



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ: 224301000 (Πρώην ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 6013/06/Β/86/90)
Χαλκίδος 22α - 111 43 Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και του ΟΜΙΛΟΥ. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, πρέπει να ανατρέξει στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά, μπορεί να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρίας, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

Αρμόδια Υπηρεσία:	Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, Διεύθυνση Εταιριών & Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση Διαδικτύου:	www.titan-cement.com
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :	Ευστράτιος Γεώργιος Αράπογλου** - Πρόεδρος, Νέλλος Κανελλόπουλος - Αντιπρόεδρος, Δημήτριος Παπαλεξόπουλος - Διευθύνων Σύμβουλος, Μιχαήλ Κολακίδης, Δώρος Κωνσταντίνου*, Ηρώ Αθανασίου*, Ευθύμιος Βιδάλης, Βασίλειος Ζαρκαλής, Τάκης Παναγιώτης Κανελλόπουλος, Αλέξανδρος Μακρίδης*, Δόμνα Μιράσγελη-Μπερνίτσα*, Ιωάννα Παπαδοπούλου*, Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου-Μπενεποπούλου, Πλούταρχος Σακελλάρης*, Πέτρος Σαμπτακάκης*. **Μη εκτελεστικό μέλος *Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη
Ημερομηνία Έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων :	22 Μαρτίου 2017
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής :	Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701)
Ελεγκτική εταιρία :	Πραϊσγουυτερραουσκούτερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών :	Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.573.235	1.805.720	242.777	237.424
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.820	9.548	9.126	9.461
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	375.116	456.342	4.458	3.612
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	206.863	99.353	865.998	847.997
Αποθέματα	248.924	286.793	57.768	70.682
Απαιτήσεις από πελάτες	123.466	101.956	54.072	45.056
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	72.643	67.302	21.820	25.440
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	179.710	121.733	11.218	8.626
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.789.777	2.948.747	1.267.237	1.248.298

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
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	2.978	1.807	2.978	1.807
Ίδιες μετοχές	-101.453	-79.077	-101.453	-79.077
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.213.470	1.302.808	564.388	576.458
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.476.351	1.586.894	827.269	860.544
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	76.465	118.391	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.552.816	1.705.285	827.269	860.544
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	710.965	716.766	310.678	300.712
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	119.008	223.781	36.311	26.831
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	129.499	26.313	42.442	9.324
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	277.489	276.602	50.537	50.887
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.236.961	1.243.462	439.968	387.754
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.789.777	2.948.747	1.267.237	1.248.298

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

Κύκλος εργασιών	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Κόστος πωλήσεων	1.509.153	1.397.818	262.475	273.193
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων και απομειώσεων	-1.072.139	-1.039.425	-199.836	-202.442
Άλλα (έξοδα)/έσοδα εκμετάλλευσης	437.014	358.393	62.639	70.751
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-14.679	-6.566	10.994	10.193
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-122.108	-114.169	-43.276	-37.048
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων	-21.628	-21.236	-271	-128
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	278.599	216.422	30.086	43.768
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-127.107	-130.695	-14.753	-13.541
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	1.926	1.565	29.379	55.246
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-2.805	-	-
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-90.385	-48.158	-22.006	-21.854
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	492	5.815	-	-
Κέρδη προ φόρων	63.525	42.144	22.706	63.619
Πλέον/(Μείον): Φόρος εισοδήματος	63.805	-6.848	-5.887	-3.477
Κέρδη μετά από φόρους (α)	127.330	35.296	16.819	60.142
Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	127.444	33.754	16.819	60.142
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-114	1.542	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	1,5612	0,4126	0,2060	0,7352
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €)	1,5521	0,4103	0,2048	0,7310

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

Κέρδη μετά από φόρους (α)	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα:	127.330	35.296	16.819	60.142
Επίδραση ισοτιμίων από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών σε ξένο νόμισμα	-200.509	45.298	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές για συναλλαγές που έχουν χαρακτηριστεί ως μέρος της καθαρής επένδυσης σε θυγατρική εταιρία που δραστηριοποιείται στο εξωτερικό (Ζημιές)/κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-40.174	-	-	-
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	-234	1.389	-139	139
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	577	-	-	-
Συμμετοχή στις λοιπές συνολικές ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-1.475	2.767	-2.067	1.601
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-13	-18	-	-
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά από φόρους (β)	9.704	-1.384	639	-897
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους (α)+(β)	-232.124	48.052	-1.567	843
Το σύνολο των συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων αναλογεί σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	-104.794	83.348	15.252	60.985
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-61.137	80.470	15.252	60.985
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-43.657	2.878	-	-

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2016	31/12/2015
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1/1/2016 και 1/1/2015 αντίστοιχα)	1.705.285	1.627.595
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους	-104.794	83.348
Διανεμηθέντα μερίσματα κοινών και προνομιούχων μετοχών	-25.390	-12.695
Διανεμηθέντα ειδικά αποθεματικά σε μετόχους	-	-12.695
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-4.500	-9.156
Αγορά ιδίων μετοχών	-25.193	-
Πώληση - διάθεση ιδίων μετοχών για πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης	436	638
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην ίδρυση θυγατρικής εταιρίας	-	344
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας	6.695	-
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	1.620	1.010
Ανανύρωση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-1.343	3.606
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	1.330
Προσαρμογή αναβαλλόμενου φόρου λόγω αλλαγής σε συντελεστές φόρου εισοδήματος	-	21.960
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2016 και 31/12/2015 αντίστοιχα)	1.552.816	1.705.285

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων	63.525	42.144
Κέρδη προ φόρων	63.525	42.144
<i>Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	116.293	113.650
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	10.814	17.045
Προβλέψεις	9.392	16.581
(Έσοδα)/έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-1.580	1.240
Έσοδα από μερίσματα	-346	-
Συναλλαγματικές διαφορές	24.367	-38.097
Χρεωστικοί/(πιστωτικοί) τόκοι και συναφή έξοδα	64.933	63.503
Λοιπές προσαρμογές	4.992	19.582
Προσαρμοσμένο κέρδος χρήσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	292.390	235.648
Αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-5.091	-8.402
Αύξηση/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-48.341	-5.876
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-344	3.128
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	36.669	19.399
Καταβληθέντα φόροι εισοδήματος	275.283	237.641
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	-6.065	-18.128
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων	269.218	219.513
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-148.294	-172.465
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-2.262	-1.011
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων και επενδυτικών παγίων	1.024	1.305
Μερίσματα εισπραχθέντα	5.266	2.218
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-11.781	-
Συμμετοχή σε ίδρυση συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας	-84.953	-400
(Αύξηση)/μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-	-18.000
Καθαρές εισπράξεις/(πληρωμές) λόγω πωλήσεων/(αγορών) επενδυτικών τίτλων	-2.234	-
Τόκοι εισπραχθέντες	2.128	-1.836
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	1.059	1.767
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	-240.047	-170.422
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων	29.171	49.091
Εισπραξη από τη μη ελέγχουσα συμμετοχή λόγω ίδρυσης θυγατρικής εταιρίας	-	35
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	436	638
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-25.193	-25.193
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	-	227
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-64.713	-56.318
Παραγραφέντα μερίσματα υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	-24	-36
Μερίσματα και αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-25.243	-25.316
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-5.281	-5.635
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-10.591
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	674.505	396.812
Εξοφλήσεις δανείων	-511.820	-370.366
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστ/ίες (γ)	42.667	-70.550
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	71.838	-21.459
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	121.733	142.946
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-13.861	246
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	179.710	121.733

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Σε εκτέλεση της από 17.6.2016 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και της από 17.6.2016 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρία προέβη το 2016, στην αγορά σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Κ.Ν. 190/1920, 1.219.658 ιδίων κοινών μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €24.264.346 και 79.595 ιδίων προνομιούχων μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €928.266. Η συνολική ονομαστική αξία των εν λόγω ιδίων μετοχών ήταν €5.197.012 κι αντιπροσωπεύει το 1,54% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας. Στις 31.12.2016 ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία ανέρχεται σε 3.957.191 αξίας κτήσεως €101.453 χιλ., ποσό το οποίο μειώσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναξιολογήθηκαν για λόγους παρουσίας χωρίς επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στον κύκλο εργασιών και στα αποτελέσματα μετά από φόρους της προηγούμενης χρήσης του Ομίλου και της Εταιρίας (σημείωση 36 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων).
- Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής εταιρίας Adocim Marmara Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S στην Τουρκία υπάρχει υποθήκη ύψους €4,6 εκατ. προς εξασφάλιση δανειακών γραμμών της.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.482 (2015: 5.654), Εταιρίας 842 (2015: 829).
- Οι παγιοποιήσεις της χρήσης 2016, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασώματων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €148,3 εκατ. (2015: €172,6 εκατ.), Εταιρία €20,1 εκατ. (2015: €16,4 εκατ.).
- Τα ποσά των πωλήσεων και των 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.Α.Π. 24 προς αυτήν μέρη, έχουν ως εξής:
Ποσά σε χιλιάδες €

	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	-	123.890
β) Έξοδα	624	30.298
γ) Απαιτήσεις	-	26.654
δ) Υποχρεώσεις	344	363.444
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	8.187	8.187
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	15	15
- 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 ενομιμώσεώς τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2016, παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 14 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.
- Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρίας και των εταιριών του Ομίλου παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 35 των ετήσιων 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 31.12.2016, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €