

**ΤΙΤΑΝ CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O.**  
**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/2012**  
(Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)

**Αποτελέσματα Χρήσης**

	Χρήσεως 1/1-31/12/2012	Χρήσεως 1/1-31/12/2011
Κύκλος Εργασιών	4.243.572	4.287.509
Κόστος Πωλήσεων	<u>-2.411.220</u>	<u>-2.485.505</u>
<b>Μικτό Κέρδος Εκμετάλλευσης</b>	<b>1.832.352</b>	<b>1.802.004</b>
Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης	42.997	33.318
Έξοδα Λειτουργίας Διάθεσης	-34.254	-31.481
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	-244.394	-224.487
Άλλα Έξοδα Εκμετάλλευσης	<u>-158.768</u>	<u>-86.260</u>
<b>Μερικά Κέρδη/(Ζημίες) Εκμετάλλευσης</b>	<b>1.437.933</b>	<b>1.493.094</b>
Έσοδα / (Έξοδα) Χρηματοοικονομικής Λειτουργίας	<u>547.497</u>	<u>5.388</u>
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ Φόρων</b>	<b>1.985.430</b>	<b>1.498.482</b>
Φόρος Εισοδήματος	-191.624	-146.738
<b>Καθαρό Κέρδος</b>	<b><u>1.793.806</u></b>	<b><u>1.351.744</u></b>

**TITAN CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O.**

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

**Λογαριασμός Συνολικού Εισοδήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012**

**(Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Καθαρά κέρδη έτους μετά από φόρους</b>	<u><u>1.793.806</u></u>	<u><u>1.351.744</u></u>
Αποθεματικό ανατίμησης παγίων	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Συνολικό εισόδημα μετά από φόρους</b>	<u><u>1.793.806</u></u>	<u><u>1.351.744</u></u>

**ΤΙΤΑΝ CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O**  
**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**  
**ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/2012**  
**(Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)**

**Ισολογισμός**

	<b>31ης Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>31ης Δεκεμβρίου 2011</b>
<b>Ενεργητικό</b>		
<b>Πάγιο Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	2.165.347	2.300.201
Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	116.376	98.414
Ασώματες ακινητοποιήσεις	15.773	14.770
Συμμετοχές σε θυγατρικές	7.966	1.659.878
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	3.861	3.153
	<b><u>2.309.323</u></b>	<b><u>4.076.416</u></b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>		
Αποθέματα	752.243	534.164
Απαιτήσεις από πελάτες	217.556	222.119
Προκαταβολές για την κτήση παγίων στοιχείων	-	-
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	49.153	69.758
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.462.462	248.773
	<b><u>2.481.414</u></b>	<b><u>1.074.814</u></b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b><u><u>4.790.737</u></u></b>	<b><u><u>5.151.230</u></u></b>
<b>Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις</b>		
<b>Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά</b>		
Κοινές μετοχές	2.505.209	2.505.209
Αποθεματικά	166.474	166.474
Κέρδη/ (Ζημίες) προηγούμενων χρήσεων	-	780.259
Κέρδη/ (Ζημίες) χρήσεως εις νέο	1.793.806	1.351.744
	<b><u>4.465.489</u></b>	<b><u>4.803.686</u></b>
<b>Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις διάφορες	79.797	87.148
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.426	1.038
<b>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις</b>		
Προμηθευτές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	244.025	259.358
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>325.248</u></b>	<b><u>347.544</u></b>
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b><u><u>4.790.737</u></u></b>	<b><u><u>5.151.230</u></u></b>

ΤΙΤΑΝ CEMENTARA "KOSJERIC" D.O.O.  
 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
 ΧΡΗΣΕΩΣ 1/1 - 31/12/2012  
 (Όλα τα ποσά εκφράζονται σε 000 Δηνάρια)

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Κοινές Μετοχές	Τακτικό Αποθεματικό	Κέρδη (Ζημιές) Προηγ. Χρήσεων	Κέρδη Χρήσεως	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>2.505.209</b>	<b>166.474</b>	<b>328.963</b>	<b>1.806.296</b>	<b>4.806.942</b>
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
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>2.505.209</b>	<b>166.474</b>	<b>780.259</b>	<b>1.351.744</b>	<b>4.803.686</b>
Μεταφορά στα/στις Κέρδη/(Ζημιές) προηγούμενων χρήσεων	-	-	1.351.744	-1.351.744	0
Μερίσματα	-	-	-2.132.003	-	-2.132.003
Κέρδη Περιόδου	-	-	-	1.793.806	1.793.806
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>2.505.209</b>	<b>166.474</b>	<b>0</b>	<b>1.793.806</b>	<b>4.465.489</b>

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

**Κατάσταση Ταμιακών Ροών**

	<b>Χρήσεως 1/1-31/12/2012</b>	<b>Χρήσεως 1/1-31/12/2011</b>
<b>Ταμιακές Ροές από λειτουργία εκμετάλλευσης</b>		
Καθαρά Κέρδη Χρήσεως	1.793.806	1.351.744
Αναπροσαρμογές για:		
Φόρος	191.624	146.738
Αποσβέσεις	197.879	195.007
Έσοδα από τόκους	-28.036	-10.696
Χρεωστικοί τόκοι και τραπεζικά έξοδα	4.502	6.624
(Κέρδη) Ζημίες από την πώληση παγίων στοιχείων	-2.494	-800
Κέρδη από συμμετοχή σε θυγατρική αποτιμημένα στην Εύλογη Αξία	-517.073	-
Απομειώσεις	14.129	-
Ζημίες από τη διαγραφή παγίων στοιχείων	119	227
Συναλλαγματικές Διαφορές (Κέρδη), Ζημίες	-6.890	-1.316
<b>Ταμιακές ροές προ μεταβολής κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>1.647.566</b>	<b>1.687.528</b>
Μεταβολές:		
(Αύξηση)/ Μείωση των πελατών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων	25.168	-20.952
(Αύξηση)/ Μείωση των αποθεμάτων	-218.079	30.388
Αύξηση/ (Μείωση) των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	-22.684	-77.659
(Αύξηση)/ Μείωση των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	0	0
<b>Ταμιακές ροές από λειτουργία εκμετάλλευσης</b>	<b>1.431.971</b>	<b>1.619.305</b>
Καταβληθέντες τόκοι και τραπεζικά έξοδα	-4.502	-6.624
Καταβληθέντες φόροι	-191.944	-143.958
<b>Ταμιακές ροές από λειτουργία εκμετάλλευσης</b>	<b>1.235.525</b>	<b>1.468.723</b>
<b>Ταμιακές Ροές επενδυτικής λειτουργίας</b>		
Πώληση θυγατρικής	1.651.912	-
Κέρδη από συμμετοχή σε θυγατρική αποτιμημένα στην Εύλογη Αξία	517.073	-
Αγορά ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	-82.499	-49.894
Αγορά ασωμάτων ακινητοποιήσεων	-13.794	-1.099
Έσοδα από τόκους	28.036	10.696
Έσοδα από την πώληση παγίων στοιχείων	2.549	1.311
<b>Ταμιακές ροές επενδυτικής λειτουργίας</b>	<b>2.103.277</b>	<b>-38.986</b>
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοοικονομική λειτουργία</b>		
Εισροές από δάνεια	97.266	145.712
Εκροές για κάλυψη δανειακών υποχρεώσεων	-97.266	-145.712
Μερίσματα πληρωθέντα	-2.132.003	-1.355.035
<b>Ταμιακές ροές από χρηματοοικονομική λειτουργία</b>	<b>-2.132.003</b>	<b>-1.355.035</b>
Συναλλαγματικές Διαφορές Κέρδη, (Ζημίες)	6.890	1.314
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>1.213.689</b>	<b>76.016</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως</b>	<b>248.773</b>	<b>172.757</b>
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως</b>	<b>1.462.462</b>	<b>248.773</b>