



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Έκθεση και Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013

Περιεχόμενα	Σελίδα
Έκθεση για τους Εννέα Μήνες Μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013	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 2013

Στις 21 Νοεμβρίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της "Τσιμεντοποία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ" ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Οικονομικά αποτελέσματα

Τα εισοδήματα για τους πρώτους εννέα μήνες του 2013 ανήλθαν σε €58.572.000 σε σύγκριση με €51.830.000 κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2012. Η εγχώρια ζήτηση τσιμέντου συνέχισε την καθοδική της πορεία, φθάνοντας το πρώτο εννιάμηνο σε 402.000 τόνους, σε σύγκριση με 592.000 τόνους κατά το 2012 (μείωση 32%).

Οι εξαγωγές τσιμέντου και κλίνκερ ανήλθαν σε 821.000 τόνους κατά το πρώτο εννιάμηνο του 2013 έναντι 163.000 τόνων κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2012. Η Εταιρεία επικεντρώνεται στην περαιτέρω επέκταση των πωλήσεων στην περιοχή της Μεσογείου και βελτίωση της θέσης της στην αγορά όσον αφορά τις τιμές και ποσότητες. Οι κύριοι προορισμοί για το πρώτο εννιάμηνο του 2013 ήταν το Ισραήλ, η Λιβύη, η Αίγυπτος και η Αλγερία.

Τα αποτελέσματα για το πρώτο εννιάμηνο του 2013 παρουσίασαν λειτουργικές ζημιές ύψους €6.981.000 έναντι κέρδους ύψους €3.019.000 κατά το 2012 ως αποτέλεσμα της οξείας μείωσης της ζήτησης στην εγχώρια αγορά, του κόστους αναδιοργάνωσης και πρόωρης αφυπηρέτησης προσωπικού ύψους €1.028.000, και της απομείωσης κατά €175.000 του τρεχούμενου λογαριασμού στην Λαϊκή Τράπεζα. Τα άλλα λειτουργικά έσοδα κατά το 2012 περιελάμβαναν έσοδα από την διάθεση των παλαιών γραμμών παραγωγής ύψους €1.150.000.

Οι ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €231.000 κατά το 2013 αφορούν την απομείωση εισηγμένων τίτλων.

Τα καθαρά έξοδα χρηματοδότησης για τις αντίστοιχες περιόδους ανήλθαν σε €1.908.000 και €2.751.000. Η μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των δανείων. Οι πρώτοι εννέα μήνες του 2013 παρουσίασαν καθαρή ζημιά ύψους €9.485.000 σε σύγκριση με €258.000 κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2012.

Η διεύθυνση λαμβάνει πρόσθετα μέτρα για περιορισμό του κόστους παραγωγής, τόσο για τη βελτιστοποίηση της παραγωγικότητας όσο και για τη μείωση άλλων λειτουργικών δαπανών και σταθερών εξόδων, όπως επίσης και εξόδων σχετικών με την αναπτυσσόμενη εξαγωγική δραστηριότητα.

Προοπτικές για το έτος

Οι συνθήκες της επιτόπιας αγοράς δεν αναμένεται να βελτιωθούν κατά την διάρκεια του έτους. Η διεύθυνση παρακολουθεί συνεχώς τα λειτουργικά έξοδα μέσα από μια διαδικασία συνεχούς βελτιστοποίησης και προσαρμογής στις συνθήκες της αγοράς. Λαμβάνονται όλα τα αναγκαία μέτρα και προγραμματίζονται ενέργειες για τη βελτίωση της εξαγωγικής δραστηριότητας, αποτελεσματικότητας και κερδοφορίας στους διεθνείς εξαγωγικούς προορισμούς, καθώς η επιβράδυνση της επιτόπιας αγοράς αποτελεί μια σημαντική πρόκληση για το μεσοπρόθεσμο μέλλον.

Ενοποιημένη Κατάσταση Πλήρων Εισοδημάτων
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013

	Τρεις μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου		Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
	2013 €000	2012 €000	2013 €000	2012 €000
Εισοδήματα	16.506	17.399	58.572	51.830
Κόστος πωλήσεων	(16.734)	(17.009)	(58.992)	(45.025)
(Μικτές Ζημίες)/μικτά κέρδη	(228)	390	(420)	6.805
Άλλα λειτουργικά έσοδα	1.118	613	1.306	1.774
Έξοδα διανομής	(845)	(778)	(3.310)	(2.172)
Έξοδα διοίκησης	(698)	(736)	(2.115)	(2.094)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(722)	(433)	(2.442)	(1.294)
(Ζημία)/κέρδος από εργασίες πριν τα έξοδα χρηματοδότησης	(1.375)	(944)	(6.981)	3.019
Έσοδα χρηματοδότησης	-	1	6	5
Έξοδα χρηματοδότησης	(592)	(906)	(1.914)	(2.756)
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	(592)	(905)	(1.908)	(2.751)
Ζημία από επενδυτικές δραστηριότητες	-	-	(231)	-
Μερίδιο ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	(102)	(199)	(361)	(406)
Ζημία πριν τη φορολογία	(2.069)	(2.048)	(9.481)	(138)
Φορολογία	(1)	(116)	(4)	(120)
Ζημία περιόδου	(2.070)	(2.164)	(9.485)	(258)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)				
Καθαρή μεταβολή στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μετά την ανακατάταξη	-	34	-	(590)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο	-	34	-	(590)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο	(2.070)	(2.130)	(9.485)	(848)
Ζημίες που αναλογούν σε:				
Μετόχους Εταιρείας	(2.070)	(2.164)	(9.485)	(258)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
	(2.070)	(2.164)	(9.485)	(258)
Συνολικά έξοδα που αναλογούν σε:				
Μετόχους Εταιρείας	(2.070)	(2.130)	(9.485)	(848)
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-
	(2.070)	(2.130)	(9.485)	(848)
Βασικές και αναπροσαρμοσμένες ζημίες ανά μετοχή (σεντ)	(2,9)	(3,0)	(13,2)	(0,4)



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
30 Σεπτεμβρίου 2013

	30/9/13 €000	31/12/12 €000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	264.197	274.948
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	12.800	12.805
Ακίνητα για επένδυση	7.547	7.547
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	8.908	9.269
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	367	597
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	293.819	305.166
Αποθέματα	21.461	25.846
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	9.730	10.152
Περιουσιακά στοιχεία ταξινομηθέντα ως κατεχόμενα προς πώληση	7.023	7.056
Άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-	156
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	22	3.390
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	38.236	46.600
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	332.055	351.766
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	30.932	30.932
Αποθεματικά	190.021	199.506
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	220.953	230.438
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	220.953	230.438
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	77.803	86.174
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10.375	10.554
Προβλέψεις	400	400
Σύνολο μη τρεχουσών υποχρεώσεων	88.578	97.128
Τραπεζικά παρατραβήγματα	4.900	-
Έντοκα δάνεια και δανειοδοτήσεις	13.079	13.079
Φόρος πληρωτέος	21	232
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	4.524	10.889
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	22.524	24.200
Σύνολο υποχρεώσεων	111.102	121.328
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	332.055	351.766



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολής Κεφαλαίου και Αποθεματικών

Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013

	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 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
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012								
1 Ιανουαρίου 2012	30.932	45.388	41.229	(447)	102.504	219.606	-	219.606
Ζημία για την περίοδο	-	-	-	-	(258)	(258)	-	(258)
Λοιπά συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	(590)	-	(590)	-	(590)
Συνολικά έξοδα για την περίοδο	-	-	-	(590)	(258)	(848)	-	(848)
30 Σεπτεμβρίου 2012	30.932	45.388	41.229	(1.037)	102.246	218.758	-	218.758



ΤΣΙΜΕΝΤΟΠΟΙΙΑ ΒΑΣΙΛΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών
Εννέα μήνες μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013

	Εννέα μήνες που έληξαν 30 Σεπτεμβρίου	
	2013 €000	2012 €000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Ζημίες για την περίοδο	(9.485)	(258)
Αναπροσαρμογές για:		
Αποσβέσεις και χρεόλυση	12.086	8.489
Τόκους εισπρακτέους	(6)	(5)
Απομείωση αξίας διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	231	-
Τόκους πληρωτέους	2.034	2.756
Μερίδιο ζημίας από συνδεδεμένες εταιρείες	361	406
Ζημία/(κέρδη) από διάθεση ακινήτων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	23	(1.151)
Φορολογία	4	120
Κέρδη από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	5.248	10.357
Μεταβολή:		
Εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	422	(2.449)
Αποθεμάτων	4.385	(1.148)
Άλλα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	156	-
Εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων	(5.229)	2.607
Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες	4.982	9.367
Τόκοι που πληρώθηκαν	(2.127)	(3.373)
Φορολογία που πληρώθηκε	(394)	(1.137)
Καθαρή εισροή μετρητών από εργασίες	2.461	4.857
Εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από διάθεση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	5	1.151
Τόκοι που εισπράχθηκαν	6	5
Πληρωμές για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(1.304)	(4.007)
Καθαρή εκροή μετρητών για επενδυτικές δραστηριότητες	(1.293)	(2.851)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από σύναψη νέων δανείων	870	-
Αποπληρωμή δανείων	(9.242)	(7.711)
Μερίσματα που πληρώθηκαν	(1.064)	-
Καθαρή εκροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(9.436)	(7.711)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(8.268)	(5.705)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 1 Ιανουαρίου	3.390	(3.337)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών 30 Σεπτεμβρίου	(4.878)	(9.042)



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 2013 δεν είναι ελεγμένες από τους κατά νόμο ορισμένους ελεγκτές. Έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Νοεμβρίου 2013.
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	
	2013 €000	2012 €000	2013 €000	2012 €000
Όμιλος Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας	-	28	244	280
Όμιλος Italcementi	9.623	194	1.307	453
ΚΕΟ Plc	-	-	4	10
Όμιλος Κυπριακής Εταιρείας Τσιμέντων	-	-	15	6
	9.623	222	1.570	749

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 2012.

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 τέταρτο τρίμηνο 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.

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 (Ι)/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 εννιαμηνιαίες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2013 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013 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

Ονοματεπώνυμο

Υπογραφή

Αντώνιος Αντωνίου



Maurizio Caneppele



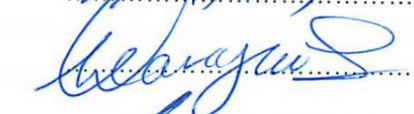
Γιώργος Γαλαταριώτης



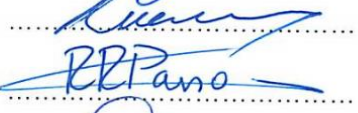
Κώστας Γαλαταριώτης



Σταύρος Γαλαταριώτης



Κώστας Κουτσός



Χαράλαμπος Παναγιώτου



Λεόντιος Λαζάρου



Ρένα Ρουβιθά Πάνου



Serge Schmidt



Γεώργιος Σιδέρης Γενικός Διευθυντής

Γεώργιος Σάββα Οικονομικός Διευθυντής