

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

2 Αυγούστου 2011

Διοικητικό Συμβούλιο:

Χρήστος Πελεντρίδης (ΑΜ ΣΟΕΛ 17831)

Νόμιμος Ελεγκτής:

Ernst & Young (HELLAS) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε.

Ελεγκτική εταιρία:

Με σύμφωνη γνώμη

Τύπος έκθεσης επισκόπησης:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/6/2011	31/12/2010	30/6/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.827.767	1.963.439	257.975	261.538
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.980	2.053	6.290	5.974
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	531.085	560.760	1.089	1.122
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	24.645	26.584	1.185.525	1.186.841
Αποθέματα	244.040	248.168	70.807	77.419
Απαιτήσεις από πελάτες	145.891	136.113	37.835	43.898
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	90.135	76.287	17.293	13.129
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	199.147	67.070	21.823	2.943
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.064.690	3.080.474	1.598.637	1.592.864
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο (84.613.840 μετοχές των € 4,00)	338.455	338.455	338.455	338.455
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	7.495	6.983	7.495	6.983
Ίδιες Μετοχές	-90.182	-90.182	-90.182	-90.182
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.215.431	1.293.847	523.273	538.869
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.494.025	1.571.929	801.867	816.951
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	131.459	139.463	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.625.484	1.711.392	801.867	816.951
Μακροπρόθεσμες θανατικές υποχρεώσεις	763.836	706.961	624.906	643.000
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	259.044	292.566	58.978	56.067
Βραχυπρόθεσμες θανατικές υποχρεώσεις	180.329	136.763	37.618	17.069
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	235.637	232.792	75.268	59.777
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.439.206	1.369.082	796.770	775.913
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.064.690	3.080.474	1.598.637	1.592.864

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/6/2011	30/6/2010	30/6/2011	30/6/2010
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2011 και 1/1/2010 αντίστοιχα)	1.711.392	1.460.188	816.951	809.482
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	-62.123	223.752	-365	16.042
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	512	415	512	415
Πώληση ιδίων μετοχών	-	534	-	534
Διανεμηθέντα μερίσματα	-15.231	-15.224	-15.231	-15.224
Μερίσματα διανεμηθέντα στη μειοψηφία	-9.680	-1.202	-	-
Αναλογία μειοψηφίας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιριών	-	10.358	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μειοψηφίας για πώληση μετοχών θυγατρικής	614	-1.301	-	-
Εξαγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας θυγατρικών εταιριών	-	-213	-	-
Υπεραξία από την εξαγορά μειοψηφίας θυγατρικών εταιριών	-	-1.375	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/6/2011 και 30/6/2010 αντίστοιχα)	1.625.484	1.675.932	801.867	811.249

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/6/2011	1/1-30/6/2010	1/1-30/6/2011	1/1-30/6/2010
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	36.646	88.758	3.656	31.404
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	58.979	60.716	5.857	6.017
Προβλέψεις	2.546	11.171	7.739	6.237
Συναλλαγματικές διαφορές	20.174	-9.725	328	-834
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-3.495	-5.656
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	24.428	21.668	17.527	11.567
Άλλα μη ταμειακά (έσοδα)/έξοδα	-20.339	-1.813	492	-1.063
Κέρδος εκμίσθεσης πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	122.434	170.775	32.104	47.672
(Αύξηση)/μείωση απαιτ. από π.ε.λ.	-6.737	-3.244	6.196	1.945
(Αύξηση)/μείωση απαιτ. από π.ε.λ. και λοιπούς Άσμου	-8.869	-21.221	5.248	4.107
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-1.363	-1.936	305	20
(Μείωση)/αύξηση τρεχουσών υποχρ.(πλην τραπεζών)	-1.459	-2.496	1.642	-7.857
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	104.006	141.878	45.495	45.887
Καταβληθέντοι φόροι	-20.616	-26.793	-7.027	-5.381
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	83.390	115.085	38.468	40.506
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Απόκτηση θυγατρικών, δικαιωμάτων μειοψηφίας, συγγενών, κοινοπραξιών	-	-2.228	-	-20
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	-4.500	-
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-31.789	-37.381	-2.530	-3.379
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	4.071	2.340	1.856	322
Εισπράξεις από την πώληση μέρους δραστηριότητας θυγατρικής εξωτερικού	-	32.733	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	270	5.656
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	-19	-105	-	-2
Τόκοι εισπραχθέντες	1.902	2.195	53	1.233
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-25.835	-2.446	-4.851	3.810
Σύνολο Ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	57.555	112.639	33.617	44.316
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπραξη από την συμμετοχή της μειοψηφίας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιριών	-	10.358	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-26.467	-27.495	-16.943	-11.736
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	-	534	-	534
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	-	110	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα	-9.648	-2.771	-68	-1.574
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	286.663	715.866	33.067	195.274
Εξαφάνισες δανείων	-172.406	-736.981	-30.793	-225.078
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρημ/κές δραστ/τες (γ)	78.142	-40.379	-14.737	-42.580
Καθαρή αύξηση στα διαθ. και ταμ. ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	135.697	72.260	18.880	1.736
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	67.070	16.426	2.943	204
Επιβάρωση συναλλαγματικών διαφορών	-3.620	96	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	199.147	88.782	21.823	1.940

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2010 με εξαιρέση 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.
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.6.2011 ανέρχεται σε 3.137.616 συνολικής αξίας κτήσης €90.182 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 εξασφαλιστές ποσού € 65,1 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. προς εξασφάλιση θανατικών υποχρεώσεων της, ποσού € 43,6 εκατ.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 5.843 (Α' εξαμήνου 2010 6.135), Εταιρίας 929 (Α' εξαμήνου 2010 977).
- 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 €
α) Έσοδα Ομίλος Εταιρία
β) Έξοδα 1.644 18.510
γ) Απαιτήσεις - 22.174
δ) Υποχρεώσεις 946 635.338
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης 2.913 2.817
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης 24 24
- Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
- Οι παγιοποιήσεις Α' εξαμήνου 2011, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασώματων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος € 30,8 εκατ. (Α' εξαμήνου 2010 €36,2 εκατ.), Εταιρία € 2,2 εκατ. (Α' εξαμήνου 2010 €3,1 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' εξαμήνου 2011, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 5 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.
- Οι ανελεγκτές φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 6 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανελεγκτές φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επιδικίες ή υπό διατήρηση διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.
- Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 30.6.2011 ανέρχονται για τον Όμιλο σε € 22,6 εκατ. (31.12.2010 €19,4 εκατ.) και για την Εταιρία σε € 10,7 εκατ. (31.12.2010 €7,6 εκατ.).
- Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης / περιόδου αναταξινομήθηκαν για λόγους παρουσίας (σημείωση 20 επί των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).
- Στα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου, συνεισέφερε η αυξημένη διάθεση δικαιωμάτων εκπομπών διοεσίδιου του άνθρακα που επέδρασε θετικά στο κόστος παραγωγής.
- Ύστερα από συμφωνία στην οποία κατέληξαν με τις αρμόδιες οικονομικές αρχές στην Αίγυπτο οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Alexandria Portland Cement Co. S.A.E και Beni Suef Cement Co.S.A.E., αναγνώρισαν στο Α' εξάμηνο του 2011 απαίτηση έναντι επιστροφής εισφοράς κατανάλωσης αργίλου (clay fee) , που είχε καταβληθεί από το Μάιο του 2008 έως και τον Ιούνιο του 2010.
- Ολοκληρώθηκε ο τακτικός φορολογικός έλεγχος της Εταιρίας για τις χρήσεις 2008 και 2009, από τον οποίο προέκυψε συνολική επιβάρυνση €2,3 εκατ. Η Εταιρία είχε διενεργήσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω χρήσεις ύψους €2,0 εκατ.. Το υπόλοιπο ποσό €0,3 εκατ. επιβάρυνε τα αποτελέσματα.

Αθήνα, 2 Αυγούστου 2011

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

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