



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014

Περιεχόμενα	Σελίδα
Έκθεση για τους Εννέα Μήνες Μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 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 Εννέα Μήνες Μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014

Στις 20 Νοεμβρίου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της "Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ" ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το ενιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τα οικονομικά αποτελέσματα, αποφάσισε επίσης την καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος για το 2014 ύψους 2 σεντ ανά μετοχή, στους δικαιούχους μετόχους της Εταιρείας που θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του ΧΑΚ κατά την 5 Δεκεμβρίου 2014. Το συνολικό ενδιάμεσο μέρισμα ανέρχεται σε €1.439.000. Κατά το 2013 δεν καταβλήθηκε ενδιάμεσο μέρισμα.

Οικονομικά αποτελέσματα

Τα εισοδήματα για το πρώτο ενιάμηνο του 2014 ανήλθαν σε €62.888.000 σε σύγκριση με €58.572.000 κατά το πρώτο ενιάμηνο του 2013. Τα κέρδη από εργασίες για την περίοδο ανήλθαν σε €6.068.000 έναντι ζημίας €6.981.000 κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

Πέραν της ομαλοποίησης των δραστηριοτήτων μετά την διατάραξη του πρώτου εξαμήνου του 2013, η βελτίωση οφείλεται επίσης στην αύξηση των εξαγωγών τσιμέντου και κλίνκερ, καθώς επίσης και σε νέες περικοπές στη δομή του κόστους της Εταιρείας και βελτίωση της αποτελεσματικότητας στην παραγωγή. Από την άλλη η επιτόπιος κατανάλωση συνεχίζει την καθοδική της πορεία για το πρώτο ενιάμηνο του 2014.

Τα άλλα λειτουργικά έσοδα ύψους €2.410.000 για το πρώτο ενιάμηνο του έτους (9-μήνες 2013: €1.306.000) περιλαμβάνουν έσοδα από την εμπορία δικαιωμάτων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα ύψους €1.539.000 (9-μήνες 2013: €896.000).

Το κέρδος για το πρώτο ενιάμηνο του 2014 ανήλθε σε €4.245.000 σε σύγκριση με ζημία €9.485.000 που καταγράφηκε κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2013.

Προοπτικές για το έτος

Η Εταιρεία θα συνεχίσει την εξαγωγική της στρατηγική καθώς η εγχώρια αγορά δεν δείχνει σημεία διακοπής της πτωτικής τάσης. Η διεύθυνση παρακολουθεί πολύ προσεκτικά τις εξελίξεις στην αγορά στο τρέχον αβέβαιο περιβάλλον και ελέγχει τα λειτουργικά έξοδα ώστε να παραμένει ανταγωνιστική.

Το νέο σύστημα τροφοδότησης εναλλακτικών καυσίμων, τέθηκε σε πλήρη λειτουργία κατά το τρίτο τρίμηνο και θα αντικαθιστά σημαντικό ποσοστό παραδοσιακών ορυκτών καυσίμων με εναλλακτικές πηγές καυσίμων με αποτέλεσμα τη θετική επίδραση στην κερδοφορία καθώς επίσης και την περιβαλλοντική απόδοση της Εταιρείας.



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων

Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014

	Τρεις μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου		Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
	2014 €000	2013 €000	2014 €000	2013 €000
Εισοδήματα	19.573	16.506	62.888	58.572
Κόστος πωλήσεων	(16.494)	(16.734)	(52.219)	(58.992)
Μικτά κέρδη/(μικτές ζημιές)	3.079	(228)	10.669	(420)
Άλλα λειτουργικά έσοδα	845	1.118	2.410	1.306
Έξοδα διανομής	(1.214)	(845)	(3.865)	(3.310)
Έξοδα διοίκησης	(778)	(698)	(2.116)	(2.115)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(352)	(722)	(1.030)	(2.442)
Κέρδος/(ζημία) από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης	1.580	(1.375)	6.068	(6.981)
Έσοδα χρηματοδότησης	8	-	11	6
Έξοδα χρηματοδότησης	(459)	(592)	(1.617)	(1.914)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(451)	(592)	(1.606)	(1.908)
Ζημία από επενδυτικές δραστηριότητες	(115)	-	(66)	(231)
Μερίδιο ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	(60)	(102)	(148)	(361)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	954	(2.069)	4.248	(9.481)
Φορολογία	(1)	(1)	(3)	(4)
Κέρδος/(ζημία) περιόδου	953	(2.070)	4.245	(9.485)
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	-
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο	953	(2.070)	4.245	(9.485)
Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:				
Μετόχους Εταιρείας	953	(2.070)	4.245	(9.485)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
	953	(2.070)	4.245	(9.485)
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) που αναλογούν σε:				
Μετόχους Εταιρείας	953	(2.070)	4.245	(9.485)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
	953	(2.070)	4.245	(9.485)
Βασικά και αναπροσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σεντ)	1,3	(2,9)	5,9	(13,2)



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
30 Σεπτεμβρίου 2014

	30/9/14 €000	31/12/13 €000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	254.717	263.726
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12.778	12.777
Ακίνητα για επένδυση	7.671	7.667
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	3.743	3.890
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	314	299
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	279.223	288.359
Αποθέματα	21.086	20.626
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	6.161	7.044
Περιουσιακά στοιχεία ταξινομηθέντα ως κατεχόμενα προς πώληση	3.015	3.133
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	1.243	3.533
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	31.505	34.336
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	310.728	322.695
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	30.932	30.932
Αποθεματικά	189.946	186.765
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	220.878	217.697
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	220.878	217.697
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	62.467	73.712
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	11.490	11.490
Προβλέψεις	400	400
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων	74.357	85.602
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	9.972	13.400
Φόρος πληρωτέος	20	20
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.501	5.976
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	15.493	19.396
Σύνολο υποχρεώσεων	89.850	104.998
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	310.728	322.695



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών

Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 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
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014								
1 Ιανουαρίου 2014	30.932	45.388	47.925	-	93.452	217.697	-	217.697
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	4.245	4.245	-	4.245
Συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	-	4.245	4.245	-	4.245
Μερίσματα	-	-	-	-	(1.079)	(1.079)	-	(1.079)
Έκτακτη αμυντική εισφορά	-	-	-	-	15	15	-	15
30 Σεπτεμβρίου 2014	30.932	45.388	47.925	-	96.633	220.878	-	220.878
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013								
1 Ιανουαρίου 2013	30.932	45.388	51.925	-	102.193	230.438	-	230.438
Ζημία για την περίοδο	-	-	-	-	(9.485)	(9.485)	-	(9.485)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	-	(9.485)	(9.485)	-	(9.485)
30 Σεπτεμβρίου 2013	30.932	45.388	51.925	-	92.708	220.953	-	220.953

**ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ**

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014

**Εννέα μήνες που έληξαν
30 Σεπτεμβρίου**

	2014	2013
	€000	€000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδη/(ζημίες) για την περίοδο	4.245	(9.485)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και χρεόλυση	11.760	12.086
Τόκους εισπρακτέους	(11)	(6)
(Αντιστροφή απομείωσης)/απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(14)	231
Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ταξινομηθέντων ως κατεχόμενων προς πώληση	152	-
Τόκους πληρωτέους	1.588	2.034
Μερίδιο ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	148	361
(Κέρδη)/ζημία από διάθεση ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(1)	23
Φορολογία	3	4
Κέρδη από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	17.870	5.248
Μεταβολή:		
Εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	883	422
Αποθεμάτων	(460)	4.385
Άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-	156
Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	(193)	(5.229)
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες	18.100	4.982
Τόκοι που πληρώθηκαν	(1.886)	(2.127)
Φορολογία που πληρώθηκε	(3)	(394)
Καθαρή εισροή μετρητών από εργασίες	16.211	2.461
Εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	1	5
Τόκοι που εισπράχθηκαν	11	6
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(2.775)	(1.304)
Καθαρή εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	(2.763)	(1.293)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από σύναψη νέων δανείων	-	870
Αποπληρωμή δανείων	(14.674)	(9.242)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	(1.064)	(1.064)
Καθαρή εκροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(15.738)	(9.436)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(2.290)	(8.268)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 1 Ιανουαρίου	3.533	3.390
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 30 Σεπτεμβρίου	1.243	(4.878)



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις

1. Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2014 δεν είναι ελεγμένες από τους κατά νόμο ορισμένους ελεγκτές. Έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 20 Νοεμβρίου 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	-	-	180	244
Όμιλος Italcementi	8.374	9.623	350	1.307
ΚΕΟ Plc	1	-	2	4
Όμιλος Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων	-	-	46	15
	8.375	9.623	578	1.570

5. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει ο Όμιλος παραμένουν οι ίδιοι όπως αυτοί που παρουσιάζονται στη Σημείωση 35 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, που ενδεχομένως να επηρεάσουν 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 30 Σεπτεμβρίου 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 ζημίων 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

Αντώνης Μικελλίδης

Αξιωματούχοι Εταιρείας

Γεώργιος Σιδέρης

Γεώργιος Σάββα

Γενικός Διευθυντής

Οικονομικός Διευθυντής

20 Νοεμβρίου 2014