



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 2016 έως 30 Ιουνίου 2016
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: 28 Ιουλίου 2016
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701)
Ελεγκτική εταιρία: ΠράιγσουιτερτσάουζΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/6/2016	31/12/2015	30/6/2016	31/12/2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.722.637	1.806.179	237.918	237.883
Επενδύσεις σε ακίνητα	9.545	9.548	9.461	9.461
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	426.781	465.883	3.138	3.153
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	96.515	99.353	865.597	847.997
Αποθέματα	271.188	286.793	64.734	70.682
Απαιτήσεις από πελάτες	121.393	101.955	55.506	45.056
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	70.797	67.800	25.963	25.937
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	274.063	121.733	39.530	8.626
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.992.919	2.949.244	1.301.847	1.248.795
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 άρτο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	2.297	1.807	2.297	1.807
Ίδιες μετοχές	-77.460	-79.077	-77.460	-79.077
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.227.560	1.302.808	568.599	576.458
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.513.753	1.586.894	854.792	860.544
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	107.680	118.391	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.621.433	1.705.285	854.792	860.544
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	712.663	716.766	297.751	300.712
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	206.525	223.781	28.967	26.831
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	138.919	26.313	42.240	9.324
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	313.379	277.099	78.097	51.384
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.371.486	1.243.959	447.055	388.251
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.992.919	2.949.244	1.301.847	1.248.795

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/6/2016	30/6/2015	30/6/2016	30/6/2015
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2016 και 1/1/2015 αντίστοιχα)	1.705.285	1.627.595	860.544	823.301
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους	-56.484	62.822	18.961	1.625
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	692	368	692	368
Πώληση - διάθεση ιδίων μετοχών για πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης	266	588	266	588
Αγορά ιδίων μετοχών	-281	-	-281	-
Διανεμηθέντα μερίσματα κοινών και προνομιοχών μετοχών	-25.390	-12.695	-25.390	-12.695
Διανεμηθέντα ειδικά αποθεματικά σε μετόχους	-	-12.695	-	-12.695
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-927	-1.241	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-1.728	1.288	-	-
Εξασφάλιση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	1.330	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/6/2016 και 30/6/2015 αντίστοιχα)	1.621.433	1.667.360	854.792	800.492

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)				
	ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	7.375	30.919	18.727	3.436
Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εζής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	60.502	56.688	6.984	6.833
Προβλέψεις	3.414	3.177	794	2.503
Συναλλαγματικές διαφορές	19.450	-12.766	348	-913
Έξοδα/(έσοδα) συμμετοχών και χρεογράφων	-	1.468	-20.625	-
Χρεωστικοί/(πιστωτικοί) τόκοι και συναφή έξοδα	34.341	31.492	12.650	12.017
Λοιπές προσαρμογές	-1.151	-1.980	413	255
Προσαρμοσμένο κέρδος περιόδου πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης	123.931	108.998	19.291	24.131
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	2.856	-13.323	6.108	3.888
Αύξηση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς Άλμοιους	-28.764	-53.562	-12.447	-17.355
Αύξηση/(μείωση) λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων/απαιτήσεων	3.379	-3.473	-	-5
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	26.155	20.407	-398	-4.914
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	127.557	59.047	12.554	5.745
(Καταβολή)/επιστροφή φόρου εισοδήματος	-3.605	-12.872	-188	16
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	123.952	46.175	12.366	5.761
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών	-200	-	-12.670	-
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-61.114	-81.295	-7.044	-5.056
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-468	-610	-176	-371
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	591	418	133	78
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.641	926	20.725	-
Εισπράξεις από την πώληση επενδυτικών τίτλων	2.126	-	2.126	-
Τόκοι εισπραχθέντες	307	553	1	46
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-55.117	-80.008	3.095	-5.303
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-34.867	-26.629	-15.763	-11.188
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	266	588	266	588
Μερίσματα και αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-6	-	-6	-
Παραγραφέντα μερίσματα υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	-24	-36	-24	-36
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-4.345	-37	-	-
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-10.591	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	514.269	252.637	184.852	5.930
Εξσφλησικές δανείων	-388.164	-107.465	-153.940	-4.100
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	87.129	108.467	15.385	-8.806
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	155.964	74.634	30.846	-8.348
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	121.733	142.946	8.626	16.971
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-3.634	2.040	58	207
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	274.063	219.620	39.530	8.830

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές που εφαρμόστηκαν για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2015, με την εξαιρέση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διεργασιών που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1.1.2016, όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
- Στις 17 Ιουνίου 2016 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού €25.390 χιλ. που αντιστοιχούσε σε ποσό €0,30 ανά μετοχή (κοινή και προνομιοχό), το οποίο προσαυξημένο αναλογικά με το μέρισμα που αντιστοιχούσε στις ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρία ανήλθε σε ποσό €0,30889 ανά μετοχή και μετά την παρακράτηση από την Εταιρία φόρου 10% για λογαριασμό του Μετόχου, το τελικό ποσό που έλαβε ο Μέτοχος ανήλθε σε €0,27890 ανά μετοχή.
- 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 πρόβη κατά την περίοδο 27-30.6.2016, στην αγορά σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, 15.103 ιδίων κοινών μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €277.206,84 και 400 ιδίων προνομιοχών μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €4.856,64. Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.6.2016 ανέρχεται σε 2.715.650, αξίας κτήσεως €77.460.200, ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Τον Μάιο 2016, η Εταιρία πρόβη, στα πλαίσια του Προγράμματος Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών που είχε εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 3.6.2010 σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 13 του Κ.Ν. 2190/1920, στη διάθεση (εξυμνησιαστική μεταβίβαση) 66.365 ιδίων κοινών μετοχών της, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,08% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της, σε 10 στελέχη του Ομίλου ΤΙΤΑΝ, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής ίση με την ονομαστική της αξία, ήτοι 4€ ανά μετοχή και συνολικό τίμημα €265.460.
- Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλου 5.300 (30.6.2015: 5.283), Εταιρίας 840 (30.6.2015: 825).
- Οι παγιοποιήσεις του Α' εξαμήνου 2016, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €61,1 εκατ. (30.6.2015: €81,3 εκατ.), Εταιρία €7,1 εκατ. (30.6.2015: €5,1 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 ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Α' εξαμήνου 2016, 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 επίδοξη ή υπό διαίτηρη διαφοράς στον Όμιλο και στην Εταιρία.
- Οι λοιπές προβλέψεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες) που έχουν σχηματιστεί την 30.6.2016, ανέρχονται για τον Όμιλο σε €30,3 εκατ. (31.12.2015: €27,8 εκατ.), και για την Εταιρία σε €9,4 εκατ. (31.12.2015: €7,9 εκατ.).
- 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, ανέρχονται σε: Ποσά σε χιλιάδες €

	Όμιλος	Εταιρία
α) Έσοδα	-	57.743
β) Έξοδα	540	15.505
γ) Απαιτήσεις	-	27.669
δ) Υποχρεώσεις	406	351.435
ε) Άμοιβες διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης	2.921	2.921
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης	29	29
12) Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιοχών μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.		
13) Στις 31 Μαΐου 2016, ο Όμιλος συνέστησε την εταιρία Adocim Cimento Beton Marmara Sanayi ve Tikaret A.S. στην Τουρκία με ποσοστό συμμετοχής 50% και εφεξής την ενσωμάτωσε στις οικονομικές καταστάσεις του με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.		
14) Στις 17 Ιουνίου 2016 ολοκληρώθηκε η διάθεση ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας 300 εκατομμυρίων ευρώ, 5ετούς διάρκειας και με ετήσιο επιτόκιο 3,50%, οι οποίες εκδόθηκαν από την ΤΙΤΑΝ GLOBAL FINANCE PLC, θυγατρική εταιρία της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ (η Εταιρία), με την εγγύηση της Εταιρίας.		
15) Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσης αναταξινομήθηκαν 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 26 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων).		

Αθήνα, 28 Ιουλίου 2016

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου

Ο Οικονομικός Διευθυντής Ελλάδος

Ο Διευθυντής Ενοποίησης

ΕΥΣΤΡΑΤΙΟΣ - ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΘ. ΑΡΑΠΟΓΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΒ309500

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Θ. ΠΑΠΑΛΕΟΠΟΥΛΟΣ
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