



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 6013/06/Β/86/90

Χαλκίδος 22α - 111 43 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2012 έως 31 Μαρτίου 2012

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: **3 Μαΐου 2012**

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)			
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Ίδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.830.164	1.887.488	249.033	251.111
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.604	9.804	11.312	11.312
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	537.478	546.111	1.078	1.112
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.396	23.109	1.195.763	1.185.672
Αποθέματα	262.013	242.765	75.237	68.761
Απαιτήσεις από πελάτες	128.842	117.635	31.662	25.928
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	126.791	116.806	37.809	38.002
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	226.207	333.935	20.271	29.478
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.143.495	3.277.653	1.622.165	1.611.376

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)			
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011
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	1.689	1.358	1.689	1.358
Ίδιες μετοχές	-89.446	-89.446	-89.446	-89.446
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.236.087	1.284.198	516.088	516.162
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.509.686	1.557.466	789.687	789.430
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	112.187	142.982	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.621.873	1.700.448	789.687	789.430
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	762.604	815.095	620.584	620.360
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	276.913	282.553	45.543	48.213
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	251.490	226.564	132.646	104.692
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	230.615	252.993	33.705	48.681
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.521.622	1.577.205	832.478	821.946
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.143.495	3.277.653	1.622.165	1.611.376

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)			
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011
Κύκλος εργασιών	225.379	252.902	42.466	59.438
Κόστος πωληθέντων	-166.700	-175.448	-25.187	-44.764
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	58.679	77.454	17.279	14.674
Άλλα έσοδα (έξοδα) εκμετάλλευσής	4.827	747	2.425	-1.530
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-24.274	-24.593	-7.293	-8.150
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-5.158	-5.422	-38	-64
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	34.074	48.186	12.373	4.930
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-30.975	-29.695	-3.183	-2.931
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.099	18.491	9.190	1.999
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-20.693	-24.246	-12.069	-8.542
Ζημίες προ φόρων	-17.594	-5.755	-2.879	-6.543
Μειον: Φόρος εισοδήματος (Ζημίες)/κέρδη μετά από φόρους (α)	-3.604	2.084	3.077	256
Οι καθαρές (ζημίες)/κέρδη αναλογούν σε:	-21.198	-3.671	198	-6.287
Οι καθαρές (ζημίες)/κέρδη αναλογούν σε:				
Μετόχους της Εταιρίας	-19.409	-3.914	198	-6.287
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-1.789	243	-	-
(Ζημίες)/κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0,2381	-0,0480	0,0024	-0,0772

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)			
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011
(Ζημίες)/κέρδη μετά από φόρους (α)	-21.198	-3.671	198	-6.287
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα:				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	-25.970	-68.630	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	-1.206	-1.863	-272	-
(Ζημίες)/κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-22	49	-	-
Αναλογιστικά κέρδη	-	2.036	-	2.058
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εσόδων/εξόδων	365	402	-	-412
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα μετά από φόρους (β)	-26.833	-68.006	-272	1.646
Σύνολο συγκεντρωτικών εξόδων μετά από φόρους (α)+(β)	-48.031	-71.677	-74	-4.641
Το σύνολο των συγκεντρωτικών εξόδων αναλογεί σε:				
Μετόχους της Εταιρίας	-45.104	-65.735	-74	-4.641
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-2.927	-5.942	-	-

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)			
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2012 και 1/1/2011 αντίστοιχα)	1.700.448	1.710.824	789.430	812.962
Σύνολο συγκεντρωτικών εξόδων μετά από φόρους	-48.031	-71.677	-74	-4.641
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	331	201	331	201
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους μη ελέγχουσας συμμετοχής	-2.275	-	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-1.600	-752	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-27.000	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31/3/2012 και 31/3/2011 αντίστοιχα)	1.621.873	1.638.596	789.687	808.522

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011	1/1-31/3/2012	1/1-31/3/2011
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Ζημίες προ φόρων	-17.594	-5.755	-2.879	-6.543
<i>Προσαρμογές των ζημιών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>				
Αποσβέσεις	30.844	29.695	3.183	2.931
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	131	-	-	-
Προβλέψεις	-3.475	2.451	-1.937	1.996
Συναλλαγματικές διαφορές	1.568	14.095	2	281
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	14.604	9.246	10.535	8.232
Αποτελέσματα (έσοδα/έξοδα, κέρδη/ζημίες) επενδ. δραστ.	3.172	-1.101	-57	115
Κέρδος εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	29.250	48.631	8.847	7.012
Αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λισμούς	-23.195	-5.054	-6.465	3.666
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	-20.852	-8.631	-3.137	-550
Μείωση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-856	944	3	300
(Εκροές)/εισορές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	-28.628	-17.233	-13.777	-2.015
Καταβληθέντα φόροι	-44.281	18.657	-14.529	8.413
<i>Σύνολο (εκροών)/εισορών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	<i>-44.773</i>	<i>14.743</i>	<i>-14.892</i>	<i>6.357</i>
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-8.393	-15.180	-1.110	-865
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-271	-289	-24	-19
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	107	3.781	29	152
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και μη ελέγχουσας συμ/χής	-15.000	-	-10.000	-2.000
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	-	-19	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	412	916	69	17
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<i>-23.142</i>	<i>-10.791</i>	<i>-11.036</i>	<i>-2.715</i>
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-19.491	-14.426	-10.598	-7.964
Μερίσματα πληρωθέντα	-2	-2	-2	-1
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	180.171	84.115	44.290	12.418
Εξαφλίσεις δανείων	-199.447	-49.738	-16.969	-10.291
<i>Σύνολο (εκροών)/εισορών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>	<i>-38.769</i>	<i>19.949</i>	<i>16.721</i>	<i>-5.838</i>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-106.687	23.901	-9.207	-2.196
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	333.935	67.070	29.478	2.943
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-1.041	-4.778	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	226.207	86.193	20.271	747

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2011 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.
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 31.3.2012 ανέρχεται σε 3.117.616 συνολικής αξίας κτήσης €89.446 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 εξασφαλισεί ποσού €68,7 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. προς εξασφαλίση δανειακών υποχρεώσεων της ποσού €46,3 εκατ.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 5.459 (Α' τρίμηνο 2011: 5.916), Εταιρίας 797 (Α' τρίμηνο 2011: 951).
- 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	-	17.004
β) Έξοδα	716	10.150
γ) Απαιτήσεις	-	39.856
δ) Υποχρεώσεις	894	24.071
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	701	701
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	20	20
- 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 Α' τριμήνου 2012, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €8,4 εκατ. (31.3.2011: €15,2 εκατ.), Εταιρίας €1,1 εκατ. (31.3.2011: €0,8 εκατ.).
- Στις 21.3.2012 ο Όμιλος εξάσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που κατείχε για την εξαγορά της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην εταιρία Terret Enterprises Ltd.
- 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 2012, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 5 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 6 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επίδικες ή υπό διαπίστωση διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.
- Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 31.3.2012, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €19,1 εκατ. (31.12.2011: €18,6 εκατ.), και για την Εταιρία σε €3,5 εκατ. (31.12.2011: €3,2 εκατ.).
- Στα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρίας και του Ομίλου, συνεισέφερε η αυξημένη διάθεση δικαιωμάτων εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα που επεδόρασε θετικά στο κόστος παραγωγής.
- Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναπροσαρμόστηκαν, λόγω αλλαγής της λογιστικής πολιτικής που αφορά τις προβλέψεις για προγράμματα συνταξιοδοτικών παροχών των εργαζομένων. Η επίδραση της ανωτέρω μεταβολής στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 20 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.

Αθήνα, 3 Μαΐου 2012

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ελλάδος

Ο Διευθυντής Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

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