



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 Σεπτεμβρίου 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. 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: 5 Νοεμβρίου 2015

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2015	31/12/2014	30/9/2015	31/12/2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.762.725	1.677.282	236.906	236.468
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.099	9.267	9.746	9.908
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	449.873	441.808	1.871	1.973
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	98.411	106.660	847.954	848.878
Αποθέματα	285.531	275.774	68.777	72.830
Απαιτήσεις από πελάτες	111.596	95.288	42.105	36.857
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	76.851	62.224	27.232	16.373
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	168.150	142.946	16.360	16.971
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.962.236	2.811.249	1.250.951	1.240.258
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	1.722	1.620	1.722	1.620
Ίδιες μετοχές	-79.430	-83.633	-79.430	-83.633
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.272.726	1.227.662	515.608	543.958
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.556.374	1.507.005	799.256	823.301
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	123.794	120.590	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.680.168	1.627.595	799.256	823.301
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	774.715	634.195	381.790	336.694
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	217.934	264.225	28.401	24.133
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	42.967	49.522	13	95
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	246.452	235.712	41.491	56.035
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.282.068	1.183.654	451.695	416.957
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.962.236	2.811.249	1.250.951	1.240.258

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

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2015	30/9/2014	30/9/2015	30/9/2014
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	53.897	94.970	388	8.551
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	761	473	761	473
Πώληση - διάθεση Ιδίων μετοχών για πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης	588	547	588	547
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-1.241	-2.779	-	-
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	1.060	-108	-	-
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος	21.568	-14.625	-392	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	1.330	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/9/2015 και 30/9/2014 αντίστοιχα)	1.680.168	1.608.825	799.256	738.776

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

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014	1/1-30/9/2015	1/1-30/9/2014
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	42.213	47.382	4.065	169
Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εζής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	84.688	78.392	10.153	9.341
Προβλέψεις/(αντιλογισμίοι προβλέψεων)	6.638	417	4.784	-3.156
Συναλλαγματικές διαφορές	-8.337	-19.128	-582	-255
Έξοδα/(έσοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	2.805	11	-	-19.989
(Πιστωτικοί)/χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	47.042	43.513	17.445	33.064
Λοιπές προσαρμογές	-1.515	-6.159	545	2.373
Προσαρμοσμένο κέρδος περιόδου πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση/μείωση αποθεμάτων	173.534	144.428	36.410	21.547
(Αύξηση/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/μους	-7.553	-32.729	551	-435
(Αύξηση/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/μους	-30.843	854	-14.347	-4.435
(Αύξηση) λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-2.248	-1.420	-93	-63
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.229	230	-11.152	-6.073
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	134.119	111.363	11.369	10.541
Καταβολή φόρου εισοδήματος	-15.424	-17.522	-431	-235
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	118.695	93.841	10.938	10.306
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
(Αύξηση/μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	-300	168.766
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-127.072	-47.070	-10.551	-7.633
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-618	-382	-131	-331
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	690	1.036	301	121
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.593	737	-	20.000
Τόκοι εισπραχθέντες	689	1.848	48	90
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-124.718	-43.831	-10.633	181.013
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έσοδα καταβληθέντα	-48.524	-49.235	-20.094	-31.539
Εισπράξεις από πώληση Ιδίων μετοχών	588	547	588	547
Μερίσματα και αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-25.352	-8.436	-25.352	-8.436
Παραγραφθέντα μερίσματα υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	-	-67	-	-67
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-1.276	-89	-	-
Αποκτήσιμη μη ελέγχουσας συμμετοχές	-10.591	-	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	318.661	728.824	84.112	242.477
Εξοφλήσιμες δανείων	-203.436	-735.739	-40.363	-396.834
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστ/τες (γ)	30.070	-64.195	-1.109	-193.852
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	24.047	-14.185	-804	-2.533
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	142.946	184.257	16.971	8.780
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	1.157	2.938	193	-4
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	168.150	173.010	16.360	6.243

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Εχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2014 με εξαιρέσεις τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διερμηνειών όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.9.2015 ανέρχεται σε 2.778.873 συνολικής αξίας κτήσης €79.430 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Στις 19 Ιουνίου 2015 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας αποφάσισε:
 - τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού €12.695 χιλ. που αντιστοιχεί σε ποσό €0,15 ανά μετοχή (κοινή και προνομιούχο), το οποίο προσαυξημένο αναλογικά με το μέρισμα 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,
 - 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 (εξωχρηματοπιστωτική 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 έχουν επηρεαστεί, όπως αναμένονταν, από την επιβολή ελέγχων στη 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 5.323 (30.9.2014: 5.273), Εταιρίας 825 (30.9.2014: 804).
- 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 εννεαμήνου 2015, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €127,1 εκατ. (30.9.2014: €47,1 εκατ.), Εταιρία €10,6 εκατ. (30.9.2014: €7,6 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 ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εννεαμήνου 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 διαίτη 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, είναι:

Ποσά σε χιλιάδες €	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	-	83.273
β) Έξοδα	1.076	22.146
γ) Απαιτήσεις	-	22.848
δ) Υποχρεώσεις	484	387.247
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	3.836	3.836
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	43	43
- Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 30.9.2015, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €23,2 εκατ. (31.12.2014: €20,1 εκατ.), και για την Εταιρία σε €6,7 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 αναεξινομήθηκαν 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 26 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).

Αθήνα, 5 Νοεμβρίου 2015

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 Π. 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