

TITAN AMERICA LLC

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<i>Αναπροσα-</i>
		<i>ρμωσμένο*</i>
<i>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες:</i>		
Καθαρές πωλήσεις	397.297.269	391.279.072
Έσοδα από μεταφορές	22.031.452	17.478.454
Σύνολο πωλήσεων	<u>419.328.721</u>	<u>408.757.526</u>
Κόστος πωληθέντων, εκτός από έξοδα μεταφορών & διανομών	392.071.961	385.588.194
Έξοδα μεταφορών	22.031.452	17.478.454
Έξοδα διανομών	25.461.869	22.309.974
Κόστος πωληθέντων	<u>439.565.282</u>	<u>425.376.622</u>
Μικτές ζημίες	<u>-20.236.561</u>	<u>-16.619.096</u>
Έξοδα πωλήσεων	14.189.700	14.065.880
Γενικά και διοικητικά έξοδα	49.819.540	46.271.545
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-566.526	-2.980.246
Λειτουργικές ζημίες	<u>-83.679.275</u>	<u>-73.976.275</u>
Πιστωτικοί τόκοι	175.315	152.733
Χρεωστικοί τόκοι	-23.403.866	-31.168.685
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-19.146.624	-
Λοιπά έσοδα/έξοδα, καθαρά	-8.718	58.716
Ζημίες προ φόρων	<u>-126.063.168</u>	<u>-104.933.511</u>
Πολιτειακός φόρος εισοδήματος	-2.644.986	-1.868.623
Ομοσπονδιακός φόρος εισοδήματος	-15.711.630	-34.477.248
Καθαρές ζημίες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>-107.706.552</u>	<u>-68.587.640</u>
<i>Διακοπτόμενες δραστηριότητες:</i>		
Ζημία από διακοπτόμενες δραστηριότητες μετά φόρων	-366.605	-1.736.927
Καθαρές ζημίες	<u>-108.073.157</u>	<u>-70.324.567</u>

*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου
(ποσά σε US \$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<i>Αναπροσαρμ μοσμένο*</i>
Ζημίες περιόδου	-108.073.157	-70.324.567
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)		
Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών	2.200.705	-1.002.019
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	-858.276	390.786
	1.342.429	-611.233
Αναλογιστικές ζημίες σε προγράμματα καθορισμένων παροχών για συνταξιοδότηση	-2.465.280	-2.003
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	961.460	781
	-1.503.820	-1.222
Λοιπά συνολικά έξοδα περιόδου μετά από φόρους	-161.391	-612.455
Σύνολο συγκεντρωτικών εξόδων περιόδου	-108.234.548	-70.937.022

*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31η Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> <u>Αναπροσα-</u> <u>ρμοσμένο*</u>
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	798.092.088	880.443.296
Προκαταβολές για απογύμνωση λατομείων	7.059.185	7.102.509
Υπεραξία	221.866.942	221.866.942
Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	39.323.579	53.028.621
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	7.355.002	6.473.572
Σύνολο παγίου ενεργητικού	<u>1.073.696.796</u>	<u>1.168.914.940</u>
Αποθέματα	86.749.817	95.880.450
Πελάτες	53.589.274	49.199.211
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	807.522	639.957
Λοιπές απαιτήσεις	3.638.716	1.815.696
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	101.202	57.038
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά στοιχεία κυκλ.ενεργ.	18.662.879	17.658.043
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	25.513.610	13.610
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	<u>189.063.020</u>	<u>165.264.005</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>1.262.759.816</u>	<u>1.334.178.945</u>
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>		
Κεφαλαιακές εισφορές	647.919.733	647.267.432
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέο	119.278.823	189.603.390
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-108.073.157	-70.324.567
Λοιπά συνολικά έξοδα	-1.528.943	-1.367.552
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου (α)	<u>657.596.456</u>	<u>765.178.703</u>
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός (περιλαμβανομένων των κεφαλαιακών μισθώσεων)	422.114.028	352.795.663
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15.530.050	12.711.800
Προβλέψεις	6.267.691	7.665.723
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	12.819.184	10.852.213
Έσοδα επομένων χρήσεων	2.620.336	2.553.752
Αναβαλλόμενες και λοιπές μακροπρόθεσμες φορολ.υποχρ.	62.472.213	81.785.500
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>521.823.502</u>	<u>468.364.651</u>
Προμηθευτές	47.681.631	37.922.973
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.860.159	215.745
Τράπεζες λογ/σμός υπεραναλήψεων	6.351.141	6.324.546
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	21.856.668	17.734.071
Προβλέψεις	405.925	143.931
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	2.570.047	36.116.248
Βραχυπρόθεσμο τμήμα εσόδων επομένων χρήσεων	1.614.287	2.178.077
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	<u>83.339.858</u>	<u>100.635.591</u>
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	<u>605.163.360</u>	<u>569.000.242</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	<u>1.262.759.816</u>	<u>1.334.178.945</u>

*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε US \$)

	Κεφαλαιακές εισφορές	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέον	Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 (όπως είχε δημοσιευτεί)	646.654.781	189.692.164	-804.945	835.542.000
Αλλαγή λογιστικής πολιτικής		-88.773	49.848	-38.925
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010 (αναπροσαρμοσμένα ποσά)*	646.654.781	189.603.391	-755.097	835.503.075
Ζημίες περιόδου	-	-70.324.568	-	-70.324.568
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-612.455	-612.455
Δικαιώματα προαιρέσεως αγοράς μετοχών	612.651	-	-	612.651
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010 (αναπροσαρμοσμένα ποσά)*	647.267.432	119.278.823	-1.367.552	765.178.703
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	647.267.432	119.278.823	-1.367.552	765.178.703
Ζημίες περιόδου	-	-108.073.157	-	-108.073.157
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-161.391	-161.391
Δικαιώματα προαιρέσεως αγοράς μετοχών	652.301	-	-	652.301
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	647.919.733	11.205.666	-1.528.943	657.596.456

*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<u>Αναπροσαρμωμένο*</u>
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Ζημίες προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-126.063.168	-104.933.511
Ζημίες προ φόρων από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-600.991	-2.847.422
Ζημίες προ φόρων	-126.664.159	-107.780.933
<i>Προσαρμογές των ζημιών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	77.236.979	80.758.611
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	19.146.624	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου εισοδήματος	-497.206	1.482.261
Κέρδος από πώληση παγίων	-7.701.137	-1.120.184
Χρεωστικοί τόκοι	23.113.898	20.873.924
Πιστωτικοί τόκοι	-166.597	-211.449
Ζημία από διαγραφή εξόδων δανείων	289.968	10.294.761
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	752.574	672.020
Κέρδος εκμεταλλεύσεως πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως	-14.489.056	4.969.011
Αύξηση αποθεμάτων	9.130.633	12.436.073
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-8.441.595	5.164.179
Αύξηση/(μείωση) τρεχουσών υποχρεώσεων	13.987.868	-8.442.906
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	2.064.078	4.223.666
Λοιπές προβλέψεις	-1.353.201	-2.843.481
Λειτουργικές δραστηριότητες συγγενών εταιριών	2.476.849	-1.434.069
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-767.824	-229.727
Εισροές διαθέσιμων από την κύρια εκμετάλλευσή	2.607.752	13.842.746
Καταβεβλημένοι φόροι	-763.538	17.094.534
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	1.844.214	30.937.280
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	-9.331.654	-8.718.157
Ενδεχόμενες πληρωμές σχετιζόμενες με την απόκτηση εταιριών	-	-
Απόκτηση συγγενών εταιριών	-	-
Δαπάνες για απογύμνωση λατομείων	-890.928	-796.149
Τόκοι εισπραχθέντες	178.484	186.143
Εισροή από πωλήσεις παγίων	15.131.843	2.657.531
Είσπραξη από την πώληση μέρους δραστηριότητας	-	43.081.860
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<i>5.087.745</i>	<i>36.411.228</i>
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	6.931.959	67.348.508
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Καταβολή δόσεων κεφαλαιουχικών μισθώσεων	-1.030.235	-941.539
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	73.093.500	44.000.000
Πληρωμή λόγω πρόωρης εξόφλησης δανείου	-	-9.898.325
Εκροές από μακροπρόθεσμο δανεισμό	-33.476.064	-10.359.551
Πληρωμές χρεολυσίου βραχυπρόθεσμου δανείου	-82.916	-66.952.203
Έξοδα εκδόσεως μακροπρόθεσμου δανείου	-	-
(Μείωση)/αύξηση λογαριασμού υπεραναλήψεων	26.595	-4.294.860
Χρεωστικοί τόκοι καταβεβλημένοι	-19.962.839	-18.903.850
<i>Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</i>	<i>18.568.041</i>	<i>-67.350.328</i>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	25.500.000	-1.820
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	13.610	15.430
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	25.513.610	13.610

*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής