

TITAN

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 6013/06/Β/86/90

Χαλκίδος 22Α - 111 43 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2004 έως 30 Σεπτεμβρίου 2004

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία συνοπτική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και του ΟΜΙΛΟΥ Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της (www.titan-cement.com) όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή, όπου αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΙΑ

30/09/2004

30/09/2004

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Πάγια στοιχεία ενεργητικού1,141,583699,673

Αποθέματα130,47755,814

Απαιτήσεις από πελάτες204,65199,810

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού54,49270,406

Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα66,484112

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ1,597,687925,815

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις429,42591,583

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις201,33978,904

Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις138,54889,077

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις116,67748,915

Σύνολο υποχρεώσεων (α)885,989308,479

Καθαρή θέση Μετόχων Εταιρίας684,688617,336

Δικαιώματα Μειοψηφίας27,010-

Σύνολο Καθαρής Θέσης (β)711,698617,336

ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (α) + (β)1,597,687925,815

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΙΑ

30/09/2004

30/09/2004

Καθαρή θέση έναρξης περιόδου 1/1/2004582,851535,193

Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου- -

Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση954 -

Κέρδη της περιόδου, μετά από φόρους140,43783,279

Αύξηση/(μείωση) δικαιωμάτων μειοψηφίας από εξαγορές-13,932 -

Πληρωμή μερίσματος στη μειοψηφία-962 -

Προσαρμογή συναλλαγματικών ισοτιμιών3,486 -

Μείωση αποθεματικού συν/κών διαφορών δανείων αντιστάθμισης-1,136 -1,136

Καθαρή θέση λήξης περιόδο 30/9/2004711,698617,336

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες :

1. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους και ποσοστά συμμετοχής, που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, είναι :

Μέθοδος πλήρους ενοποίησης

Ποσοστό %

Α.Φ.Χ.**

Ποσοστό %

Α.Φ.Χ.**

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ, Αθήνα

Μητρική 2002-2003

REA CEMENT LTD, Λευκωσία Κύπρος

100.00% *

-

ΑΛΜΠΑΣΕΜ Α.Ε., Αθήνα

2003

TITHYS LTD, Λευκωσία Κύπρος

100.00% *

2003

ΙΝΤΕΡΜΠΕΤΟΝ ΔΟΜΙΚΑ ΥΛΙΚΑ Α.Ε., Αθήνα

2000-2003

THEMIS HOLDINGS LTD, Λευκωσία Κύπρος

100.00% *

-

ΙΝΤΕΡΤΙΤΑΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΙΕΘΝΗΣ Α.Ε., Αθήνα

1998-2003

FINTITAN SRL, Βενετία Ιταλία

100.00%

(α)

ΙΩΝΙΑ Α.Β.Ε.Ε., Αθήνα

2002-2003

TITAN CEMENT U.K. LTD, Hull Μ.Βρετανία

100.00%

(α)

ΙΝΤΕΡΣΙΜΕΝΤ Α.Ε., Αθήνα

2003

SEPARATION TECHNOLOGIES UK LTD, Hull Μ.Βρετανία

100.00% *

(α)

ΛΑΤΟΜΕΙΑ ΓΟΥΡΝΩΝ Α.Ε., Ηράκλειο Κρήτης

2000-2003

TITAN AMERICA LLC, Delaware Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΛΑΤ. ΚΟΙΝ. ΤΑΓΑΡΑΔΩΝ Α.Ε., Ταγαράδες, Θεσ/νίκη

2003

ROANOKE CEMENT CO. LLC, Virginia Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΛΑΚΜΟΣ Α.Ε., Αθήνα

2003

TITAN VIRGINIA READY MIX LLC, Delaware Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΛΕΞΕΣΜ Α.Ε., Αθήνα

2003

MARKFIELD AMERICA LLC, Virginia Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΤΙΤΑΝ ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε., Αθήνα

2001-2003

SEPARATION TECHNOLOGIES LLC, Delaware Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΤΙΤΑΝ ΤΣΙΜΕΝΤΑ ΑΤΛΑΝΤΙΚΟΥ Α.Β.Ε.Ε., Αθήνα

2001-2003

PENNSUCO CEMENT CO. LLC, Delaware Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΝΑΥΤΙΤΑΝ Α.Ε., Αθήνα

2003

TARMAC AMERICA LLC, Delaware Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΑΙΟΛΙΚΗ Ν.Ε., Αθήνα

1998-2003

STANDARD CONCRETE LLC, Florida Η.Π.Α.

100.00% *

2001-2003

ΑΧΑΙΚΗ Ν.Ε., Αθήνα

1998-2003

SEPARATION TECHNOL. CAN. LTD, Fredericton NB Καναδά

100.00% *

-

ΚΙΜΩΛΟΣ Ν.Ε., Αθήνα

1998-2003

CEMENTARA KOSJERIC AD, Kosjeric Σερβία

70.00% *

2000-2003

ΠΟΛΙΚΟΣ Ν.Ε., Αθήνα

1998-2003

ZLATNA PANEGA CEMENT AD, Zlatna Βουλγαρία

99.99% *

2001-2003

ΑΕΜΟΣ CEMENT LTD, Λευκωσία Κύπρος

2000,03

ZLATNA PANEGA BETON EOOD, Zlatna Βουλγαρία

99.99% *

2002-2003

BALKCEM LTD, Λευκωσία Κύπρος

2002-2003

ZLATNA PANEGA GRANITOID AD, Zlatna Βουλγαρία

99.67% *

2003

ΙΑΡΕΤΟΣ LTD, Λευκωσία Κύπρος

2000,03

USJE CEMENTARNICA AD, Σκόπια FYROM

94.84% *

-

Μέθοδος αναλογικής ενοποίησης

Ποσοστό %

Α.Φ.Χ.**

Ποσοστό %

Α.Φ.Χ.**

BALKAN CEMENT ENTERPRISES LTD, Λευκωσία Κύπρος

51.01% *

2003

MISRIEEN TITAN TRAD. & DISTR.,Κάιρο Αίγυπτος

49.47% *

(α)

EAST CEMENT TRADE LTD, Λευκωσία Κύπρος

50.00% *

2003

BENI SUEF CEMENT CO. SAE, Κάιρο Αίγυπτος

49.93% *

1999-2003

LAFARGE TITAN EGYPTIAN INV.LTD,Channel Islands Μ.Βρετα

50.00% *

(α)

ALEXANDRIA PORTLAND CEM.CO. SAE, Αλεξ/ρεια Αίγυπτοι

44.23% *

1999-2003

ALEXANDRIA DEVEL.LTD, Channel Islands Μ.Βρετανία

50.00% *

(α)

BLUE CIRCLE CEMENT EGYPT SAE, Αλεξ/ρεια Αίγυπτος

22.55% *

(α)

FOUR M TITAN SILO COMPANY LLC, Κάιρο Αίγυπτος

47.11% *

1997-2003

* Εταιρίες με έμμεση συμμετοχή

** Α.Φ.Χ.: Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις

(α) Υπόκειται σε ειδικό φορολογικό καθεστώς

2. Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2003.

3. Επί των παγίων στοιχείων δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

4. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και του Ομίλου.

5. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου : Όμιλος 5.598, Εταιρίας 1.154.

6. Οι παγιοποιήσεις εννεαμήνου 2004 ανέρχονται σε : Όμιλος € 124,6 εκατ., Εταιρίας € 23,6 εκατ.

7. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών (κοινές και προνομιούχες).

8. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών της Εταιρίας, προς και από συνδεδεμένες εταιρίες, σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης ανέρχονται στο ποσό των € 58,9 εκατ. και € 21,3 εκατ. αντίστοιχα. Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας, με συνδεδεμένες εταιρίες, στην λήξη της τρέχουσας περιόδου, ανέρχονται σε € 80,1 εκατ. και € 6,1 εκατ. αντίστοιχα.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ Γ' ΤΡΙΜΗΝΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΙΑ

1/7-30/9/2004

1/7-30/9/2004

Κύκλος εργασιών309,749111,422

Κόστος πωλήσεων-186,077-59,638

Μικτά κέρδη123,67251,784

Άλλα έσοδα /(έξοδα) εκμετάλλευσης2,253-96

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας-18,191-7,446

Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως-3,974-911

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων103,76043,331

Αποσβέσεις-17,119-2,716

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων86,64140,615

Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων- -

Έσοδα/(Έξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας-3,828-148

Κέρδη προ φόρων82,81340,467

Μείον φόροι-20,023-11,404

Κέρδη μετά από φόρους62,79029,063

Κατανέμονται σε :

Μετόχους Εταιρίας61,09329,063

Δικαιώματα Μειοψηφίας1,697 -

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε€)0.730.35

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΙΑ

1/1-30/9/2004

1/1-30/9/2004

Κύκλος εργασιών855,961330,403

Κόστος πωλήσεων-543,992-190,504

Μικτά κέρδη311,969139,899

Άλλα έσοδα /(έξοδα) εκμετάλλευσης6,641-934

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας-54,293-22,500

Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως-12,528-2,627

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων251,789113,838

Αποσβέσεις-47,023-7,633

Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων204,766106,205

Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων- -

Έσοδα/(Έξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας-10,927-2,459

Κέρδη προ φόρων193,839117,519

Μείον φόροι-53,402-34,240

Κέρδη μετά από φόρους140,43783,279

Κατανέμονται σε :

Μετόχους Εταιρίας137,85183,279

Δικαιώματα Μειοψηφίας2,586 -

Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε€)1.640.99

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΤΑΙΡΙΑ

1/1-30/9/2004

1/1-30/9/2004

Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων

Κέρδη προ φόρων193,839117,519

Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:

Αποσβέσεις47,0237,633

Έσοδα από συμμετοχές- -13,772

Έξοδα από τόκους12,6204,275

Άλλα μη ταμιακά έξοδα4,9695,064

Κέρδος εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως258,451120,719

Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων-13,771-6,263

Μείωση/(αύξηση) απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς81,41426,787

Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρ.(πλην τραπεζών)-11,031-3,111

Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση315,063138,132

Εισπράξεις από τόκους3,86720

Πληρωμές φόρων-63,218-45,650

Σύνολο εισροών λειτουργικών δραστηριοτήτων255,71292,502

Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων

Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχ.-118,359-20,704

Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων2,46859

Εισπράξεις από μερίσματα-13,772

Πωλήσεις/(αγορές) θυγατρικών-67,565-32,744

Εισπράξεις από την πώληση επενδυτικών τίτλων2,497637

Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων-1,219-740

Μείωση/(αύξηση) λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων-15,708114

Σύνολο εισροών/(εκροών) επενδυτικών δραστηριοτήτων-197,886-39,606

Σύνολο ταμ. ροών μετά από τις επενδ. δραστ/τες57,82652,896

Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων

Πληρωμές τόκων-19,887-4,295

Πληρωμές μερισμάτων-41,802-40,847

Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια215,19260,713

Εξοφλήσεις δανείων-217,168-68,593

Σύνολο εκροών χρημ/κών δραστ/των-63,665-53,022

Αύξηση/(μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα-5,839-126

Διαθέσιμα, στην αρχή της περιόδου72,354238

Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών-31 -

Διαθέσιμα, στο τέλος της περιόδου66,484112

Αθήνα, 11 Νοεμβρίου 2005

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Θ. ΠΑΠΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΣ

HOWARD PRINCE-WRIGHT

Α.Δ.Τ. Α010727

Α.Δ.Τ. Ξ163588

ΑΡ.ΔΙΑΒ. Ρ60090793