



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 30 Ιουνίου 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:

Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :

Ελεγκτική εταιρία :

Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών :

29 Αυγούστου 2012

Χρήστος Πελεντρίδης (ΑΜ ΣΟΕΑ 17831)

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

Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.859.274	1.887.488	246.675	251.111
Επενδύσεις σε ακίνητα	10.045	9.804	12.188	11.312
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	545.875	546.111	1.036	1.112
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	21.857	23.109	1.195.972	1.185.672
Αποθέματα	249.682	242.765	68.431	68.761
Απαιτήσεις από πελάτες	142.955	117.635	32.637	25.928
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	96.300	116.806	29.276	38.002
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	418.884	333.935	61.613	29.478
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.344.872	3.277.653	1.647.828	1.611.376
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 όριο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	2.021	1.358	2.021	1.358
Ίδιες μετοχές	-89.446	-89.446	-89.446	-89.446
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.344.498	1.284.198	518.200	516.162
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.618.429	1.557.466	792.131	789.430
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	140.758	142.982	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.759.187	1.700.448	792.131	789.430
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	901.275	815.095	710.809	620.360
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	294.522	282.553	48.950	48.213
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	157.766	226.564	53.757	104.692
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	232.122	252.993	42.181	48.681
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.585.685	1.577.205	855.697	821.946
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.344.872	3.277.653	1.647.828	1.611.376

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

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2012	30/06/2011
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 εισοδημάτων/(ζημιών) μετά από φόρους	29.944	-58.017	2.038	3.057
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	663	512	663	512
Διανομή/κέρδη μερίσματα σε μετόχους	-	-15.231	-	-15.231
Διανομή/κέρδη μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-3.208	-9.680	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-460	614	-	-
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	8.800	-	-	-
Πώληση μεριδίου θυγατρικής εταιρίας	50.000	-	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-27.000	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/6/2012 και 30/6/2011 αντίστοιχα)	1.759.187	1.629.022	792.131	801.300

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

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/6/2012	1/1-30/6/2011	1/1-30/6/2012	1/1-30/6/2011
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	29.476	37.678	2.900	3.786
Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	61.587	58.979	6.158	5.857
Προβλέψεις	-1.782	1.514	-158	7.675
Συναλλαγματικές διαφορές	-11.598	20.174	-827	328
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-	-3.495
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα	29.235	24.428	19.712	17.461
Άλλα μη ταμειακά (έσοδα)/έξοδα	-1.221	-20.339	1.424	492
Κέρδος εκμίσθωσης πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	105.697	122.434	29.209	32.104
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-3.943	-6.737	342	6.196
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς/λυσμούς	-13.609	-8.869	1.950	5.248
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-1.921	-1.363	-944	305
(Μείωση)/αύξηση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών)	-16.943	-1.459	-3.528	1.642
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	69.281	104.006	27.029	45.495
Καταβληθέντα φόροι	-20.527	-20.616	-1.977	-7.027
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	48.754	83.390	25.052	38.468
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	-10.120	-4.500
Αγορά ενσώματων ακινήτων/επενδύσεων	-17.669	-31.018	-1.930	-2.491
Αγορά ασώματων ακινήτων/επενδύσεων	-490	-771	-35	-39
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	27.286	4.071	215	1.856
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-15.000	-	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	-	270
Εισπράξεις/πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	37	-19	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	1.435	1.902	305	53
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-4.401	-25.835	-11.565	-4.851
Ταμειακές Ροές Χρηματοδοτικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξη από την μη ελέγχουσα συμμετοχή λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας	8.800	-	-	-
Εισπράξη από την μεταβίβαση μεριδίου θυγατρικής εταιρίας σε μη ελέγχουσα συμ/χη	50.000	-	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-31.183	-26.467	-20.017	-16.943
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-31	-68	-31	-68
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-2.758	-9.580	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	511.627	286.663	141.196	33.067
Εξοφλήσεις δανείων	-501.969	-172.406	-102.500	-30.793
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	34.486	78.142	18.648	-14.737
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	78.839	135.697	32.135	18.880
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	333.935	67.070	29.478	2.943
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	6.110	-3.620	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	418.884	199.147	61.613	21.823

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 30.6.2012 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 εξασφαλίσεις ποσού €65,4 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της ποσού €44,2 εκατ.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.407 (Α' εξαμήνου 2011: 5.843), Εταιρίας 793 (Α' εξαμήνου 2011: 929).
- 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 €
α) Έσοδα - 35.991
β) Έξοδα 1.047 18.832
γ) Απαιτήσεις - 13.453
δ) Υποχρεώσεις 616 666.020
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης 1.753 1.706
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης 23 23
- Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
- Οι παγοποιήσεις Α' εξαμήνου 2012, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €17,7 εκατ. (30.6.2011: €30,8 εκατ.) και για την Εταιρία σε €1,9 εκατ. (30.6.2011: €2,5 εκατ.).
- Στις 21.3.2012 ο Όμιλος εξόσκησε το δικαίωμα προαίρεσης που κατείχε για την εξαγορά της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην εταιρία Terret Enterprises Ltd.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 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. ΖΑΡΚΑΝΗΣ
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

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/4-30/6/2012	1/4-30/6/2011	1/4-30/6/2012	1/4-30/6/2011
Κύκλος εργασιών	322.478	304.073	68.942	57.436
Κόστος πωλήσεων	-226.629	-194.310	-49.505	-22.861
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	95.849	109.763	19.437	34.575
Άλλα έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	9.028	18.799	4.802	-1.484
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-22.488	-28.709	-7.209	-9.438
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-4.713	-5.841	-136	-155
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	77.676	94.012	16.894	23.498
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-30.612	-29.284	-2.975	-2.926
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	47.064	64.728	13.919	20.572
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-	-1.005
Έσοδα/(έξοδα) χρηματοοικονομικής λειτουργίας	205	-21.204	-8.140	-9.238
Συμμετοχή στις ζημιές συγγενών εταιριών	-199	-91	-	-
Κέρδη προ φόρων	47.070	43.433	5.779	10.329
Μείον: Φόρος εισοδήματος	-14.043	-10.960	-4.150	-3.590
Κέρδη μετά από φόρους (α)	33.027	32.473	1.629	6.739
Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	27.755	27.998	1.629	6.739
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	5.272	4.475	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,3405	0,3436	0,0200	0,0827

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/4-30/6/2012	1/4-30/6/2011	1/4-30/6/2012	1/4-30/6/2011
Κέρδη μετά από φόρους (α)	33.027	32.473	1.629	6.739
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές):				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	44.279	-19.841	-	-
Ανταποδοσίες ταμειακών ροών	47	-936	-221	-940
Κέρδη από απόσχιση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	23	-	-	-
Αναλογιστικά κέρδη	-	2.036	-	2.058
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	880	316	880	316
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών ζημιών	-281	-388	-176	-475
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά από φόρους (β)	44.948	-18.813	483	959
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων μετά από φόρους (α)+(β)	77.975	13.660	2.112	7.698
Το σύνολο των συγκεντρωτικών εισοδημάτων αναλογεί σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	70.162	9.305	2.112	7.698
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	7.813	4.355	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/6/2012	1/1-30/6/2011	1/1-30/6/2012	1/1-30/6/2011
Κύκλος εργασιών	547.857	556.975	111.408	116.874
Κόστος πωλήσεων	-393.329	-369.758	-74.692	-67.625
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	154.528	187.217	36.716	49.249
Άλλα έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	14.223	19.799	7.227	-3.014
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-46.762	-53.302	-14.520	-17.588
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-9.871	-11.263	-174	-219
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	112.118	142.451	29.267	28.428
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-61.587	-58.979	-6.158	-5.857
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	50.531	83.472	23.109	22.571
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-	-1.005
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-20.488	-45.450	-20.209	-17.780
Συμμετοχή στις ζημιές συγγενών εταιριών	-567	-344	-	