



# 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 2014 έως 30 Σεπτεμβρίου 2014

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](http://www.titan-cement.com)

Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο: 13 Νοεμβρίου 2014

## ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2014	31/12/2013	30/9/2014	31/12/2013
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.614.579	1.564.945	229.886	232.332
Επενδύσεις σε ακίνητα	13.215	13.220	13.973	13.973
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	431.826	414.028	1.989	1.185
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	104.578	91.644	890.115	1.246.708
Αποθέματα	263.012	221.376	70.468	69.694
Απαιτήσεις από πελάτες	95.868	112.340	32.553	28.708
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	78.850	62.045	208.359	17.023
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	173.010	184.257	6.243	8.780
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>2.774.938</b>	<b>2.663.855</b>	<b>1.453.586</b>	<b>1.618.403</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
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	4.444	3.971	4.444	3.971
Ίδιες μετοχές	-82.875	-87.680	-82.875	-87.680
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.199.708	1.138.480	455.851	460.021
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)</b>	<b>1.482.633</b>	<b>1.416.127</b>	<b>738.776</b>	<b>737.668</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	126.192	122.683	-	-
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)</b>	<b>1.608.825</b>	<b>1.538.810</b>	<b>738.776</b>	<b>737.668</b>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	639.487	599.069	644.103	745.835
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	252.811	229.944	24.668	31.807
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	62.941	93.724	1.854	50.173
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	210.874	202.758	44.185	52.920
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (δ)</b>	<b>1.166.113</b>	<b>1.125.045</b>	<b>714.810</b>	<b>880.735</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)</b>	<b>2.774.938</b>	<b>2.663.855</b>	<b>1.453.586</b>	<b>1.618.403</b>

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

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2014	30/9/2013	30/9/2014	30/9/2013
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2014 και 1/1/2013 αντίστοιχα)</b>	<b>1.538.810</b>	<b>1.659.941</b>	<b>737.668</b>	<b>776.663</b>
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων/(ζημιών) μετά από φόρους	94.970	-60.588	8.551	-29.987
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	473	884	473	884
Πώληση ιδίων μετοχών	547	173	547	173
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-2.779	-746	-	-
Διανεμηθέντα έκτακτα αποθεματικά σε μετόχους	-8.463	-	-8.463	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-108	-879	-	-
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος	-14.625	-	-	-
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/9/2014 και 30/9/2013 αντίστοιχα)</b>	<b>1.608.825</b>	<b>1.598.785</b>	<b>738.776</b>	<b>747.733</b>

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

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2013
<b>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</b>				
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	47.382	-2.073	169	-33.692
Προσαρμογές των κερδών/(ζημιών) σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	78.392	86.992	9.341	9.717
Προβλέψεις	417	-7.126	-3.156	-471
Συναλλαγματικές διαφορές	-19.903	10.833	-478	35
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-20.000	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	41.815	44.743	31.366	31.869
Άλλα μη ταμειακά (έσοδα)/έξοδα	-2.938	3.310	4.305	2.882
Κέρδος εκμίσθωσης πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	145.165	136.679	21.547	10.340
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/σμούς	-32.729	-3.043	-435	5.779
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	854	-15.328	-4.435	1.089
Αύξηση/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-1.420	-2.606	-63	4
Αύξηση/μείωση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	230	-14.404	-6.073	-8.410
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	112.100	101.298	10.541	8.802
Καταβληθέντοι φόροι εισοδήματος	-17.522	-20.202	-235	-811
<b>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>94.578</b>	<b>81.096</b>	<b>10.306</b>	<b>7.991</b>
<b>Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</b>				
Μείωση/(αύξηση) μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	168.766	-30.211
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-47.070	-27.927	-7.633	-7.205
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-382	-954	-331	-455
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	1.036	5.415	121	631
Αποκτήσει μη ελέγχουσας συμ/χής	-	-8.000	-	-
Αγορές διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-	-40	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	-	-	20.000	-
Τόκοι εισπραχθέντες	1.848	2.682	90	625
<b>Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-44.568</b>	<b>-28.824</b>	<b>181.013</b>	<b>-36.615</b>
<b>Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)</b>	<b>50.010</b>	<b>52.272</b>	<b>191.319</b>	<b>-28.624</b>
<b>Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων</b>				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-43.612	-46.782	-31.539	-32.826
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	547	173	547	173
Έκτακτα αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-8.436	-	-8.436	-
Παραγραφθέντα μερίσματα υπέρ ελληνικού δημοσίου	-67	-70	-67	-70
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-89	-742	-	-
Εισπράξεις από εκδόματα / αναληφθέντα δάνεια	728.824	851.318	242.477	245.323
Εξοφληθείσες δανείων	-741.362	-909.493	-396.834	-214.216
<b>Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστ/ίες (γ)</b>	<b>-64.195</b>	<b>-105.596</b>	<b>-193.852</b>	<b>-1.616</b>
<b>Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)</b>	<b>-14.185</b>	<b>-53.324</b>	<b>-2.533</b>	<b>-30.240</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	184.257	283.987	8.780	35.601
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	2.938	-3.156	-4	-48
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>173.010</b>	<b>227.507</b>	<b>6.243</b>	<b>5.313</b>

## ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2013 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.
- Ορισμένα ποσά της προηγούμενης περιόδου δεν συμπίπτουν με εκείνα των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.9.2013 και των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013 καθώς απεικονίζουν προσαρμογές λόγω εφαρμογής του νέου ΔΠΧΑ 11. Η εφαρμογή του νέου προτύπου αντικαθιστά την αναλογική μέθοδο ενοποίησης για τις κοινοπραξίες, Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. και Transbeton - Δομική Α.Ε., με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (σημείωση 2.2 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου).
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.9.2014 ανέρχεται σε 2.930.657 συνολικής αξίας κτήσης €82.875 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Στις 20 Ιουνίου 2014 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε τη διανομή έκτακτων αποθεματικών συνολικού ποσού €8.463 χιλ. που αντιστοιχεί σε ποσό €0,10 ανά μετοχή, κοινή και προνομιούχο, το οποίο προσαυξανόμενο με το ποσό που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία τελικώς ανέρχεται σε ποσό €0,10359 ανά μετοχή και υπόκειται σε παρακράτηση φόρου 10% για λογαριασμό του μετόχου.
- Στο Α εξάμηνο του 2014 η Εταιρία, σε εφαρμογή του προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (Stock Option Plan) που θεσπίστηκε δυνάμει της από 3.6.2010 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, προέβη στην πώληση (εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση) 136.677 ιδίων κοινών μετοχών της, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,16% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της, σε 81 στελέχη του Ομίλου ΤΙΤΑΝ, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής ίση με την ονομαστική της αξία, ήτοι €4,00 ανά μετοχή, και συνολικό τίμημα €547 χιλ..
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.273 (30.9.2013: 5.218), Εταιρίας 804 (30.9.2013: 800).
- 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 του εννεαμήνου 2014, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασώματων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €47,1 εκατ. (30.9.2013: €27,9 εκατ.), Εταιρία €7,6 εκατ. (30.9.2013: €7,2 εκατ.).
- 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 ενοποίησης τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εννεαμήνου 2014, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 12 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 13 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν σημαντικές προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, καθώς και για επιδόσεις ή υπό διαπίστωση διαφορές στον Όμιλο και στην Εταιρία.
- Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών συμφωνητικά 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: Ποσά σε χιλιάδες €

	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	-	70.218
β) Έξοδα	983	34.144
γ) Απαιτήσεις	-	206.768
δ) Υποχρεώσεις	385	654.594
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	3.668	3.668
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	19	19
- Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 30.9.2014, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €15,2 εκατ. (31.12.2013: €14,7 εκατ.), και για την Εταιρία σε €3,1 εκατ. (31.12.2013: €3,5 εκατ.).
- Την 1 Ιανουαρίου 2014 ξεκίνησε την εμπορική της δραστηριότητα η συνδεδεμένη εταιρία στις ΗΠΑ, Ash Venture LLC, στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 33% (σημείωση 11 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).

Αθήνα, 13 Νοεμβρίου 2014

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.Ε152969

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