

TITAN AMERICA LLC

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>		
Καθαρές πωλήσεις	461.520.402	670.397.676
Έσοδα από μεταφορές	18.451.430	24.695.062
Σύνολο πωλήσεων	<u>479.971.832</u>	<u>695.092.738</u>
Κόστος πωληθέντων, εκτός από έξοδα μεταφορών & διανομών	418.283.813	577.453.630
Έξοδα μεταφορών	18.451.430	24.695.062
Έξοδα διανομών	23.542.359	26.966.360
Κόστος πωληθέντων	<u>460.277.602</u>	<u>629.115.052</u>
Μικτά κέρδη	19.694.230	65.977.686
Έξοδα πωλήσεων	14.811.967	19.237.088
Γενικά και διοικητικά έξοδα	50.972.270	64.307.542
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-646.983	920.279
Λειτουργικά κέρδη	-45.443.024	-18.487.223
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	1.843.279	530.555
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-30.067.913	-45.316.379
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	<u>-73.667.658</u>	<u>-63.273.047</u>
Πολιτειακός φόρος εισοδήματος	-3.515.065	-2.571.033
Ομοσπονδιακός φόρος εισοδήματος	-24.076.080	-24.878.270
Ζημίες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>-46.076.513</u>	<u>-35.823.744</u>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 31η Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2009	2008
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	933.751.634	1.038.971.559
Προκαταβολές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-
Προκαταβολές για απογύμνωση λατομείων	7.140.749	7.511.992
Υπεραξία	221.866.942	221.866.942
Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	66.254.688	84.349.455
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	6.066.000	3.843.416
Σύνολο παγίου ενεργητικού	1.235.080.013	1.356.543.364
Αποθέματα	109.802.512	127.401.880
Πελάτες	54.628.109	78.443.194
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	44.854.065	-
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	938.734	1.352.173
Λοιπές απαιτήσεις	4.368.316	2.943.987
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	17.486.559	38.948.354
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά στοιχεία κυκλ.ενεργ.	19.536.607	8.193.376
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	15.430	18.242
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	251.630.332	257.301.206
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.486.710.345	1.613.844.570
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Κεφαλαιακές εισφορές	646.654.781	644.984.920
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέο	239.665.422	277.040.814
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	-804.945	-
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	-49.973.258	-37.375.392
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου (α)	835.542.000	884.650.342
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός (περιλαμβανομένων των κεφαλαιακών μισθώσεων)	320.311.953	370.169.847
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	542.400	-
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-	3.056.000
Προβλέψεις	6.872.099	6.637.879
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	10.640.435	9.664.659
Έσοδα επομένων χρήσεων	2.222.019	3.234.568
Αναβαλλόμενες και λοιπές μακροπρόθεσμες φορολ.υποχρ.	119.933.938	140.857.932
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	460.522.844	533.620.885
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	44.175.330	43.578.994
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.948.591	226.984
Τράπεζες λογ/σμός υπεραναλήψεων	10.619.406	280.534
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα - διάφορα	18.070.775	32.369.287
Βραχυπρόθεσμο τμήμα προβλέψεων	3.557.069	4.333.534
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	111.246.781	112.458.546
Βραχυπρόθεσμο τμήμα εσόδων επομένων χρήσεων	1.027.549	2.325.464
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	190.645.501	195.573.343
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	651.168.345	729.194.228
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	1.486.710.345	1.613.844.570

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Ταμιακών Ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Κέρδη προ φόρων	-80.055.765	-65.816.732
<i>Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εζής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	86.826.517	89.231.082
Απόθεμα απομείωσης στα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	2.600.000	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου εισοδήματος	-2.310.464	1.426.628
(Κέρδος)/ζημία από πώληση παγίων	-1.183.189	-1.317.550
Χρεωστικοί τόκοι	28.671.169	45.330.952
Πιστωτικοί τόκοι	-1.843.279	-530.555
Ζημία από διαγραφή εξόδων δανείου	1.153.929	-
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	1.460.939	1.882.231
Κέρδος εκμεταλλεύσεως πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως	<u>35.319.857</u>	<u>70.206.056</u>
Αύξηση αποθεμάτων	14.155.767	-7.301.688
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	5.546.619	1.907.870
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων	-14.872.774	21.306.958
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	3.226.765	4.117.129
Λοιπές προβλέψεις	-1.062.755	-213.519
Λειτουργικές δραστηριότητες συγγενών εταιριών	2.135.052	-1.518.763
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	<u>1.614.213</u>	<u>-1.258.893</u>
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	46.062.744	87.245.150
Καταβεβλημένοι φόροι	<u>31.360.613</u>	<u>14.182.567</u>
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	<u>77.423.357</u>	<u>101.427.717</u>
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	-10.983.214	-71.307.209
Εξαγορά επιχειρήσεων, εξαιρουμ. αποκτηθέντων μετρητών	-	-3.283.102
Ενδεχόμενες πληρωμές σχετιζόμενες με την απόκτηση εταιριών	-456.000	-
Δαπάνες για απογύμνωση λατομείων	-984.816	-2.566.079
Τόκοι εισπραχθέντες	350.448	798.565
Εισροή από πωλήσεις παγίων	3.842.978	2.721.744
Προκαταβολές από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	-
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<u>-8.230.604</u>	<u>-73.636.081</u>
Σύνολο ταμιακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	<u>69.192.753</u>	<u>27.791.636</u>
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Καταβολή δόσεων κεφαλαιουχικών μισθώσεων	-925.292	-1.507.784
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	183.853.201	-371.800.000
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	-	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	400.000.000
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	-3.900.000
Εισροές/(εκροές) από μακροπρόθεσμο δανεισμό	-6.123.382	26.482.933
Πληρωμές χρεολυσίου βραχυπρόθεσμου δανείου	-228.147.797	-30.080.001
Έξοδα εκδόσεως μακροπρόθεσμου δανείου	-2.928.006	-1.225.763
Αύξηση/(μείωση) λογαριασμού υπεραναλήψεων	10.338.872	-4.910.935
Χρεωστικοί τόκοι καταβεβλημένοι	<u>-25.263.161</u>	<u>-41.934.451</u>
<i>Σύνολο (εκροών)/εισροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</i>	<u>-69.195.565</u>	<u>-28.876.001</u>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-2.812	-1.084.365
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	<u>18.242</u>	<u>1.102.607</u>
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	<u>15.430</u>	<u>18.242</u>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε US \$)

	Κεφαλαιακές εισφορές	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέον	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	243.102.690	280.940.814	-	524.043.504
Ζημίες περιόδου	-	-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
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	644.984.920	239.665.422	-	884.650.342
Ζημίες περιόδου	-	-49.973.258	-	-49.973.258
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-804.945	-804.945
Δικαιώματα προαιρεσεως αγοράς μετοχών	1.669.861	-	-	1.669.861
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	646.654.781	189.692.164	-804.945	835.542.000