



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ: 224301000 (Πρώην ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 6013/06/Β/86/90)

Χαλκίδος 22α - 111 43 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2013 έως 31 Μαρτίου 2013

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 ανατώνται 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: 14 Μαΐου 2013

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2013	31/12/2012	31/3/2013	31/12/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.737.856	1.759.036	235.258	237.672
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.542	8.546	11.959	11.959
Αυλα περιουσιακά στοιχεία	530.884	527.498	1.010	1.099
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	20.262	19.682	1.216.233	1.216.163
Αποθέματα	245.804	233.765	67.742	69.080
Απαιτήσεις από πελάτες	137.114	127.488	35.498	30.658
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	73.837	71.755	55.744	26.702
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	284.084	284.272	69.410	35.601
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.038.383	3.032.042	1.692.854	1.628.934
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο (84.632.528 μετοχές των € 4,00)	338.530	338.530	338.530	338.530
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	3.186	2.891	3.186	2.891
Ίδιες μετοχές	-89.446	-89.446	-89.446	-89.446
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.238.286	1.259.662	485.422	501.862
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.513.382	1.534.463	760.518	776.663
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	125.904	125.478	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.639.286	1.659.941	760.518	776.663
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	763.729	705.227	752.374	741.950
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	272.275	270.427	42.248	41.925
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	150.802	174.636	98.530	24.468
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	212.291	221.811	39.184	43.928
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.399.097	1.372.101	932.336	852.271
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.038.383	3.032.042	1.692.854	1.628.934

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2013	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2013	1/1-31/3/2012
Κύκλος εργασιών	242.964	225.379	50.610	42.466
Κόστος πωλήσεων	-194.183	-166.700	-46.287	-25.187
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	48.781	58.679	4.323	17.279
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1.027	5.195	1.059	2.425
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-21.243	-24.274	-7.338	-7.293
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-4.251	-5.158	-24	-38
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	24.314	34.442	-1.980	12.373
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινήτοποιήσεων	-29.588	-30.975	-3.277	-3.183
(Ζημιές)/κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-5.274	3.467	-5.257	9.190
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-17.818	-20.693	-10.486	-12.069
Συμμετοχή στις ζημιές συγγενών εταιριών	-366	-368	-	-
Ζημιές προ φόρων	-23.458	-17.594	-15.743	-2.879
Φόρος εισοδήματος	-2.708	-3.604	-1.351	3.077
(Ζημιές)/κέρδη μετά από φόρους (α)	-26.166	-21.198	-17.094	198
Οι καθαρές (ζημιές)/κέρδη αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	-27.067	-19.409	-17.094	198
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	901	-1.789	-	-
(Ζημιές)/κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικές (σε €)	-0,3320	-0,2381	-0,2097	0,0024

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2013	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2013	1/1-31/3/2012
(Ζημιές)/κέρδη μετά από φόρους (α)	-26.166	-21.198	-17.094	198
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές):				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	5.230	-25.970	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	700	-1.206	654	-272
Ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-22	-22	-	-
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-18	365	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους (β)	5.890	-26.833	654	-272
Σύνολο συγκεντρωτικών ζημιών μετά από φόρους (α)+(β)	-20.276	-48.031	-16.440	-74

Το σύνολο των συγκεντρωτικών ζημιών αναλογεί σε :

Μετόχους της Εταιρίας	-19.651	-45.104	-16.440	-74
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-625	-2.927	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2013	31/3/2012	31/3/2013	31/3/2012
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα)	1.659.941	1.700.448	776.663	789.430
Σύνολο συγκεντρωτικών ζημιών μετά από φόρους	-20.276	-48.031	-16.440	-74
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	295	331	295	331
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-	-2.275	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-674	-1.600	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-27.000	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/3/2013 και 31/3/2012 αντίστοιχα)	1.639.286	1.621.873	760.518	789.687

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2013	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2013	1/1-31/3/2012
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Ζημιές προ φόρων	-23.458	-17.594	-15.743	-2.879
Προσαρμογές των ζημιών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	29.483	30.844	3.277	3.183
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	105	131	-	-
Προβλέψεις	346	-3.475	421	-1.937
Συναλλαγματικές διαφορές	1.191	1.568	-413	2
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14.575	14.604	10.239	10.535
Άλλα μη ταμειακά έσοδα/(έξοδα)	2.495	3.172	728	-57
Κέρδος/(ζημία) εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	24.737	29.250	-1.491	8.847
Αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/σμούς	-11.175	-23.195	1.327	-6.465
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-11.622	-20.852	-35.915	-3.137
Μείωση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-949	-856	1	3
Εκροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	-7.597	-28.628	-2.435	-13.777
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	-6.606	-44.281	-38.513	-14.529
Σύνολο εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-2.074	-492	-232	-363
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αγορά ενσώματων ακινήτοποιήσεων	-6.272	-8.393	-1.070	-1.110
Αγορά ασώματων ακινήτοποιήσεων	-272	-271	-136	-24
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινήτοποιήσεων	497	107	494	29
Απόκτηση ή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-4.000	-15.000	-70	-10.000
Τόκοι εισπραχθέντες	1.165	412	221	69
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-8.882	-23.145	-561	-11.036
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	-17.562	-67.918	-39.306	-25.928
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-12.450	-19.491	-10.655	-10.598
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-	-2	-	-2
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	509.446	180.171	162.060	44.290
Εξοφλήσεις δανείων	-479.053	-199.447	-78.315	-16.969
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστ/τες (γ)	17.943	-38.769	73.090	16.721
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	381	-106.687	33.784	-9.207
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	284.272	333.935	35.601	29.478
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-569	-1.041	25	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	284.084	226.207	69.410	20.271

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2012 με εξαίρεση τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνιών όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

2. Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 31.3.2013 ανέρχεται σε 3.117.616 συνολικής αξίας κτήσης €89.446 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.

3. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα εξασφαλίσεις ποσού €72,7 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S., προς εξασφάλιση δανειακών γραμμών. Στις 31.3.2013 η ανωτέρω εταιρία έχει χρησιμοποιήσει δανειακές γραμμές ύψους €26,7εκατ..

4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 5.407 (Α' τρίμηνο 2012: 5.459), Εταιρίας 799 (Α' τρίμηνο 2012: 797).

5. Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες €	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	-	19.252
β) Έξοδα	616	11.581
γ) Απαιτήσεις	-	55.530
δ) Υποχρεώσεις	586	805.304
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	740	740
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	5	5

6. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.

7. Οι παγιοποιήσεις Α' τριμήνου 2013, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινήτοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €6,3 εκατ. (31.3.2012: €8,4 εκατ.), Εταιρίας €1,0 εκατ. (31.3.2012: €1,1 εκατ.).

8. Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Α' τριμήνου 2013, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 12 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

9. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 13 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επίδικες ή υπό διαπίστια διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.

10. Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 31.3.2013, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €19,6 εκατ. (31.12.2012: €18,9 εκατ.), και για την Εταιρία σε €3,4 εκατ. (31.12.2012: €3,1 εκατ.).

11. Στα λειτουργικά αποτελέσματα του Α' τριμήνου 2012 συνεισέφερε η αυξημένη διάθεση δικαιωμάτων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα που επέδρασε θετικά στο κόστος παραγωγής της Εταιρίας και του Ομίλου.

12. Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναταξινόμηθηκαν για λόγους παρουσίας και δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στον κύκλο εργασιών και στα αποτελέσματα μετά από φόρους της προηγούμενης χρήσης του Ομίλου και της Εταιρίας (σημείωση 26 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).

Αθήνα, 14 Μαΐου 2013

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ελλάδος

Ο Διευθυντής Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΑΝΔΡΕΑΣ Α. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ500997

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Θ. ΠΑΠΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ031353

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Σ. ΖΑΡΚΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΕ514943

ΓΡΗΓΟΡΙΟΣ Δ. ΔΙΚΑΙΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ291692
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/64870

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