



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016

Περιεχόμενα	Σελίδα
Έκθεση για τους Εννέα Μήνες Μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016	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 2016

Στις 17 Νοεμβρίου 2016, το Διοικητικό Συμβούλιο της "Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ" ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για τους πρώτους εννέα μήνες του έτους που έληξαν την 30η Σεπτεμβρίου 2016.

Οικονομικά αποτελέσματα

Τα εισοδήματα για το πρώτο εννιάμηνο του 2016 ανήλθαν σε €71.025.000, έναντι €66.270.000 κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2015 ενώ το κέρδος από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης έχει επίσης βελτιωθεί περαιτέρω και ανήλθε σε €20.086.000 έναντι €9.650.000.

Τα έξοδα χρηματοδότησης μειώθηκαν σε €523.000 από €777.000 κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2015, ενώ οι συνδεδεμένες εταιρείες είχαν θετική συνεισφορά €304.000 συγκρινόμενη με ζημιά ύψους €315.000 κατά την ίδια περίοδο του 2015.

Ως επακόλουθο, το κέρδος για τους εννέα μήνες ανήλθε σε €17.395.000 έναντι €7.168.000 κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2015.

Προοπτικές για το 2016

Η αύξηση των εσόδων κατά το πρώτο εννιάμηνο του έτους συνεχίζεται, όμως το κόστος ενέργειας έχει τώρα αρχίσει να αυξάνει μετά από μια περίοδο χαμηλότερων τιμών. Η Εταιρεία συνεχίζει να προωθεί την στρατηγική της για ενίσχυση της χρήσης εναλλακτικών πηγών καυσίμων, αντικαθιστώντας τα ορυκτά καύσιμα, μειώνοντας την επίδραση των αυξήσεων στις τιμές ορυκτών καυσίμων καθώς και τη βελτίωση της συνολικής περιβαλλοντικής απόδοσης.



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016

	Τρεις μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου		Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
	2016 €000	2015 €000	2016 €000	2015 €000
Εισοδήματα	21.998	21.078	71.025	66.270
Κόστος πωλήσεων	(13.673)	(15.251)	(44.057)	(49.541)
Μικτά κέρδη	8.325	5.827	26.968	16.729
Άλλα λειτουργικά έσοδα	262	-	702	342
Έξοδα διανομής	(1.276)	(1.062)	(4.021)	(3.741)
Έξοδα διοίκησης	(912)	(733)	(2.573)	(2.304)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(304)	(519)	(990)	(1.376)
Κέρδος από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης	6.095	3.513	20.086	9.650
Έσοδα χρηματοδότησης	209	4	225	188
Έξοδα χρηματοδότησης	(162)	(94)	(523)	(777)
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) χρηματοδότησης	47	(90)	(298)	(589)
Κέρδος/(ζημία) από επενδυτικές δραστηριότητες	73	(175)	95	(99)
Μερίδιο κέρδους/(ζημίας) από συνδεδεμένες εταιρείες	170	(120)	304	(315)
Κέρδος πριν τη φορολογία	6.385	3.128	20.187	8.647
Φορολογία	(885)	(636)	(2.792)	(1.479)
Κέρδος περιόδου	5.500	2.492	17.395	7.168
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα				
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών - αποτελεσματική αναλογία στην εύλογη αξία	(56)	-	109	-
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο	(56)	-	109	-
Συνολικά έσοδα για την περίοδο	5.444	2.492	17.504	7.168
Κέρδη που αναλογούν σε:				
Μετόχους Εταιρείας	5.500	2.492	17.395	7.168
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
	5.500	2.492	17.395	7.168
Συνολικά έσοδα που αναλογούν σε:				
Μετόχους Εταιρείας	5.444	2.492	17.504	7.168
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
	5.444	2.492	17.504	7.168
Βασικά και αναπροσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	7,6	3,5	24,2	10,0



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
30 Σεπτεμβρίου 2016

	30/9/16 €000	31/12/15 €000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	238.141	240.548
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12.359	12.355
Ακίνητα για επένδυση	9.027	9.027
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	3.770	3.345
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	130	135
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	263.427	265.410
Αποθέματα	23.114	21.048
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	5.025	4.914
Περιουσιακά στοιχεία ταξινομηθέντα ως κατεχόμενα προς πώληση	624	360
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	3.471	8.639
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	32.234	34.961
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	295.661	300.371
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	30.932	30.932
Αποθεματικά	200.177	194.183
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	231.109	225.115
Συμφέρον άνευ ελέγχου	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	231.109	225.115
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	32.946	47.189
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17.546	15.156
Προβλέψεις	170	400
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων	50.662	62.745
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	7.907	7.907
Φόρος πληρωτέος	308	221
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	5.675	4.383
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	13.890	12.511
Σύνολο υποχρεώσεων	64.552	75.256
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	295.661	300.371



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό επανεκτίμησης	Αποθεματικό αντισταθμίσεων ταμειακών ροών	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 2016								
1 Ιανουαρίου 2016	30.932	45.388	45.260	(75)	103.610	225.115	-	225.115
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	17.395	17.395	-	17.395
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	109	-	109	-	109
Συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	109	17.395	17.504	-	17.504
Μερίσματα	-	-	-	-	(11.510)	(11.510)	-	(11.510)
30 Σεπτεμβρίου 2016	30.932	45.388	45.260	34	109.495	231.109	-	231.109
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2015								
1 Ιανουαρίου 2015	30.932	45.388	46.553	-	97.819	220.692	-	220.692
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	7.168	7.168	-	7.168
Συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	-	-	7.168	7.168	-	7.168
Μερίσματα	-	-	-	-	(4.316)	(4.316)	-	(4.316)
30 Σεπτεμβρίου 2015	30.932	45.388	46.553	-	100.671	223.544	-	223.544



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016

	Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
	2016 €000	2015 €000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδη για την περίοδο	17.395	7.168
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και χρεόλυση	10.300	11.600
Μεταβολή εύλογης αξίας σε ακίνητα για επένδυση	-	225
Τόκους εισπρακτέους στοιχείων	(225)	(4)
Τόκους πληρωτέους	6	39
Μερίδιο (κέρδους)/ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	523	743
Κέρδη από διάθεση ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(304)	315
Φορολογία	-	(9)
Κέρδη από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	2.792	1.479
Μεταβολή:	30.223	21.556
Εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	(111)	235
Αποθεμάτων	(1.106)	396
Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	1.083	(2.626)
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες	30.089	19.561
Τόκοι που πληρώθηκαν	(441)	(860)
Φορολογία που πληρώθηκε	(306)	(21)
Καθαρή εισροή μετρητών από εργασίες	29.342	18.680
Εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	-	11
Τόκοι που εισπράχθηκαν	225	4
Μερίσματα που εισπράχθηκαν	128	-
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(8.859)	(2.369)
Πληρωμή για αγορά μεριδίου σε συνδεδεμένη εταιρεία	(250)	(199)
Καθαρή εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	(8.756)	(2.553)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή δανείων	(14.244)	(11.127)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	(11.510)	(4.316)
Καθαρή εκροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(25.754)	(15.443)
Καθαρή (μείωση)/αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(5.168)	684
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 1 Ιανουαρίου	8.639	2.887
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 30 Σεπτεμβρίου	3.471	3.571



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 2016 δεν είναι ελεγμένες από τους κατά νόμο ορισμένους ελεγκτές. Έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 17 Νοεμβρίου 2016.
2. 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.
3. 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	
	2016 €000	2015 €000	2016 €000	2015 €000
Όμιλος Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας	-	-	227	271
Όμιλος Italcementi	-	-	29	402
ΚΕΟ Plc	-	-	2	1
Όμιλος Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων	-	-	90	50
Enerco - Energy Recovery Ltd	525	299	791	227
	525	299	1.139	951

4. Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες
Η αβέβαιη οικονομική κατάσταση, η περιορισμένη διαθεσιμότητα ρευστότητας για δανειοδότηση προς τους ιδιώτες και επιχειρήσεις από το τραπεζικό σύστημα γενικότερα, οι τιμές ενέργειας και συναλλαγματικές ισοτιμίες, θα μπορούσαν να επηρεάσουν:

(1) τα εισοδήματα και λειτουργικά έξοδα του Ομίλου,

(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 στις αγορές 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 μέτρα για περιορισμό της έκθεσης σε συγκεκριμένους κινδύνους και τον περιορισμό πιθανών αρνητικών επιπτώσεων.

Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει ο Όμιλος αναφέρονται στη σημείωση 35 της Ετήσιας Έκθεσης και Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου για το 2015.



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ 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 2016 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2016 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 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

Γεώργιος Γαλαταριώτης

Κώστας Γαλαταριώτης

Σταύρος Γαλαταριώτης

Κώστας Κουτσός

Χαράλαμπος Παναγιώτου

Λεόντιος Λαζάρου

Maurizio Mansi Montenegro

Αντώνης Μικελλίδης

Αξιωματούχοι Εταιρείας

Γεώργιος Σιδέρης

Γενικός Διευθυντής

Γεώργιος Σάββα

Οικονομικός Διευθυντής

Ο κ. Christophe Allouchery δεν ήταν παρόν κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης για την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων και δεν υπέγραψε την πιο πάνω δήλωση.

17 Νοεμβρίου 2016