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 2015 έως 31 Μαρτίου 2015

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 οποιουδήποτε 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: ***7 Μαΐου 2015***

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31/3/2015**	**31/12/2014**	**31/3/2015**	**31/12/2014**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.780.177	1.673.010	235.431	236.468
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.263	9.267	9.908	9.908
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	477.866	446.080	1.913	1.973
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	109.467	106.660	848.899	848.878
Αποθέματα	306.352	275.774	78.757	72.830
Απαιτήσεις από πελάτες	101.143	95.288	30.257	36.857
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	85.131	62.224	20.211	16.373
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	137.659	142.946	7.478	16.971
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.007.058	2.811.249	1.232.854	1.240.258
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	1.807	1.620	1.807	1.620
Ίδιες μετοχές	-83.633	-83.633	-83.633	-83.633
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.305.975	1.227.662	544.261	543.958
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.585.505	1.507.005	823.791	823.301
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	125.322	120.590	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.710.827	1.627.595	823.791	823.301
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	744.861	634.195	334.615	336.694
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	266.255	264.225	25.566	24.133
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	52.979	49.522	3.270	95
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	232.136	235.712	45.612	56.035
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.296.231	1.183.654	409.063	416.957
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.007.058	2.811.249	1.232.854	1.240.258

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2015	**1/1-31/3/2014**	**1/1-31/3/2015**	**1/1-31/3/2014**
Κύκλος εργασιών	283.823	251.794	65.132	58.190
Κόστος πωλήσεων	-229.716	-199.510	-48.801	-50.169
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	54.107	52.284	16.331	8.021
Άλλα (έξοδα)/έσοδα εκμετάλλευσης	-903	4.495	-159	2.110
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-25.240	-21.870	-7.719	-7.008
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-4.718	-4.436	-22	-31
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	23.246	30.473	8.431	3.092
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-28.502	-26.637	-3.404	-2.514
(Ζημίες)/κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-5.256	3.836	5.027	578
Έσοδα/(έξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας	12.817	-13.558	-4.250	-12.561
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-	20.000
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	29	26	-	-
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	7.590	-9.696	777	8.017
(Μείον)/πλέον: Φόρος εισοδήματος	-529	335	-474	1.043
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (α)	7.061	-9.361	303	9.060
Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	6.647	-11.011	303	9.060
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	414	1.650	-	-
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,0814	-0,1350	0,0037	0,1111

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2015	**1/1-31/3/2014**	**1/1-31/3/2015**	**1/1-31/3/2014**
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους (α)	7.061	-9.361	303	9.060
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες):				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών σε ξένο νόμισμα	73.957	-1.091	-	-
Ζημίες από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-3	-	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	-	645	-	575
Επανεκτίμηση ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-5	-	-	-
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	2	-177	-	-150
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους (β)	73.951	-623	-	425
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) μετά από φόρους (α)+(β)	81.012	-9.984	303	9.485
Το σύνολο των συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) αναλογεί σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	76.709	-11.460	303	9.485
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	4.303	1.476	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/3/2015	**31/3/2014**	**31/3/2015**	**31/3/2014**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2015 και 1/1/2014 αντίστοιχα)	1.627.595	1.538.810	823.301	737.668
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) μετά από φόρους	81.012	-9.984	303	9.485
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	187	105	187	105
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	612	-701	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	1.421	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/3/2015 και 31/3/2014 αντίστοιχα)	1.710.827	1.528.230	823.791	747.258

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2015	**1/1-31/3/2014**	**1/1-31/3/2015**	**1/1-31/3/2014**
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	7.590	-9.696	777	8.017
Προσαρμογές των κερδών/(ζημιών) σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσωμάτων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	28.502	26.637	3.404	2.514
Προβλέψεις	1.566	1.802	1.241	512
Συναλλαγματικές διαφορές	-27.034	254	-2.035	99
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-	-20.000
Πιστωτικοί/χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14.044	13.121	6.225	12.396
Λοιπές προσαρμογές	664	-3.562	141	13
Κέρδος εκμετάλλευσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	25.332	28.556	9.753	3.551
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-15.854	-11.594	-5.926	258
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/σμούς	-20.078	-14.381	4.584	-864
Αύξηση/(μείωση) λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	2.403	-637	5	4
(Μείωση)/αύξηση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-11.125	-3.518	-7.491	6.006
(Εκροές)/εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	-19.322	-1.574	925	8.955
(Καταβολή)/επιστροφή φόρου εισοδήματος	-3.460	-682	48	-193
Σύνολο (εκροών)/εισροών από λειτουργικές δραστηριοτήτες (α)	-22.782	-2.256	973	8.762
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Ίδρυση θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-73	-	-
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-34.836	-13.647	-2.325	-2.277
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-66	-70	-48	-53
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	131	63	31	54
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμ/χής	-10.500	-	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	-	20.000
Τόκοι εισπραχθέντες	413	573	27	26
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-44.858	-13.154	-2.315	17.750
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-22.092	-15.277	-9.158	-11.756
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-37	-46	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	140.478	63.063	3.175	18.270
Εξοφλήσεις δανείων	-59.802	-42.669	-2.500	-29.161
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστ/τες (γ)	58.547	5.071	-8.483	-22.647
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	**-9.093**	**-10.339**	**-9.825**	**3.865**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	142.946	184.257	16.971	8.780
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	3.806	-55	332	-3
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**137.659**	**173.863**	**7.478**	**12.642**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2014 με εξαίρεση τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών 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 31.3.2015 ανέρχεται σε 2.925.831 συνολικής αξίας κτήσης €83.633 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.

3. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 5.259 (31.3.2014: 5.244), Εταιρίας 819 (31.3.2014: 800).

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

5. Επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

6. Οι παγιοποιήσεις του Α' τριμήνου 2015, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €34,8 εκατ. (31.3.2014: €13,6 εκατ.), Εταιρία €2,3 εκατ. (31.3.2014: €2,3 εκατ.).

7. 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 2015, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 11 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

8. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 12 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.

9. Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας και του Ομίλου στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές τους με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24,ανέρχονται σε:

Ποσά σε χιλιάδες €	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	-	22.545
β) Έξοδα	781	8.067
γ) Απαιτήσεις	-	16.515
δ) Υποχρεώσεις	433	341.081
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	865	865
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	33	33

10. Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 31.3.2015, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €22,7εκατ. (31.12.2014: €20,1 εκατ.) και για την Εταιρία σε €7,7 εκατ. (31.12.2014: €5,9 εκατ.).

11. Η θυγατρική του Ομίλου Alvacim Ltd εξαγόρασε το 20% των μετοχών της θυγατρικής του Ομίλου στην Αλβανία ANTEA CEMENT SHA (ANTEA), ποσοστό που κατείχε η European Bank for Reconstruction and Development (EBRD). Έτσι, η συμμετοχή του Ομίλου TITAN στο μετοχικό κεφάλαιο της ANTEA ανέρχεται σε ποσοστό 80% ενώ το υπόλοιπο 20% διατηρεί η International Finance Corporation (IFC).

12. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2015 έχει περιληφθεί επιπροσθέτως με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης η ιδρυθείσα εταιρία GAEA-Green Alternative Energy Assets (1η ενοποίηση 28.2.2015).

Αθήνα, 7 Μαΐου 2015

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.Κ00215552	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