

TITAN AMERICA LLC

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	2008	2007
Καθαρές πωλήσεις	676.826.313	787.368.410
Έσοδα από μεταφορές	31.786.838	25.959.908
Σύνολο πωλήσεων	708.613.151	813.328.318
Κόστος πωληθέντων, εκτός από έξοδα μεταφορών & διανομών	583.004.297	620.981.206
Έξοδα μεταφορών	31.786.839	25.959.908
Έξοδα διανομών	28.748.341	26.969.924
Κόστος πωληθέντων	643.539.477	673.911.038
Μικτά κέρδη	65.073.674	139.417.280
Έξοδα πωλήσεων	19.989.845	18.117.933
Γενικά και διοικητικά έξοδα	65.179.885	57.758.988
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	920.279	-694.560
Λειτουργικά κέρδη	-21.016.335	64.234.919
Πιστωτικοί τόκοι	530.555	2.166.110
Χρεωστικοί τόκοι	-45.330.952	-46.583.834
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	-65.816.732	19.817.195
Πολιτειακός φόρος εισοδήματος	-2.571.033	625.086
Ομοσπονδιακός φόρος εισοδήματος	-25.870.307	254.188
Καθαρά κέρδη	-37.375.392	18.937.921

TITAN AMERICA LLC

Ισολογισμός στις 31η Δεκεμβρίου (ποσά σε US \$)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	2008	2007
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	1.038.971.559	1.052.151.509
Προκαταβολές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	666.000
Προκαταβολές για απογύμνωση λατομείων	7.511.992	6.361.272
Υπεραξία	221.866.942	221.636.991
Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	84.349.455	97.894.192
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	3.843.416	5.461.561
Σύνολο παγίου ενεργητικού	1.356.543.364	1.384.171.525
Αποθέματα	127.401.880	120.100.192
Πελάτες	78.443.194	87.272.975
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.352.173	1.385.308
Λοιπές απαιτήσεις	2.943.987	2.757.225
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	38.948.354	15.312.025
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά στοιχεία κυκλ.ενεργ.	8.193.376	4.225.215
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	18.242	1.102.607
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	257.301.206	232.155.547
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.613.844.570	1.616.327.072

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Κεφαλαιακές εισφορές	644.984.920	243.102.690
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέο	277.040.814	262.002.893
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	-37.375.392	18.937.921
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου (α)	884.650.342	524.043.504
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός (περιλαμβανομένων των κεφαλαιακών μισθώσεων)	370.169.847	803.708.762
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.056.000	5.704.000
Προβλέψεις	6.637.879	6.850.890
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	9.664.659	6.847.946
Έσοδα επομένων χρήσεων	3.234.568	2.590.000
Αναβαλλόμενες και λοιπές μακροπρόθεσμες φορολ.υποχρ.	140.857.932	131.525.627
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	533.620.885	957.227.225
Προμηθευτές	43.578.994	37.839.443
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	226.984	2.444.876
Τράπεζες λογ/σμός υπεραναλήψεων	280.534	5.191.469
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα - διάφορα	32.369.287	28.260.043
Βραχυπρόθεσμο τμήμα προβλέψεων	4.333.534	3.855.648
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	112.458.546	55.921.461
Βραχυπρόθεσμο τμήμα εσόδων επομένων χρήσεων	2.325.464	1.543.403
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	195.573.343	135.056.343
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	729.194.228	1.092.283.568
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	1.613.844.570	1.616.327.072

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Ταμιακών Ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Κέρδη προ φόρων	-65.816.732	19.817.195
<i>Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	89.231.082	80.992.093
Αναγνώριση αναβαλλόμενου εισοδήματος	1.426.628	-396.668
(Κέρδος)/ζημία από πώληση παγίων	-1.317.550	733.809
Χρεωστικοί τόκοι	45.330.952	46.583.834
Πιστωτικοί τόκοι	-530.555	-2.166.110
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	1.882.231	1.612.307
Κέρδος εκμεταλλεύσεως πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως	70.206.056	147.176.460
Αύξηση αποθεμάτων	-7.301.688	-6.258.705
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	1.907.870	27.980.093
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων	21.306.958	-14.503.561
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	4.117.129	910.342
Λοιπές προβλέψεις	-213.519	-1.351.234
Λειτουργικές δραστηριότητες συγγενών εταιριών	-1.518.763	2.335.379
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-1.258.893	-200.682
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	87.245.150	156.088.092
Καταβεβλημένοι φόροι	14.182.567	-33.233.587
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>101.427.717</u>	<u>122.854.505</u>
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	-71.307.209	-183.987.703
Εξαγορά επιχειρήσεων, εξαιρουμ. αποκτηθέντων μετρητών	-3.283.102	-301.685.011
Απόκτηση συγγενών εταιριών	-	-
Δαπάνες για απογύμνωση λατομείων	-2.566.079	-1.678.941
Τόκοι εισπραχθέντες	798.565	277.494
Εισροή από πωλήσεις παγίων	2.721.744	1.551.159
Προκαταβολές από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	666.000
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<u>-73.636.081</u>	<u>-484.857.002</u>
Σύνολο ταμιακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	<u>27.791.636</u>	<u>-362.002.497</u>
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Καταβολή δόσεων κεφαλαιουχικών μισθώσεων	-1.507.784	-1.581.166
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	-371.800.000	477.000.000
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	-	300.000.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	400.000.000	-
Διανεμηθέντα μερίσματα	-3.900.000	-
Εισροές/(εκροές) από μακροπρόθεσμο δανεισμό	26.482.933	-69.006.641
Πληρωμές χρεολυσίου βραχυπρόθεσμου δανείου	-30.080.001	-300.000.000
Έξοδα εκδόσεως μακροπρόθεσμου δανείου	-1.225.763	-1.700.000
Μείωση λογαριασμού υπεραναλήψεων	-4.910.935	-454.519
Χρεωστικοί τόκοι καταβεβλημένοι	-41.934.451	-45.388.001
<i>Σύνολο (εκροών)/εισροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</i>	<u>-28.876.001</u>	<u>358.869.673</u>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-1.084.365	-3.132.824
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.102.607	4.235.431
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>18.242</u>	<u>1.102.607</u>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε US \$)

	Κεφαλαιακές εισφορές	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2007	241.578.244	262.002.893	503.581.137
Καθαρά κέρδη	-	18.937.921	18.937.921
Δικαιώματα προαιρεσεως αγοράς μετοχών	1.524.446	-	1.524.446
			-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	243.102.690	280.940.814	524.043.504
			-
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	243.102.690	280.940.814	524.043.504
Καθαρά κέρδη	-	-37.375.392	-37.375.392
			-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	400.000.000	-	400.000.000
			-
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-3.900.000	-3.900.000
			-
Δικαιώματα προαιρεσεως αγοράς μετοχών	1.882.230	-	1.882.230
			-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	644.984.920	239.665.422	884.650.342