

TITAN AMERICA LLC

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες:</i>		
Καθαρές πωλήσεις	448.742.632	397.297.269
Έσοδα από μεταφορές	25.177.588	22.031.452
Σύνολο πωλήσεων	<u>473.920.220</u>	<u>419.328.721</u>
Κόστος πωληθέντων, εκτός από έξοδα μεταφορών & διανομών	430.616.483	390.621.707
Έξοδα μεταφορών	25.177.588	22.031.452
Έξοδα διανομών	27.940.453	25.461.869
Κόστος πωληθέντων	<u>483.734.524</u>	<u>438.115.028</u>
Μικτές ζημίες	<u>-9.814.304</u>	<u>-18.786.307</u>
Έξοδα πωλήσεων	13.164.788	14.189.700
Γενικά και διοικητικά έξοδα	41.304.275	49.819.540
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	248.944	883.728
Λειτουργικές ζημίες	<u>-64.532.311</u>	<u>-83.679.275</u>
Πιστωτικοί τόκοι	121.358	175.315
Χρεωστικοί τόκοι	-23.582.202	-23.403.866
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-	-19.146.624
Λοιπά έσοδα/έξοδα, καθαρά	-4.653.339	-8.718
Ζημίες προ φόρων	<u>-92.646.494</u>	<u>-126.063.168</u>
Πολιτειακός φόρος εισοδήματος	-2.776.312	-2.644.986
Ομοσπονδιακός φόρος εισοδήματος	-242.588	-15.711.630
Καθαρές ζημίες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<u>-89.627.594</u>	<u>-107.706.552</u>
<i>Διακοπτόμενες δραστηριότητες:</i>		
Ζημία από διακοπτόμενες δραστηριότητες μετά φόρων	-	-366.605
Καθαρές ζημίες	<u>-89.627.594</u>	<u>-108.073.157</u>

TITAN AMERICA LLC

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ζημίες περιόδου	-89.627.594	-108.073.157
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)		
Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών	-685.772	2.200.705
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	267.451	-858.276
	<u>-418.321</u>	<u>1.342.429</u>
Αναλογιστικές ζημίες σε προγράμματα καθορισμένων παροχών για συνταξιοδότηση	-1.543.802	-2.465.280
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	602.082	961.460
	<u>-941.720</u>	<u>-1.503.820</u>
Λοιπά συνολικά έξοδα περιόδου μετά από φόρους	<u>-1.360.041</u>	<u>-161.391</u>
Σύνολο συγκεντρωτικών εξόδων περιόδου	<u><u>-90.987.635</u></u>	<u><u>-108.234.548</u></u>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31η Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2012	2011
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	713.340.695	798.092.088
Προκαταβολές για απογύμνωση λατομείων	6.585.617	7.059.185
Υπεραξία	221.866.942	221.866.942
Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	31.385.596	39.323.579
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	7.040.979	7.355.002
Σύνολο παγίου ενεργητικού	980.219.829	1.073.696.796
Αποθέματα	83.791.915	86.749.817
Πελάτες	59.353.599	53.589.274
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	950.441	807.522
Λοιπές απαιτήσεις	2.333.496	3.638.716
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	1.746.830	101.202
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά στοιχεία κυκλ.ενεργ.	6.894.540	18.662.879
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	15.386.007	25.513.610
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	170.456.828	189.063.020
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.150.676.657	1.262.759.816
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Κεφαλαιακές εισφορές	648.713.157	647.919.733
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέο	11.205.666	119.278.823
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-89.627.594	-108.073.157
Λοιπά συνολικά έξοδα	-2.888.984	-1.528.943
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου (α)	567.402.245	657.596.456
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός (περιλαμβανομένων των κεφαλαιακών μισθώσεων)	276.882.517	422.114.028
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	14.393.588	15.530.050
Προβλέψεις	9.854.060	6.267.691
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	13.578.413	12.819.184
Έσοδα επομένων χρήσεων	2.102.829	2.620.336
Αναβαλλόμενες και λοιπές μακροπρόθεσμες φορολ.υποχρ.	58.063.197	62.472.213
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.301.805	-
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	376.176.409	521.823.502
Προμηθευτές	49.536.348	47.681.631
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	503.739	2.860.159
Τράπεζες λογ/σμός υπεραναλήψεων	3.126.840	6.351.141
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	18.507.672	21.856.668
Προβλέψεις	391.341	405.925
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	133.900.781	2.570.047
Βραχυπρόθεσμο τμήμα εσόδων επομένων χρήσεων	1.131.282	1.614.287
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	207.098.003	83.339.858
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	583.274.412	605.163.360
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	1.150.676.657	1.262.759.816

*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 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 προαιρεσέως αγοράς μετοχών	652.301	-	-	652.301
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2011	647.919.733	11.205.666	-1.528.943	657.596.456
	-	-	-	-
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	647.919.733	11.205.666	-1.528.943	657.596.456
Ζημίες περιόδου	-	-89.627.594	-	-89.627.594
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-1.360.041	-1.360.041
Δικαιώματα προαιρεσέως αγοράς μετοχών	793.424	-	-	793.424
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012	648.713.157	-78.421.928	-2.888.984	567.402.245

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	2012	2011
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Ζημίες προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-92.646.494	-126.063.168
Ζημίες προ φόρων από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	-600.991
Ζημίες προ φόρων	-92.646.494	-126.664.159
<i>Προσαρμογές των ζημιών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	75.050.786	77.236.979
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-	19.146.624
Αναγνώριση αναβαλλόμενου εισοδήματος	-1.000.512	-497.206
Κέρδος από πώληση παγίων	-4.376.328	-7.701.137
Χρεωστικοί τόκοι	23.582.202	23.113.898
Πιστωτικοί τόκοι	-183.749	-166.597
Ζημία από διαγραφή εξόδων δανείων	-	289.968
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	531.546	752.574
Κέρδος εκμεταλλεύσεως πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κινήσεως	957.451	-14.489.056
Αύξηση αποθεμάτων	3.627.306	9.130.633
Μείωση/(αύξηση) απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	5.109.149	-8.441.595
(Μείωση)/αύξηση τρεχουσών υποχρεώσεων	-1.706.390	13.987.868
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	2.488.059	2.064.078
Λοιπές προβλέψεις	342.329	-1.353.201
Λειτουργικές δραστηριότητες συγγενών εταιριών	-2.499.339	2.476.849
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-1.089.336	-767.824
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	7.229.229	2.607.752
Καταβεβλημένοι φόροι	-1.904.335	-763.538
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	5.324.894	1.844.214
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	-7.759.913	-9.331.654
Δαπάνες για απογύμνωση λατομείων	-770.842	-890.928
Τόκοι εισπραχθέντες	121.358	178.484
Εισροή από πωλήσεις παγίων	35.602.721	15.131.843
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<i>27.193.324</i>	<i>5.087.745</i>
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	32.518.218	6.931.959
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Καταβολή δόσεων κεφαλαιουχικών μισθώσεων	-2.132.178	-1.030.235
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	-17.000.000	73.093.500
Εκροές από μακροπρόθεσμο δανεισμό	853.393	-33.476.064
Πληρωμές χρεολυσίου βραχυπρόθεσμου δανείου	-38.393	-82.916
(Μείωση)/αύξηση λογαριασμού υπεραναλήψεων	-3.224.301	26.595
Χρεωστικοί τόκοι καταβεβλημένοι	-21.104.342	-19.962.839
<i>Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</i>	<i>-42.645.821</i>	<i>18.568.041</i>
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-10.127.603	25.500.000
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	25.513.610	13.610
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	15.386.007	25.513.610