



Αρμόδια Υπηρεσία:	Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, Διεύθυνση Εταιριών & Γ.Ε.ΜΗ.	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ							
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.titan-cement.com	(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)							
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Ευστράτιος-Γεώργιος Αράπογλου** - Πρόεδρος, Νέλλος Κανελλόπουλος - Αντιπρόεδρος, Δημήτριος Παπαλεξόπουλος - Διευθύνων Σύμβουλος.								
	Μιχαήλ Κολακίδης, Δώρος Κωνσταντίνου*, Ηρώ Αθανασίου*, Ευθύμιος Βιδάλης, Βασίλειος Ζαρκαλής, Τάκης-Παναγιώτης Κανελλόπουλος, Αλέξανδρος Μακρίδης*, Δάμα Μιράσγελη-Μπεριντσίνα*, Ιωάννα Παπαδοπούλου*, Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου-Μπενεοπούλου, Πλούταρχος Σακελλάρης*, Πέτρος Σαμπταδοκάκης*.								
	**Μη εκτελεστικό μέλος								
	*Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη								
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των									
ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	22 Μαρτίου 2017								
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :	Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701)								
Ελεγκτική εταιρία :	ΠραϊσγισωυτερχασουΚούπτερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία								
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη								

<u>ΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>				
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	2.978	1.807	2.978	1.807
Ίδιες μετοχές	-101.453	-79.077	-101.453	-79.077
Λοιπά στοιχεία Ίδιων Κεφαλαίων	1.213.470	1.302.808	564.388	576.458
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.476.351	1.586.894	827.269	860.544
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	76.465	118.391	-	-
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.552.816	1.705.285	827.269	860.544
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	710.965	716.766	310.678	300.712
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	119.008	223.781	36.311	26.831
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	129.499	26.313	42.442	9.324
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	277.489	276.602	50.537	50.887
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.236.961	1.243.462	439.968	387.754
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.789.777	2.948.747	1.267.237	1.248.298

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ				
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Κέρδη μετά από φόρους (α)	127.330	35.296	16.819	60.142
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα:				
Επίδραση ισολογίων από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών σε ξένο νόμισμα	-200.509	45.298	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές για συναλλαγές που έχουν χαρακτηριστεί ως μέρος της καθαρής επένδυσης σε θυγατρική εταιρία που δραστηριοποιείται στο εξωτερικό (Ζημιές)/κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-40.174	-	-	-
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινήτων/ποιοτήτων	-234	1.389	-139	139
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	577	-	-	-
Συμμετοχή στις λοιπές συνολικές ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-1.475	2.767	-2.067	1.601
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-13	-18	-	-
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά από φόρους (β)	9.704	-1.384	639	-897
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους (α)+(β)	-232.124	48.052	-1.567	843
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους (α)+(β)	-104.794	83.348	15.252	60.985
<u>Το σύνολο των συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων αναλογεί σε :</u>				
Μετόχους της Εταιρίας	-61.137	80.470	15.252	60.985
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-43.657	2.878	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	63.525	42.144	22.706	63.619
Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	116.293	113.650	14.753	13.541
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	10.814	7.045	-	-
Προβλέψεις	9.392	16.581	2.374	5.945
(Έσοδα)/έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-1.580	1.240	-107	-134
Έσοδα από μερίσματα	-346	-	-29.272	-55.112
Συναλλαγματικές διαφορές	24.367	-38.097	-1.021	-628
Χρεωστικοί/(πιστωτικοί) τόκοι και συναφή έξοδα	64.933	63.503	22.017	23.053
Λοιπές προσαρμογές	4.992	19.582	1.659	1.022
Προσαρμοσμένο κέρδος χρήσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	292.390	235.648	33.109	51.306
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-5.091	-8.402	13.075	-1.356
Αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-48.341	-5.876	-5.589	-15.367
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-344	-3.128	37	-
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζιών)	36.669	19.399	1.208	-5.226
Εισορές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	275.283	237.641	41.840	29.357
Καταβληθέντοι φόροι εισοδήματος	-6.065	-18.128	-326	-798
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	269.219	219.513	41.514	28.559
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-148.294	-172.465	-20.115	-16.420
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-2.262	-1.011	-1.080	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και επενδυτικών παγίων	1.024	1.305	220	356
Μερίσματα εισπραχθέντα	5.266	2.218	28.579	55.012
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-11.781	-	-	-
Συμμετοχή σε ίδρυση συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας	-84.953	-400	-	-
(Αύξηση)/μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-18.000	1.180
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-2.234	-	-	-
Καθαρές εισπράξεις/(πληρωμές) λόγω πωλήσεων/(αγορών) επενδυτικών τίτλων	2.128	-1.836	2.128	-1.836
Τόκοι εισπραχθέντες	1.059	1.767	24	52
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-240.047	-170.422	-8.244	38.120
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	29.171	49.091	33.270	66.679
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξη από τη μη ελέγχουσα συμμετοχή λόγω ίδρυσης θυγατρικής εταιρίας	-	35	-	-
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	436	638	436	638
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-25.193	-	-25.193	-
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	-	227	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-64.713	-56.318	-23.774	-22.441
Παραγραφθέντα μερίσματα υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	-24	-36	-24	-36
Μερίσματα και αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-25.243	-25.316	-25.243	-25.316
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-5.281	-5.635	-	-
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-10.591	-	-
Εισπράξεις από εκδόθεντα / αναληφθέντα δάνεια	674.505	396.812	220.601	93.421
Εξοφλήσεις δανείων	-511.820	-370.366	-177.906	-121.862
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστ/τες (γ)	42.667	-70.550	-31.103	-75.596
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	71.838	-21.459	2.167	-8.917
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	121.733	142.946	8.626	16.971
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-13.861	246	425	572
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	179.710	121.733	11.218	8.626

Σε εκτέλεση της από 17.6.2016 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και της από 17.6.2016 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρία προέβη το 2016, στην αγορά σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Κ.Ν. 190/1920, 1.219.658 ιδίων κοινών μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €24.284.346 και 79.595 ιδίων προνομιούχων μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €928.266. Η συνολική ονομαστική αξία των εν λόγω ιδίων μετοχών ήταν €5.197.012 κι αντιπροσωπεύει το 1,54% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Στις 31.12.2016 ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία ανέρχεται σε 3.957.191 αξίας κτήσεως €101.453 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.

2. Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναταξινομήθηκαν για λόγους παρουσιάσεως χωρίς επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στον κύκλο εργασιών και στα αποτελέσματα μετά από φόρους της προηγούμενης χρήσης του Ομίλου και της Εταιρίας (σημείωση 36 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων).

3. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής εταιρίας Adocim Marmara Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S στην Τουρκία υπάρχει υποθήκη ύψους €4,6 εκατ. προς εξασφάλιση δανειακών γραμμών της.

4. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.482 (2015: 5.654), Εταιρίας 842 (2015: 829).

5. Οι πραγματοποιήσεις της χρήσης 2016, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €148,3 εκατ. (2015: €172,6 εκατ.), Εταιρία €20,1 εκατ. (2015: €16,4 εκατ.).

6. Τα ποσά των πωλήσεων και των 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	-	123.890
β) Έξοδα	624	30.298
γ) Απαιτήσεις	-	26.654
δ) Υποχρεώσεις	344	363.444
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	8.187	8.187
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	15	15

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 εννοπιμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 14 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

8. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 35 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.

9. Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 31.12.2016, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €29,6 εκατ. (31.12.2015: €27,8 εκατ.), και για την Εταιρία σε €10,3 εκατ. (31.12.2015: €7,9 εκατ.).

10. Στις 17 Ιουνίου 2016 ολοκληρώθηκε η διάθεση ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας 300 εκατομμυρίων ευρώ, 5ετούς διάρκειας και με ετήσιο επιτόκιο 3,50%, οι οποίες εκδόθηκαν από την TITAN GLOBAL FINANCE PLC, θυγατρική εταιρία της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ («η Εταιρία»), με την εγγύηση της Εταιρίας.

11. Στις 31 Μαΐου 2016, η Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S συνέστησε την εταιρία Adocim Cimento Beton Marmara Sanayi ve Ticaret A.S. στην Τουρκία, στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 50%. Ο Όμιλος ενσωμάτωσε την ανωτέρω εταιρία στις οικονομικές καταστάσεις του με τη μέθοδο της καθαρής θέσης μέχρι τις 22 Αυγούστου 2016, ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος εξαγόρασε το υπόλοιπο 50% των μετοχών της. Από την ημερομηνία εξαγοράς, η ανωτέρω εταιρία ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με την μέθοδο της ολικής εντοπίσεως αντί της μεθόδου καθαρής θέσης.

12. Από 20 Σεπτεμβρίου 2016, η εταιρία Companhia Industrial De Cimento Apodi, που δραστηριοποιείται στην Βραζιλία και στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 47,0%, ενσωματώνεται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

13. Στις 17 Ιουνίου 2016 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού €25.390 χιλ. που αντιστοιχούσε σε ποσό €0,30 ανά μετοχή (κοινή και προνομιούχο), το οποίο προσαυξημένο αναλογικά, το μερίσμα που αντιστοιχούσε στις ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρία ανήλθε σε ποσό €0,30989 ανά μετοχή και μετά την παρακράτηση από την Εταιρία φόρου 10% για λογαριασμό του Μετόχου, το τελικό ποσό που έλαβε ο Μέτοχος ανήλθε σε €0,27890 ανά μετοχή.

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

15. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που έχει προγραμματιστεί για την 12 Μαΐου 2017, τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού €8.463.253 ήτοι €0,10 ανά μετοχή και επιστροφή κεφαλαίου συνολικού ποσού €84.632.528 ήτοι €1,00 ανά μετοχή. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 8 του νόμου 2190/1920, τα τελικά ποσά που θα διανεμηθούν ανά μετοχή θα προσαυξηθούν κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρία.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου	Ο Οικονομικός Διευθυντής Ελλάδος	Ο Διευθυντής Ενοποίησης
ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ - ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΘ. ΑΡΑΠΟΓΛΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΒ309500	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. ΑΝ023225 Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/15068