



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2014



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2014

Περιεχόμενα	Σελίδα
Έκθεση για τους Τρεις Μήνες Μέχρι 31 Μαρτίου 2014	1
Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων	2
Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	3
Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών	4
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις	6
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων υπευθύνων της Εταιρείας για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις	7



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση για τους Τρεις Μήνες Μέχρι 31 Μαρτίου 2014

Στις 29 Μαΐου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της "Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ" ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2014.

Οικονομικά αποτελέσματα

Τα εισοδήματα για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €23.468.000 σε σύγκριση με €14.983.000 κατά το αντίστοιχο τρίμηνο του 2013.

Τα εισοδήματα αυξήθηκαν λόγω των αυξημένων εξαγωγών σε γειτονικές χώρες όπου η Εταιρεία έχει δημιουργήσει ένα δίκτυο πελατών. Η καθοδική πορεία της ζήτησης στην εγχώρια αγορά συνεχίζεται.

Πέραν των αυξημένων εσόδων, έχουν επίσης επιτευχθεί σημαντικές μειώσεις στο κόστος παραγωγής. Τα άλλα λειτουργικά έσοδα από εμπορία δικαιωμάτων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα περιλαμβάνουν έσοδα €943.000 (2013 Α' τρίμηνο: μηδέν), βελτιώνοντας ακόμη περισσότερο το κέρδος του τριμήνου.

Ως αποτέλεσμα, το κέρδος από εργασίες για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε σε €2.513.000 (2013 Α' τρίμηνο: ζημία €1.771.000), ενώ τα καθαρά κέρδη για το τρίμηνο έφθασαν σε €1.881.000 (2013 Α' τρίμηνο: ζημία €2.591.000).

Προοπτικές για το έτος

Η Εταιρεία θα συνεχίσει να ακολουθεί την εξαγωγική της στρατηγική καθ' όλη τη διάρκεια του έτους καθώς η εγχώρια αγορά δεν δείχνει σημεία μείωσης της πτωτικής τάσης. Η διεύθυνση παρακολουθεί πολύ προσεκτικά τις εξελίξεις στην αγορά στο τρέχον αβέβαιο περιβάλλον καθώς επίσης και τα λειτουργικά έξοδα ώστε να παραμένει ανταγωνιστική.

Το νέο σύστημα τροφοδότησης εναλλακτικών καυσίμων, που είναι υπό κατασκευή, θα τεθεί σε αρχική λειτουργία κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Η πλήρης λειτουργία του συστήματος αυτού αναμένεται να έχει θετική επίδραση στην περιβαλλοντική απόδοση και στην κερδοφορία της Εταιρείας.



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων

Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2014

	Τρεις μήνες που έληξαν 31 Μαρτίου	
	2014 €000	2013 €000
Εισοδήματα	23.468	14.983
Κόστος πωλήσεων	(19.826)	(14.507)
Μικτά κέρδη	3.642	476
Άλλα λειτουργικά έσοδα	1.258	52
Έξοδα διανομής	(1.367)	(702)
Έξοδα διοίκησης	(680)	(661)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(340)	(936)
Κέρδος/(ζημία) από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης	2.513	(1.771)
Έσοδα χρηματοδότησης	-	5
Έξοδα χρηματοδότησης	(593)	(627)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(593)	(622)
Ζημία από επενδυτικές δραστηριότητες	-	(26)
Μερίδιο ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	(38)	(170)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	1.882	(2.589)
Φορολογία	(1)	(2)
Κέρδος/(ζημία) περιόδου	1.881	(2.591)
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο	1.881	(2.591)
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:		
Μετόχους Εταιρείας	1.881	(2.591)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
	1.881	(2.591)
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) που αναλογούν σε:		
Μετόχους Εταιρείας	1.881	(2.591)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
	1.881	(2.591)
Βασικά και αναπροσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σεντ)	2,6	(3,6)



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

31 Μαρτίου 2014

	31/3/14 €000	31/12/13 €000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	261.372	263.726
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12.775	12.777
Ακίνητα για επένδυση	7.667	7.667
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	3.853	3.890
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	299	299
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	285.966	288.359
Αποθέματα	18.255	20.626
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	6.012	7.044
Περιουσιακά στοιχεία ταξινομηθέντα ως κατεχόμενα προς πώληση	3.133	3.133
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	8.039	3.533
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	35.439	34.336
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	321.405	322.695
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	30.932	30.932
Αποθεματικά	188.646	186.765
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	219.578	217.697
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	219.578	217.697
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	71.061	73.712
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11.490	11.490
Προβλέψεις	400	400
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων	82.951	85.602
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	13.400	13.400
Φόρος πληρωτέος	20	20
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.456	5.976
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	18.876	19.396
Σύνολο υποχρεώσεων	101.827	104.998
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	321.405	322.695



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών
Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2014

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό επανεκτίμησης	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Αποθεματικό προσόδου	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	Συμφέρον άνευ ελέγχου	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2014								
1 Ιανουαρίου 2014	30.932	45.388	47.925	-	93.452	217.697	-	217.697
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	1.881	1.881	-	1.881
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	-	1.881	1.881	-	1.881
31 Μαρτίου 2014	30.932	45.388	47.925	-	95.333	219.578	-	219.578
Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2013								
1 Ιανουαρίου 2013	30.932	45.388	51.925	-	102.193	230.438	-	230.438
Ζημία για την περίοδο	-	-	-	-	(2.591)	(2.591)	-	(2.591)
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	-	(2.591)	(2.591)	-	(2.591)
31 Μαρτίου 2013	30.932	45.388	51.925	-	99.602	227.847	-	227.847



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Τρεις μήνες μέχρι 31 Μαρτίου 2014

Τρεις μήνες που έληξαν
31 Μαρτίου

	2014 €000	2013 €000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδη/(ζημίες) για την περίοδο	1.881	(2.591)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και χρεόλυση	3.895	3.000
Τόκους εισπρακτέους	-	(5)
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	26
Τόκους πληρωτέους	593	627
Μερίδιο ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	38	170
Κέρδη από διάθεση ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	(23)
Φορολογία	1	2
Κέρδη από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	6.408	1.206
Μεταβολή:		
Εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	1.032	(956)
Αποθεμάτων	2.371	729
Άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-	(82)
Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	(400)	1.351
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες	9.411	2.248
Τόκοι που πληρώθηκαν	(712)	(820)
Φορολογία που πληρώθηκε	(1)	(213)
Καθαρή εισροή μετρητών από εργασίες	8.698	1.215
Εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	5
Τόκοι που εισπράχθηκαν	-	5
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(1.540)	(184)
Καθαρή εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	(1.540)	(174)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή δανείων	(2.652)	(2.601)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	-	(1.064)
Καθαρή εκροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(2.652)	(3.665)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	4.506	(2.624)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 1 Ιανουαρίου	3.533	3.390
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 31 Μαρτίου	8.039	766



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 31 Μαρτίου 2014 δεν είναι ελεγμένες από τους κατά νόμο ορισμένους ελεγκτές. Έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Μαΐου 2014.
2. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συνάδουν με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο αρ. 34 «ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις».
3. Οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού έχουν ακολουθηθεί για την ετοιμασία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως και στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Οι οικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε χιλιάδες Ευρώ.

4. Συναλλαγές με συγγενικές εταιρείες

Η Εταιρεία διεξάγει διάφορες συναλλαγές με τους Ομίλους της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας, της Italcementi, της Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων, και άλλες συνδεδεμένες και συγγενικές εταιρείες. Οι συναλλαγές αυτές περιλαμβάνουν την παροχή υπηρεσιών τεχνικής, διαχειριστικής, εμπορικής φύσεως και άλλων υπηρεσιών, καθώς επίσης την αγορά και πώληση πρώτων υλών, ανταλλακτικών και άλλων υπηρεσιών και αγαθών σε τιμές που συμφωνούνται αμοιβαία. Το ύψος των συναλλαγών με τους πιο πάνω Ομίλους ήταν ως ακολούθως:

	Πωλήσεις		Αγορές	
	2014 €000	2013 €000	2014 €000	2013 €000
Όμιλος Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας	-	-	54	89
Όμιλος Italcementi	3.787	517	8	262
ΚΕΟ Plc	-	-	2	1
Όμιλος Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων	-	-	13	-
	3.787	517	77	352

5. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει ο Όμιλος παραμένουν οι ίδιοι όπως αυτοί που παρουσιάζονται στη Σημείωση 34 της Ετήσιας Έκθεσης και Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Η αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Κύπρο, η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση γενικά από το τραπεζικό σύστημα προς τους ιδιώτες και επιχειρήσεις, η απώλεια ή και η παγοποίηση καταθέσεων σε συνδυασμό με τα μέτρα για εξυγίανση του τραπεζικού συστήματος και την ενδεχόμενη συνέχιση ή επιδείνωση της ύφεσης στην οικονομία, θα μπορούσε να επηρεάσει:

(1) την ικανότητα του Ομίλου να λάβει νέο δανεισμό ή να αναχρηματοδοτήσει υφιστάμενο δανεισμό με όρους και προϋποθέσεις παρόμοιες με εκείνες που εφαρμόστηκαν σε προηγούμενες συναλλαγές του,

(2) την ικανότητα των εμπορικών και άλλων χρεωστών του Ομίλου να αποπληρώσουν τα οφειλόμενα προς τον Όμιλο ποσά, και

(3) τις προβλέψεις των ταμειακών ροών του Ομίλου και την εκτίμηση της απομείωσης των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Η αβεβαιότητα για την πορεία των εξελίξεων στην οικονομία της Κύπρου δεν επιτρέπει μια ασφαλή πρόβλεψη για το υπόλοιπο του τρέχοντος έτους όσον αφορά τον αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου που ενδεχομένως να επηρεάσει αρνητικά τη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Εν όψει των αβεβαιοτήτων, η Διεύθυνση του Ομίλου λαμβάνει αυξημένα μέτρα για περιορισμό αυτών των αρνητικών επιπτώσεων.



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Γενικού Διευθυντή και του Οικονομικού Διευθυντή της Εταιρείας για την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 10 του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας Νόμου (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά), Ν. 190 (I)/2007 (ο «Νόμος») εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής και ο Οικονομικός Διευθυντής της εταιρείας Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ επιβεβαιώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

(α) οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι 31 Μαρτίου 2014 οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 1-6:

i. Καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα εφαρμοστέα λογιστικά πρότυπα και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 10 (4) του Νόμου, και

ii. Παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιών της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο.

(β) η ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης παρέχει δίκαιη ανασκόπηση (fair review) των πληροφοριών που απαιτούνται από τις διατάξεις του Άρθρου 10 (6) του Νόμου.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Αντώνιος Αντωνίου

Maurizio Caneppele

Γεώργιος Γαλαταριώτης

Κώστας Γαλαταριώτης

Σταύρος Γαλαταριώτης

Κώστας Κουτσός

Χαράλαμπος Παναγιώτου

Λεόντιος Λαζάρου

Serge Schmidt

Ρένα Ρουβιθά Πάνου

Maurizio Mansi Montenegro

Αξιωματούχοι Εταιρείας

Γεώργιος Σιδέρης

Γενικός Διευθυντής

Γεώργιος Σάββα

Οικονομικός Διευθυντής

29 Μαΐου 2014