

**ΤΙΤΑΝ CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O.
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/2011
(Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)**

Αποτελέσματα Χρήσης

	Χρήσεως 1/1-31/12/2011	Χρήσεως 1/1-31/12/2010
Κύκλος Εργασιών	4.222.546	4.608.786
Κόστος Πωλήσεων	<u>-2.485.505</u>	<u>-2.395.309</u>
Μικτό Κέρδος Εκμετάλλευσης	1.737.041	2.213.477
Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης	98.281	112.701
Έξοδα Λειτουργίας , Διάθεσης	-31.481	-30.290
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	-227.372	-229.497
Άλλα Έξοδα Εκμετάλλευσης	<u>-86.260</u>	<u>-122.852</u>
Μερικά Κέρδη/(Ζημίες) Εκμετάλλευσης	1.490.209	1.943.539
Έσοδα / (Έξοδα) Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	<u>8.273</u>	<u>43.760</u>
Κέρδη/(Ζημίες) προ Φόρων	1.498.482	1.987.299
Φόρος Εισοδήματος	-146.738	-181.003
Καθαρό Κέρδος	<u>1.351.744</u>	<u>1.806.296</u>

ΤΙΤΑΝ CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/2011
(Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)

Ισολογισμός

	31ης Δεκεμβρίου 2011	31ης Δεκεμβρίου 2010
Ενεργητικό		
Πάγιο Ενεργητικό		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.300.201	2.220.090
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	98.414	203.137
Ασώματες ακινητοποιήσεις	14.770	25.099
Συμμετοχές σε θυγατρικές	1.659.878	1.659.878
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	3.153	4.895
	<u>4.076.416</u>	<u>4.113.099</u>
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Αποθέματα	534.164	564.552
Απαιτήσεις από πελάτες	222.119	196.947
Προκαταβολές για την κτήση παγίων στοιχείων	-	109.809
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	69.758	73.978
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	248.773	172.757
	<u>1.074.814</u>	<u>1.118.043</u>
Σύνολο Ενεργητικού	<u><u>5.151.230</u></u>	<u><u>5.231.142</u></u>
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά		
Κοινές μετοχές	2.505.209	2.505.209
Αποθεματικά	166.474	166.474
Κέρδη/ (Ζημίες) προηγούμενων χρήσεων	780.259	328.963
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσεως εις νέο	1.351.744	1.806.296
	<u>4.803.686</u>	<u>4.806.942</u>
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις διάφορες	88.186	96.187
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	259.358	328.013
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>347.544</u>	<u>424.200</u>
Σύνολο Παθητικού	<u><u>5.151.230</u></u>	<u><u>5.231.142</u></u>

ΤΙΤΑΝ CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O.
 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
 ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/2011
 (Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κοινές Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Κέρδη (Ζημιές) Προηγ. Χρήσεων	Κέρδη Χρήσεως	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	2.505.209	166.474	306.026	1.822.937	4.800.646
Μεταφορά στα/στις Κέρδη /(Ζημιές) προηγούμενων χρήσεων	-	-	1.822.937	-1.822.937	0
Μερίσματα	-	-	-1.800.000		-1.800.000
Κέρδη Περιόδου	-	-	-	1.806.296	1.806.296
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	2.505.209	166.474	328.963	1.806.296	4.806.942
Μεταφορά στα/στις Κέρδη /(Ζημιές) προηγούμενων χρήσεων	-	-	1.806.296	-1.806.296	0
Μερίσματα	-	-	-1.355.000		-1.355.000
Κέρδη Περιόδου	-	-	-	1.351.744	1.351.744
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	2.505.209	166.474	780.259	1.351.744	4.803.686

TITAN CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O.
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/11
(Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Χρήσεως 1/1-31/12/2011	Χρήσεως 1/1-31/12/2010
Ταμειακές Ροές από λειτουργία εκμετάλλευσης		
Καθαρά Κέρδη Χρήσεως	1.351.744	1.806.296
Αναπροσαρμογές για:		
Φόρος	146.738	181.003
Αποσβέσεις	195.007	197.426
Έσοδα από τόκους	-10.696	-17.270
Χρεωστικοί τόκοι	3.739	747
(Κέρδη)/Ζημίες από την πώληση παγίων στοιχείων	-801	0
Ζημίες από τη διαγραφή παγίων στοιχείων	226	100
Συναλλαγματικές Διαφορές (Κέρδη)/ Ζημίες	-1.314	-27.237
Ταμειακές ροές προ μεταβολής κεφαλαίου κίνησης	1.684.643	2.141.065
Μεταβολές:		
(Αύξηση)/ Μείωση των πελατών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	-20.952	-97.455
(Αύξηση)/ Μείωση των αποθεμάτων	30.388	-17.649
Αύξηση/ (Μείωση) των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	-77.659	25.571
(Αύξηση)/ Μείωση των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0	0
Ταμειακές ροές από λειτουργία εκμετάλλευσης	1.616.420	2.051.532
Καταβληθέντες τόκοι	-3.739	-747
Καταβληθέντες φόροι	-143.958	-134.136
Ταμειακές ροές από λειτουργία εκμετάλλευσης	1.468.723	1.916.649
Ταμειακές Ροές επενδυτικής λειτουργίας		
Αγορά ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	-49.894	-123.355
Αγορά ασωμάτων ακινητοποιήσεων	-1.099	0
Έσοδα από τόκους	10.696	17.270
Έσοδα από την πώληση παγίων στοιχείων	1.311	0
Ταμειακές ροές επενδυτικής λειτουργίας	-38.986	-106.085
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομική λειτουργία		
Εισροές από δάνεια	145.712	135.500
Εκροές για κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων	-145.712	-135.500
Μερίσματα πληρωθέντα	-1.355.035	-1.800.000
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομική λειτουργία	-1.355.035	-1.800.000
Συναλλαγματικές Διαφορές Κέρδη/ (Ζημίες)	1.314	27.237
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	76.016	37.801
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως	172.757	134.956
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως	248.773	172.757