



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 2014 έως 30 Σεπτεμβρίου 2014

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: 13 Νοεμβρίου 2014

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2014	31/12/2013	30/9/2014	31/12/2013
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.614.579	1.564.945	229.886	232.332
Επενδύσεις σε ακίνητα	13.215	13.220	13.973	13.973
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	431.826	414.028	1.989	1.185
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	104.578	91.644	890.115	1.246.708
Αποθέματα	263.012	221.376	70.468	69.694
Απαιτήσεις από πελάτες	95.868	112.340	32.553	28.708
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	78.850	62.045	208.359	17.023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	173.010	184.257	6.243	8.780
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.774.938	2.663.855	1.453.586	1.618.403
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	4.444	3.971	4.444	3.971
Ίδιες μετοχές	-82.875	-87.680	-82.875	-87.680
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.199.708	1.138.480	455.851	460.021
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.482.633	1.416.127	738.776	737.668
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	126.192	122.683	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.608.825	1.538.810	738.776	737.668
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	639.487	599.069	644.103	745.835
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	252.811	229.944	24.668	31.807
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	62.941	93.724	1.854	50.173
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	210.874	202.758	44.185	52.920
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.166.113	1.125.045	714.810	880.735
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.774.938	2.663.855	1.453.586	1.618.403

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2014	30/9/2013	30/9/2014	30/9/2013
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2014 και 1/1/2013 αντίστοιχα)	1.538.810	1.659.941	737.668	776.663
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) μετά από φόρους	94.970	-60.588	8.551	-29.987
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	473	884	473	884
Πώληση ιδίων μετοχών	547	173	547	173
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-2.779	-746	-	-
Διανεμηθέντα έκτακτα αποθεματικά σε μετόχους	-8.463	-	-8.463	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-108	-879	-	-
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος	-14.625	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/9/2014 και 30/9/2013 αντίστοιχα)	1.608.825	1.598.785	738.776	747.733

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2013
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	47.382	-2.073	169	-33.692
Προσαρμογές των κερδών/(ζημιών) σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	78.392	86.992	9.341	9.717
Προβλέψεις	417	-7.126	-3.156	-471
Συναλλαγματικές διαφορές	-19.903	10.833	-478	35
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-20.000	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	41.815	44.743	31.366	31.869
Άλλα μη ταμειακά (έσοδα)/έξοδα	-2.938	3.310	4.305	2.882
Κέρδος εκμίσθωσης πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	145.165	136.679	21.547	10.340
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-32.729	-3.043	-435	5.779
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/σμούς	854	-15.328	-4.435	1.089
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-1.420	-2.606	-63	4
Αύξηση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	230	-14.404	-6.073	-8.410
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	112.100	101.298	10.541	8.802
Καταβληθέντοι φόροι εισοδήματος	-17.522	-20.202	-235	-811
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	94.578	81.096	10.306	7.991
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Μείωση/(αύξηση) μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	168.766	-30.211
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-47.070	-27.927	-7.633	-7.205
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-382	-954	-331	-455
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	1.036	5.415	121	631
Αποκτήσει μη ελέγχουσας συμ/χής	-	-8.000	-	-
Αγορές διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-	-40	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	20.000	-
Τόκοι εισπραχθέντες	1.848	2.682	90	625
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-44.568	-28.824	181.013	-36.615
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	50.010	52.272	191.319	-28.624
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-43.612	-46.782	-31.539	-32.826
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	547	173	547	173
Έκτακτα αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-8.436	-	-8.436	-
Παραγραφθέντα μερίσματα υπέρ ελληνικού δημοσίου	-67	-70	-67	-70
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-89	-742	-	-
Εισπράξεις από εκδόματα / αναληφθέντα δάνεια	728.824	851.318	242.477	245.323
Εξοφληθείσες δανείων	-741.362	-909.493	-396.834	-214.216
Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστ/τές (γ)	-64.195	-105.596	-193.852	-1.616
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-14.185	-53.324	-2.533	-30.240
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	184.257	283.987	8.780	35.601
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	2.938	-3.156	-4	-48
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	173.010	227.507	6.243	5.313

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2013 με εξαίρεση τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διεργασιών όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
- Ορισμένα ποσά της προηγούμενης περιόδου δεν συμπίπτουν με εκείνα των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2013 και των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013 καθώς απεικονίζουν προσαρμογές λόγω εφαρμογής του νέου ΔΠΧΑ 11. Η εφαρμογή του νέου προτύπου αντικαθιστά την αναλογική μέθοδο ενοποίησης για τις κοινοπραξίες, Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. και Transbeton - Δομική Α.Ε., με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (σημείωση 2.2 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου).
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.9.2014 ανέρχεται σε 2.930.657 συνολικής αξίας κτήσης €82.875 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Στις 20 Ιουνίου 2014 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε τη διανομή έκτακτων αποθεματικών συνολικού ποσού €8.463 χιλ. που αντιστοιχεί σε ποσό €0,10 ανά μετοχή, κοινή και προνομιούχο, το οποίο προσαυξανόμενο με το ποσό που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία τελικώς ανέρχεται σε ποσό €0,10359 ανά μετοχή και υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% για λογαριασμό του μετόχου.
- Στο Α εξάμηνο του 2014 η Εταιρία, σε εφαρμογή του προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (Stock Option Plan) που θεσπίστηκε δυνάμει της από 3.6.2010 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, προέβη στην πώληση (εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση) 136.677 ιδίων κοινών μετοχών της, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,16% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της, σε 81 στελέχη του Ομίλου ΤΙΤΑΝ, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής ίση με την ονομαστική της αξία, ήτοι €4,00 ανά μετοχή, και συνολικό τίμημα €547 χιλ..
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.273 (30.9.2013: 5.218), Εταιρίας 804 (30.9.2013: 800).
- Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
- Οι παγιοποιήσεις του εννεαμήνου 2014, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασώματων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €47,1 εκατ. (30.9.2013: €27,9 εκατ.), Εταιρία €7,6 εκατ. (30.9.2013: €7,2 εκατ.).

Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2014

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ελλάδος

Ο Διευθυντής Ενοποίησης

ΑΝΔΡΕΑΣ Λ. ΚΑΝΕΛΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ500997

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Θ. ΠΑΠΑΛΕΞΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΚ031353

ΜΙΧΑΗΛ ΗΡ. ΚΟΛΑΚΙΔΗΣ
Αρ. Διαβ.Ε152969

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

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/7-30/9/2014	1/7-30/9/2013	1/7-30/9/2014	1/7-30/9/2013
Κύκλος εργασιών				
Κόστος πωλήσεων	308.511	301.870	63.392	63.754
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	-225.391	-221.490	-45.785	-53.523
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	83.120	80.380	17.607	10.231
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	2.439	5.510	2.126	1.254
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-23.813	-23.215	-9.269	-8.606
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-4.087	-4.426	-38	-56
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	57.659	58.249	10.426	2.823
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-25.315	-27.817	-3.416	-3.240
Έσοδα/(έξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας	6.789	-19.936	-9.494	-11.362
Συμμετοχή στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1.549	-246	-	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	40.682	10.250	-2.484	-11.779
Φόρος εισοδήματος	-9.666	477	452	2.367
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (α)	31.016	10.727	-2.032	-9.412
Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	27.596	7.247	-2.032	-9.412
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	3.420	3.480	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,3381	0,0889	-0,0249	-0,1154

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/7-30/9/2014	1/7-30/9/2013	1/7-30/9/2014	1/7-30/9/2013
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (α)	31.016	10.727	-2.032	-9.412
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές):				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών σε ξένο νόμισμα	58.720	-22.859	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	721	565	567	497
(Ζημιές)/κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-296	25	-	328
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-64	-111	-147	-85
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους (β)	59.081	-22.380	420	740
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) μετά από φόρους (α)+(β)	90.097	-11.653	-1.612	-8.672
Το σύνολο των συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) αναλογεί σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	81.739	-14.515	-1.612	-8.672
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	8.358	2.862	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2013
Κύκλος εργασιών				
Κόστος πωλήσεων	879.732	851.801	197.235	182.636