.802**	**154.563**	**264.922**
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(4.345)		**(17.675)**	(22.020)
(Χρέωση) / πίστωση στα ίδια κεφάλαια		(4.633)		(4.633)
31-Δεκ-18	**78.212**	**23.169**	**136.888**	**238.269**

15 Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα ακόλουθα:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	549.253	542.046
Σύνολο	**549.253**	**542.046**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων έχουν ως ακολούθως:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Χρεώσεις στα αποτελέσματα		
Συνταξιοδοτικές παροχές	57.777	71.140
Σύνολο	**57.777**	**71.140**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι τα παρακάτω:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	549.253	542.046
Υποχρέωση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	**549.253**	**542.046**

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων είναι τα παρακάτω:

Όλα τα ποσά σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	31.608	54.163
Χρηματοοικονομικό κόστος	8.673	8.105
Κόστος προϋπηρεσίας		
Ζημιές από περικοπές	17.496	8.871
Σύνολο περιλαμβανομένο στις παροχές σε εργαζομένους	**57.777**	**71.140**

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης είναι ως ακολούθως:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Υπόλοιπο έναρξης	542.046	506.579
Καταβαλόμενες αποζημιώσεις	(47.376)	(17.994)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (remeasurements) που χρεώνονται στη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	(3.194)	(17.679)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	57.777	71.140
Υπόλοιπο τέλους	**549.253**	**542.046**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς για τα ενοποιημένα στοιχεία όσο και για τα στοιχεία της εταιρείας ,είναι οι εξής:

	31-Δεκ-17	31-Δεκ-17
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,60%	1,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,8%	1,8

[1]: Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός = 1,75%

[2]: Μέσος ετήσιος μακροχρόνιος πληθωρισμός = 2 %

Η μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών είναι 11,73 έτη.

Ανάλυση αναμενόμενης ληκτότητας των μη προεξοφλημένων συνταξιοδοτικών παροχών:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Κάτω από ένα έτος	51.119	41.464
Μεταξύ 1 και 2 ετών	40.561	44.757
Μεταξύ 2 και 5 ετών	60.148	37.660
Πάνω από 5 έτη	531.689	549.412
Σύνολο	**683.517**	**673.292**

Η ανάλυση ευαισθησίας των συνταξιοδοτικών παροχών από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Αύξηση στην παραδοχή	Μείωση στην παραδοχή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-4,59%	4,59%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	4,57%	-4,57%

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
(Κέρδη) / ζημιές από τη μεταβολή στις δημογραφικές παραδοχές		44.475
(Κέρδη) / ζημιές από τη μεταβολή στις οικονομικές παραδοχές	(4.888)	(49.697)
Εμπειρία (κέρδη) / ζημιές	1.694	(12.457)
Σύνολο	**(3.194)**	**(17.679)**

16 Προβλέψεις

	Λοιπές προβλέψεις	Σύνολο
1-Ιαν-17	**132.049**	**132.049**
31-Δεκ-17	**132.049**	**132.049**
1-Ιαν-18	**132.049**	**132.049**
31-Δεκ-18	**132.049**	**132.049**

Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Μακροπρόθεσμες	80.049	80.049
Βραχυπρόθεσμες	52.000	52.000
Σύνολο	**132.049**	**132.049**

17 Έξοδα ανά κατηγορία

	1 Ιαν έως 31-Δεκ-18			1 Ιαν έως 31-Δεκ-17		
	Κόστος πωληθέντων	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**	**Κόστος πωληθέντων**	**Έξοδα διοίκησης**	**Σύνολο**
Παροχές σε εργαζομένους	2.970.205	650.651	**3.620.856**	3.405.785	520.469	**3.926.253**
Αναλώσεις Αποθεμάτων	11.174.607		**11.174.607**	12.499.600	-	**12.499.600**
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	283.442	75.266	**358.708**	485.086	75.455	**560.541**
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων	909.239	8.709	**917.948**	921.299	1.287	**922.587**
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	181.282	40.196	**221.478**	569.604	53.340	**622.944**
Αμοιβές τρίτων	1.229.751	446.857	**1.676.608**	4.365.940	101.089	**4.467.030**
Λοιπά	777.949	209.840	**987.789**	2.377.733	95.121	**2.472.853**
Σύνολο	**17.526.476**	**1.431.519**	**18.957.994**	**24.625.047**	**846.761**	**25.471.808**

18 Λοιπά έσοδα / Λοιπά κέρδη/(ζημίες)

	1 Ιάν έως	
Λοιπά Έσοδα	**31-Δεκ-18**	**31-Δεκ-17**
Ενοίκια	49.285	46.561
Σύνολο	**49.285**	**46.561**
Λοιπά κέρδη/(ζημιές)		
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	135.957	53.000
Λοιπά Κέρδη / (Ζημίες)	(140.384)	63.798
Προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές απαιτήσεων (-)	(1.152.225)	-
Σύνολο Λοιπά κέρδη/(ζημίες)	**(1.156.651)**	**116.798**
	(1.107.366)	**163.359**

19 Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα – καθαρά

	1 Ιάν έως	
	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Έξοδα τόκων		
-Τραπεζικά δάνεια	-	-
	-	-
Έσοδα τόκων	657	511
Καθαρά (έξοδα) / Έσοδα τόκων	**657**	**511**
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	(6.408)	-
Διάφορα έξοδα τραπεζών	(63.811)	(25.185)
	(70.219)	**(25.185)**
Χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα) - καθαρά	**(69.562)**	**(24.674)**

20 Παροχές σε εργαζομένους

	1 Ιάν έως	
	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Μισθοί και ημερομίσθια	2.786.061	3.012.884
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης	757.896	818.993
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	57.777	71.140
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους	19.122	23.237
Σύνολο	**3.620.856**	**3.926.253**

21 Φόρος εισοδήματος

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Φόρος χρήσης	27.806	225.619
Αναβαλλόμενος φόρος	6.744	13.337
Σύνολο	**34.549**	**238.956**

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της χώρας προέλευσης της εταιρίας, ως εξής:

	31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
Λογιστικά κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	(2.126.587)	663.154
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες τοπικούς φορολογικούς συντελεστές για τα κέρδη στις αντίστοιχες χώρες	(616.710)	192.315
Αναμορφώσεις		
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	698.357	46.641
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	(47.098)	-
Φόροι	**34.549**	**238.956**

Ο φόρος που αναλογεί στα λοιπά συνολικά έσοδα αναλύεται ως εξής:

	1 Ιαν έως 31-Δεκ-18			1 Ιαν έως 31-Δεκ-17		
	Προ Φόρων	Φόρος (Χρέωση) / πίστωση	Μετά από Φόρους	Προ Φόρων	Φόρος (Χρέωση) / πίστωση	Μετά από Φόρους
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	3.194	(798)	2.395	17.679	(5.127)	12.552
Επίδραση αλλαγής φορολ. συντελεστή στα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)		(3.835)	(3.835)	-	-	-
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	**3.194**	**(4.633)**	**(1.439)**	**17.679**	**(5.127)**	**12.552**

22 Ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2012 έχει παραγραφεί μέχρι την 31/12/2018, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

- Για τις χρήσεις 2013 έως και 2017 η Εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, σύμφωνα με το καθεστώς που προβλεπόταν από τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν 2238/1994 (χρήση 2013) και από τις διατάξεις του άρθρου 65Α του Ν. 4174/2013 (χρήσεις 2014 έως 2018) όπως ισχύει και εκδόθηκαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης. Για τη χρήση 2018 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2018. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Κατά τα λοιπά δεν υφίστανται άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητες της επιχείρησης.

23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

		31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
α)	**Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών**	**11.567.991**	**15.108.237**
	Πωλήσεις προς θυγατρικές	**1.557.596**	**258.629**
	Πωλήσεις	1.555.196	256.229
	Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	2.400	2.400
	Πωλήσεις προς συνδεδεμένα μέρη	**10.010.396**	**14.849.608**
	Πωλήσεις	10.010.396	14.849.608
β)	**Αγορές αγαθών και υπηρεσιών**	**1.776.945**	**459.138**
	Αγορές από θυγατρικές	**1.706.602**	**308.228**

Όλα τα ποσά σε ευρώ εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά

Κόστος πωληθέντων	1.706.602	308.228
Αγορές από συγγενείς εταιρείες	-	-
Κόστος πωληθέντων	-	-
Έξοδα διοίκησης	-	-
Αγορές από συνδεδεμένα μέρη	**70.342**	**150.911**
Κόστος πωληθέντων	25.075	116.154
Έξοδα διοίκησης	45.267	34.757

		31-Δεκ-18	31-Δεκ-17
α)	**Απαιτήσεις**	**1.882.669**	**11.928.331**
	Απαιτήσεις από θυγατρικές	**266.759**	**871.322**
	Πελάτες	266.759	871.322
	Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	**1.615.909**	**11.057.009**
	Πελάτες	1.615.909	4.036.306
	Λοιπές απαιτήσεις		7.020.703
β)	**Υποχρεώσεις**	**509.316**	**838.986**
	Υποχρεώσεις σε θυγατρικές	-	**634.378**
	Προμηθευτές	-	634.378
	Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	**509.316**	**204.607**
	Προμηθευτές	21.064	15.277
	Λοιπές υποχρεώσεις	488.251	189.331

24 Λοιπές σημειώσεις

1. Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.
2. Η εταιρεία έχει αποφασίσει την απορρόφηση της 100% θυγατρικής της «ΔΗ-ΛΙΘΟΣ Α.Ε.» με Ισολογισμό μετασχηματισμού της 31/12/2018, με τις ευεργετικές διατάξεις του Ν. 2166/1993. Οι διαδικασίες απορρόφησης αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός της χρήσεως 2019.
3. Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2018 ανέρχεται σε 90 άτομα και την 31.12.2017 ανερχόταν σε 95.
4. Οι συνολικές αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών της Εταιρείας για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το οικονομικό έτος 2018 ανέρχονται σε ευρώ 19.800 (2017: ευρώ 19.800) .

Κηφισιά , 29 Μαρτίου 2019

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΡΙΖΟΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΞΑΡΧΟΥ	ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΝΙΑΝΙΑΚΟΥΔΗΣ
ΑΔΤ ΑΝ864916	ΑΔΤ ΑΙ516783	ΑΡ. ΑΔ. 27774 - Α΄ ΤΑΞΗΣ