



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 2015 έως 30 Ιουνίου 2015

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. Συσιστούμε 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: 30 Ιουλίου 2015
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Μάριος Ψάλλης (ΑΜ ΣΟΕΛ 38081)
Ελεγκτική εταιρία: Πράιςγουτερχαουσκούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/6/2015	31/12/2014	30/6/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.762.339	1.677.282	236.039	236.468
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.260	9.267	9.908	9.908
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	456.736	441.808	1.871	1.973
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	106.914	106.660	847.596	848.878
Αποθέματα	297.447	275.774	68.943	72.830
Απαιτήσεις από πελάτες	127.035	95.288	52.591	36.857
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	85.752	62.224	20.013	16.373
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	219.620	142.946	8.830	16.971
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.065.103	2.811.249	1.244.791	1.240.258
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο (84.632.528 μετοχές των € 4,00)	338.530	338.530	338.530	338.530
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	1.329	1.620	1.329	1.620
Ίδιες μετοχές	-79.430	-83.633	-79.430	-83.633
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.262.640	1.227.662	517.237	543.958
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.545.895	1.507.005	800.492	823.301
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	121.465	120.590	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.667.360	1.627.595	800.492	823.301
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	789.782	634.195	333.437	336.694
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	258.324	264.225	26.185	24.133
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	59.543	49.522	6.024	95
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	290.094	235.712	78.653	56.035
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.397.743	1.183.654	444.299	416.957
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.065.103	2.811.249	1.244.791	1.240.258

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/6/2015	30/6/2014	30/6/2015	30/6/2014
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2015 και 1/1/2014 αντίστοιχα)	1.627.595	1.538.810	823.301	737.668
Σύνολο συγκεντρωτικών εισοδημάτων μετά από φόρους	62.822	4.873	1.625	10.163
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	368	210	368	210
Πώληση - διάθεση ιδίων μετοχών για πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης	588	547	588	547
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-1.241	-844	-	-
Διανεμηθέντα μερίσματα κοινών και προνομιούχων μετοχών	-12.695	-	-12.695	-
Διανεμηθέντα ειδικά αποθεματικά σε μετόχους	-12.695	-	-12.695	-
Διανεμηθέντα έκτακτα αποθεματικά σε μετόχους	-	-8.463	-	-8.463
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	1.288	-401	-	-
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος	-	-14.625	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	1.330	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/6/2015 και 30/6/2014 αντίστοιχα)	1.667.360	1.520.107	800.492	740.125

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2014
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	30.919	6.700	3.436	2.653
Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	56.688	53.077	6.833	5.925
Προβλέψεις	3.177	37	2.503	-3.184
Συναλλαγματικές διαφορές	-12.766	1.521	-913	444
Εξόδα/(έσοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	1.468	-	-	-20.000
(Πιστωτικοί)/χρεωστικοί τόκοι και συναφή εξόδα	31.492	29.274	12.017	22.972
Λοιπές προσαρμογές	-1.980	-3.593	255	2.189
Προσαρμοσμένο κέρδος περιόδου πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	108.998	87.016	24.131	10.999
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-13.323	-28.506	3.888	5.765
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/σμούς	-53.562	9.651	-17.355	-14.303
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-3.473	-710	-5	40
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	20.407	19.907	-4.914	1.411
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	59.047	87.358	5.745	3.912
(Καταβολή)/επιστροφή φόρου εισοδήματος	-12.872	-12.064	16	-966
Σύνολο εισροών/εξοχών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	46.175	75.294	5.761	2.946
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	-	98.808
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-81.578	-28.384	-5.339	-5.356
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-327	-358	-88	-314
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	418	842	78	84
Μερίσματα εισπραχθέντα	926	-	-	20.000
Τόκοι εισπραχθέντες	553	1.257	46	53
Σύνολο (εκρών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-80.008	-26.643	-5.303	113.275
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταβληθέντα	-26.629	-25.686	-11.188	-22.059
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	588	547	588	547
Παραγραφθέντα μερίσματα υπέρ ελληνικού δημοσίου	-36	-	-36	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-37	-506	-	-
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-10.591	-	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	252.637	196.024	5.930	96.394
Εξοφλήσεις δανείων	-107.465	-176.204	-4.100	-190.738
Σύνολο εισροών/(εκρών) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	108.467	-5.825	-8.806	-115.856
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	74.634	42.826	-8.348	365
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	142.946	184.257	16.971	8.780
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	2.040	-138	207	-2
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	219.620	226.945	8.830	9.143

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2014 με εξαίρεση τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνιών όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.6.2015 ανέρχεται σε 2.778.873 συνολικής αξίας κτήσης €79.430 χιλ., ποσό το οποίο μειώσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Στις 19 Ιουνίου 2015 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε:
α) τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού €12.895 χιλ. που αντιστοιχεί σε ποσό €0,15 ανά μετοχή (κοινή και προνομιούχο), το οποίο προσαυξημένο αναλογικά με το μέρος που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία ανέρχεται σε ποσό €0,15509 ανά μετοχή και μετά την παρακράτηση από την Εταιρία φόρου 10% για λογαριασμό του Μετόχου, το τελικό ποσό που λαμβάνει ο Μέτοχος είναι €0,13958 ανά μετοχή,
β) τη διανομή έκτακτων αποθεματικών προηγούμενων χρήσεων συνολικού ποσού €12.695 χιλ. που αντιστοιχεί σε ποσό €0,15 ανά μετοχή (κοινή και προνομιούχο), το οποίο προσαυξημένο με το ποσό διανομής που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρία ανέρχεται σε τελικό ποσό €0,15509 ανά μετοχή. Η διανομή των ανωτέρω αποθεματικών δεν υπόκειται σε φορολόγηση.
- Στο Α εξάμηνο του 2015 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, πρόβη στην πώληση (εξυχρηματιστηριακή μεταβίβαση) 146.958 ιδίων κοινών μετοχών της, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,2% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της, σε 67 στελέχη του Ομίλου ΤΙΤΑΝ, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής ίση με την ονομαστική της αξία, ήτοι €4,00 ανά μετοχή, και συνολικό τίμημα €588 χιλ.
- Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα ενδέχεται να επηρεαστούν από την επιβολή ελέγχων στην διακίνηση κεφαλαίων. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από την έκθεση του Ομίλου στην Ελλάδα έχουν μετριαστεί λόγω των παραγόντων που παρουσιάζονται στη σημείωση 3 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων. Ο Όμιλος αξιολογεί συνεχώς το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, προκειμένου να εκτιμήσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του και να προβάλει εγκαίρως στις απαραίτητες ενέργειες για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων τους.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.283 (30.6.2014: 5.265), Εταιρίας 825 (30.6.2014: 802).
- Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
- Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Οι παγιοποιήσεις του Α' εξαμήνου 2015, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €81,6 εκατ. (30.6.2014: €28,3 εκατ.), Εταιρία €5,3 εκατ. (30.6.2014: €5,4 εκατ.).
- Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοτά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Α' εξαμήνου 2015, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 11 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 12 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.
- Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά 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
α) Έσοδα
β) Έξοδα
γ) Απαιτήσεις
δ) Υποχρεώσεις
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης
36.690
-1.950
1.309
-
1.465
-5
2
38.152
62.822
4.556
-1.950
1.309
-
133
-
825
4.873
1.625
-
1.943
1.943
24
24
- Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 30.6.2015, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €22,5 εκατ. (31.12.2014: €20,1 εκατ.), και για την Εταιρία σε €8,2 εκατ. (31.12.2014: €5,9 εκατ.).
- Η θυγατρική του Ομίλου Alvacim Ltd εξαγόρασε το 20% των μετοχών της θυγατρικής του Ομίλου στην Αλβανία ANTEA CEMENT SHA (ANTEA), ποσοστό που κατέχει η European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), Πλέον, η συμμετοχή του Ομίλου ΤΙΤΑΝ στο μετοχικό κεφάλαιο της ANTEA ανέρχεται σε ποσοστό 80% ενώ το υπόλοιπο 20% διατηρεί η International Finance Corporation (IFC).
- Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου αναταξινομήθηκαν για λόγους παρουσίας και δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα μικτά κέρδη πωλήσεων και στα αποτελέσματα μετά από φόρους της προηγούμενης χρήσης/περιόδου του Ομίλου και της Εταιρίας (σημείωση 27 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).

Αθήνα, 30 Ιουλίου 2015

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ελλάδος

Ο Διευθυντής Ενοποίησης

ΑΝΔΡΕΑΣ Λ. ΚΑΝΕΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ500997

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. ΑΒ006812
Α.Μ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α/15068