



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 2010 έως 31 Μαρτίου 2010

Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα κατωτέρω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και του ΟΜΙΛΟΥ ΤΙΤΑΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση Διαδικτύου:

www.titan-cement.com

Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:

17 Μαΐου 2010

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2010	31/12/2009	31/3/2010	31/12/2009
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.991.695	1.915.211	265.132	266.759
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.283	1.088	6.396	6.396
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	555.607	542.816	702	671
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	39.532	36.404	1.272.183	1.272.069
Αποθέματα	252.293	238.803	62.616	68.250
Απαιτήσεις από πελάτες	163.675	155.018	71.434	70.990
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	106.851	99.854	13.798	12.828
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	46.691	16.426	20.016	204
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.157.627	3.005.620	1.712.277	1.698.167
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό κεφάλαιο (84.576.118 μετοχές των € 4,00)	338.304	338.304	338.304	338.304
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγορών μετοχών	6.185	5.977	6.185	5.977
Ίδιες μετοχές	-91.010	-91.622	-91.010	-91.622
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	1.262.110	1.173.568	540.789	533.997
Ίδια κεφάλαια μετόχων Εταιρίας (α)	1.538.415	1.449.053	817.094	809.482
Δικαιώματα μειοψηφίας (β)	11.951	11.135	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.550.366	1.460.188	817.094	809.482
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	762.712	725.665	628.136	634.499
Προβλέψεις/λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	304.626	292.870	55.598	55.515
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	272.203	261.835	142.132	127.609
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	267.720	265.062	69.317	71.062
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.607.267	1.545.432	895.183	888.685
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.157.627	3.005.620	1.712.277	1.698.167

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2010	1/1-31/3/2009	1/1-31/3/2010	1/1-31/3/2009
Κύκλος εργασιών	286.052	307.937	95.630	95.051
Κόστος πωλήσεων	-204.622	-214.203	-68.927	-69.540
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	81.430	93.734	26.703	25.511
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	9.725	1.855	793	2.901
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-24.384	-25.551	-9.457	-9.145
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-5.585	-5.591	-117	-675
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	61.186	64.447	17.922	18.592
Αποσβέσεις	-29.266	-28.927	-3.007	-2.847
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	31.920	35.520	14.915	15.745
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-10.699	-13.431	-5.786	-10.532
Κέρδη προ φόρων	21.221	22.089	9.129	5.213
Μείον φόροι	3.410	-1.915	-2.047	-1.641
Κέρδη μετά από φόρους (α)	24.631	20.174	7.082	3.572
Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	24.775	21.316	7.082	3.572
Δικαιώματα Μειοψηφίας	-144	-1.142	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,3043	0,2620	0,0870	0,0439

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (*)

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2010	31/3/2009	31/3/2010	31/3/2009
Κέρδη μετά από φόρους (α)	24.631	20.174	7.082	3.572
Λοιπά συνολικά έσοδα/έξοδα:				
Επίδραση ιστιμίων από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	67.089	28.001	-	-
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	-111	-	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	628	50	-	50
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εσόδων	-245	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (β)	67.361	28.051	-	50
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)	91.992	48.225	7.082	3.622

Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα αναλογούν σε :

Μετόχους της Εταιρίας	91.604	50.831	7.082	3.622
Δικαιώματα Μειοψηφίας	388	-2.606	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2010	31/3/2009	31/3/2010	31/3/2009
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2010 και 1/1/2009 αντίστοιχα)	1.460.188	1.434.134	809.482	795.524
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	91.992	48.225	7.082	3.622
Δικαιώματα προαίρεσης αγορών μετοχών	208	601	208	601
Πώληση ιδίων μετοχών	322	-	322	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μειοψηφίας για πώληση μετοχών θυγατρικής	-645	-	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα στη μειοψηφία	-	-1.338	-	-
Απόκτηση μειοψηφίας θυγατρικών	-1.699	-221	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/3/2010 και 31/3/2009 αντίστοιχα)	1.550.366	1.481.401	817.094	799.747

Αθήνα, 17 Μαΐου 2010

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο Προϊστάμενος του Λογιστηρίου

Ο Διευθυντής Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΑΝΔΡΕΑΣ Λ. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ500997

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Θ. ΠΑΠΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Ε163588

ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ Γ. ΜΑΖΑΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ096808
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/21943

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ Χ. ΜΑΥΡΟΔΗΜΗΤΡΑΚΗΣ
Α.Δ.Τ. Ν237613
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/14180

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ Σ. ΝΤΑΝΑΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ006812
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/15068

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2010	1/1-31/3/2009	1/1-31/3/2010	1/1-31/3/2009
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	21.221	22.089	9.129	5.213
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	29.266	28.927	3.007	2.847
Προβλέψεις	5.077	3.257	2.279	31
Συναλλαγματικές διαφορές	-2.136	3.469	-446	-246
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	11.744	8.638	5.433	11.061
Αποτελέσματα (έσοδα/έξοδα, κέρδη/ζημιές) επενδ. δραστ.	1.454	-1.086	-1.361	-2.806
Κέρδος εκμίσσεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	66.626	65.294	18.041	16.100
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-6.373	-653	5.581	10.868
(Αύξηση)/μείωση απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς	-8.867	9.184	-371	10.948
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-1.102	2.221	-2	29
(Μείωση)/αύξηση τρεχουσών υποχρ.(πλην τραπεζών)	-6.831	-38.051	-2.811	-7.849
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	43.453	37.995	20.438	30.096
Καταβληθέντα φόροι	-3.952	-413	-2.696	-300
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	39.501	37.582	17.742	29.796
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-4.117	-221	-	-1.000
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-19.440	-52.637	-1.522	-2.379
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	466	1.461	272	852
Εισπράξεις από την πώληση επενδυτικών	-	2	-	-
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	-56	-46	-1	-2
Τόκοι εισπραχθέντες	1.374	5.471	1.136	231
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-21.773	-45.970	-115	-2.298
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	17.728	-8.388	17.627	27.498
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-16.112	-12.789	-6.046	-11.762
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	322	-	322	-
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	112	-	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-2	-124	-2	-14
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	147.782	125.207	57.445	62.140
Εξοφλήσεις δανείων	-119.905	-139.772	-49.534	-77.863
Σύνολο εκροών από χρημ/κές δραστ/τες (γ)	12.197	-27.478	2.185	-27.499
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	29.925	-35.866	19.812	-1
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	16.426	94.521	204	31.263
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	340	-1.166	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	46.691	57.489	20.016	31.262

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2009.
 - Σύμφωνα με την από 12.1.2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρία ολοκλήρωσε, εντός της νόμιμης τριετούς προθεσμίας από την ημερομηνία απόκτησής τους, την πώληση μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, συνολικού αριθμού 15.597 κοινών ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,0185% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της, με μέση τιμή πώλησης € 20,65 ανά μετοχή. Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 31.3.2010 ανέρχεται σε 3.159.616 συνολικής αξίας κτήσης € 91.010 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
 - Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα εξασφαλισίας ποσού € 54 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της ποσού € 36 εκατ.
 - Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 5.700 (Α' τρίμηνο 2009 6.189), Εταιρίας 1.015 (Α' τρίμηνο 2009 1.065).
 - Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
 - Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής:
Ποσά σε χιλιάδες €
- | | Όμιλος | Εταιρία |
|---|--------|---------|
| α) Έσοδα | - | 28.834 |
| β) Έξοδα | 692 | 8.703 |
| γ) Απαιτήσεις | - | 34.678 |
| δ) Υποχρεώσεις | 480 | 638.938 |
| ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης | 1.125 | 1.077 |
| στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης | 14 | 14 |
| ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης | 475 | 475 |
- Οι παγιοποιήσεις Α' τριμήνου 2010, εξαιρουμένων των επενδύσεων για απόκτηση νέων εταιριών και των ασώματων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε : Όμιλος € 18,7 εκατ. (Α' τρίμηνο 2009 € 52,1 εκατ.), Εταιρία € 1,5 εκατ. (Α' τρίμηνο 2009 € 2,0 εκατ.).
 - Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Α' τριμήνου 2010, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 5 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
 - Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 6 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
 - Τον Απρίλιο του 2010 εκδόθηκε από το Σώμα Μηχανικού του Στρατού των ΗΠΑ άδεια λειτουργίας των λατομείων ασβεστολίθου της εταιρίας του Ομίλου, Tarmac America LLC, στην περιοχή Lake Belt - Miami-Dade της Πολιτείας της Florida. Η άδεια έχει διάρκεια 20 ετών, προβλέπει συγκεκριμένους όρους λειτουργίας των λατομείων και εκδόθηκε σε εφαρμογή της από 1.2.2010 Απόφασης (Record of Decision) του Σώματος Μηχανικού του Στρατού, η οποία ακολούθησε την έκδοση της Συμπληρωματικής Έκθεσης Περιβαλλοντικών Επιπτώσεων που τέθηκε σε δημόσια διαβούλευση τον Μάιο 2009 και είχε ζητηθεί από το Περιφερειακό Πρωτοδικείο του Miami-Dade.
 - Στις 23.3.2010 ο Όμιλος ανακοίνωσε την υπογραφή σύμβασης με την International Finance Corporation (IFC), σύμφωνα με την οποία η IFC πρόκειται να αποκτήσει έναντι τιμήματος € 80 εκ. ποσοστό μειοψηφίας 16% περίπου στο σύνολο των δραστηριοτήτων του Τίτανα στην Αίγυπτο.
 - Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 31.3.2010 ανέρχονται για τον Όμιλο σε € 21,8 εκατ., και για την Εταιρία σε € 2,4 εκατ.. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και για επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.
 - Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2010 έχουν περιληφθεί επιπροσθέτως α) με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης η ιδρυθείσα εταιρία Geospan Doole (1η ενοποίηση 2.2.2010) και β) με τη μέθοδο ενοποίησης καθαρής θέσης η εξαγορασθείσα εταιρία Vris OOD (1η ενοποίηση 1.1.2010). Στις 28.1.2010 ο Όμιλος απέκτησε το υπόλοιπο 48,994% της θυγατρικής του εταιρίας Themis Holding Ltd. Την 1.3.2010 η θυγατρική του Ομίλου Antea Cement SHA εξαγόρασε το υπόλοιπο 35% της εταιρίας Alba Cemento SHPK.
 - Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης / περιόδου αναταξινομήθηκαν για λόγους παρουσίας (σημείωση 18 επί των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).