

TITAN AMERICA LLC

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Καθαρές πωλήσεις	512.715.785	448.742.632
Έσοδα από μεταφορές	26.241.033	25.177.588
<b>Σύνολο πωλήσεων</b>	<b><u>538.956.818</u></b>	<b><u>473.920.220</u></b>
Κόστος πωληθέντων, εκτός από έξοδα μεταφορών & διανομών	461.217.319	430.616.483
Έξοδα μεταφορών	26.241.033	25.177.588
Έξοδα διανομών	26.805.525	27.940.453
Κόστος πωληθέντων	<u>514.263.877</u>	<u>483.734.524</u>
<b>Μικτά κέρδη/(ζημίες)</b>	<b><u>24.692.941</u></b>	<b><u>-9.814.304</u></b>
Έξοδα πωλήσεων	12.869.735	13.164.788
Γενικά και διοικητικά έξοδα	43.089.240	41.304.275
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	202.597	248.944
<b>Λειτουργικές ζημίες</b>	<b><u>-31.468.631</u></b>	<b><u>-64.532.311</u></b>
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	64.299	121.358
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-26.428.461	-23.582.202
Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές	-6.067.482	-
Λοιπά μη λειτουργικά έσοδα/έξοδα	1.004.623	-4.653.339
<b>Ζημίες προ φόρων</b>	<b><u>-62.895.652</u></b>	<b><u>-92.646.494</u></b>
Πολιτειακός φόρος εισοδήματος	3.375.823	-242.588
Ομοσπονδιακός φόρος εισοδήματος	-923.012	-2.776.312
<b>Ζημίες μετά από φόρους</b>	<b><u>-65.348.463</u></b>	<b><u>-89.627.594</u></b>

TITAN AMERICA LLC

**Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου**

<i>(ποσά σε US \$)</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ζημίες περιόδου (α)</b>	<b>-65.348.463</b>	<b>-89.627.594</b>
<b>Λοιπές συνολικές (ζημίες)/εισοδήματα</b>		
Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών	302.280	-685.772
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	<u>-314.601</u>	<u>267.451</u>
	<b>-12.321</b>	<b>-418.321</b>
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) σε προγράμματα καθορισμένων παροχών για συνταξιοδότηση	2.805.742	-1.543.802
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	<u>-1.094.238</u>	<u>602.082</u>
	<b>1.711.504</b>	<b>-941.720</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους (β)</b>	<b>1.699.183</b>	<b>-1.360.041</b>
<b>Σύνολο συγκεντρωτικών ζημιών μετά από φόρους (α)+(β)</b>	<b><u><u>-63.649.280</u></u></b>	<b><u><u>-90.987.635</u></u></b>

## TITAN AMERICA LLC

### Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31η Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	671.849.184	713.340.695
Προκαταβολές για απογύμνωση λατομείων	5.781.684	6.585.617
Υπεραξία	221.561.698	221.866.942
Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	19.609.814	31.385.596
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	7.111.593	7.040.979
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b>925.913.973</b>	<b>980.219.829</b>
Αποθέματα	83.630.810	83.791.915
Πελάτες	62.033.300	59.353.599
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.159.420	-
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	-	950.441
Λοιπές απαιτήσεις	2.784.251	2.333.496
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	467.582	1.746.830
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά στοιχεία κυκλ.ενεργ.	4.516.966	6.894.540
Διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα	15.878.733	15.386.007
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>	<b>171.471.062</b>	<b>170.456.828</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>1.097.385.035</b>	<b>1.150.676.657</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Κεφαλαιακές εισφορές	648.677.733	648.713.157
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέο	-78.421.928	11.205.666
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-65.348.463	-89.627.594
Λοιπές συνολικές ζημίες	-1.189.801	-2.888.984
<b>Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου (α)</b>	<b>503.717.541</b>	<b>567.402.245</b>
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός (περιλαμβανομένων των κεφαλαιακών μισθώσεων)	431.014.975	276.882.517
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	14.393.588
Προβλέψεις	5.465.357	9.854.060
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	10.877.362	13.578.413
Έσοδα επομένων χρήσεων	2.115.030	2.102.829
Αναβαλλόμενες και λοιπές μακροπρόθεσμες φορολ.υποχρ.	62.064.352	58.063.197
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	230.317	1.301.805
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>511.767.393</b>	<b>376.176.409</b>
Προμηθευτές	52.248.826	49.536.348
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.022.054	503.739
Τράπεζες λογ/σμός υπεραναλήψεων	5.126.888	3.126.840
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	21.100.920	18.507.672
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-
Προβλέψεις	751.929	391.341
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	65.233	133.900.781
Βραχυπρόθεσμο τμήμα εσόδων επομένων χρήσεων	584.251	1.131.282
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>81.900.101</b>	<b>207.098.003</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>	<b>593.667.494</b>	<b>583.274.412</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)</b>	<b>1.097.385.035</b>	<b>1.150.676.657</b>

## TITAN AMERICA LLC

### Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε US \$)

	Κεφαλαιακές εισφορές	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέον	Λοιπές συνολικές (ζημίες)/ εισοδήματα	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>647.919.733</b>	<b>11.205.666</b>	<b>-1.528.943</b>	<b>657.596.456</b>
Ζημίες περιόδου	-	-89.627.594	-	-89.627.594
Λοιπές συνολικές ζημίες	-	-	-1.360.041	-1.360.041
Δικαιώματα προαιρεσέως αγοράς μετοχών	793.424	-	-	793.424
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>648.713.157</b>	<b>-78.421.928</b>	<b>-2.888.984</b>	<b>567.402.245</b>
				-
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013</b>	<b>648.713.157</b>	<b>-78.421.928</b>	<b>-2.888.984</b>	<b>567.402.245</b>
Ζημίες περιόδου	-	-65.348.463	-	-65.348.463
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	1.699.183	1.699.183
Δικαιώματα προαιρεσέως αγοράς μετοχών	-35.424	-	-	-35.424
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013</b>	<b>648.677.733</b>	<b>-143.770.391</b>	<b>-1.189.801</b>	<b>503.717.541</b>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</b>		
Ζημίες προ φόρων	-62.895.652	-92.646.494
<i>Προσαρμογές των ζημιών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	69.535.347	75.050.786
Αναγνώριση αναβαλλόμενου εισοδήματος	-534.830	-1.000.512
Κέρδος από πώληση παγίων	-2.185.129	-4.376.328
Χρεωστικοί τόκοι	26.428.461	23.582.202
Πιστωτικοί τόκοι	-64.299	-183.749
Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές	6.067.482	-
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	275.733	531.546
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	806.137	2.488.059
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης (*)	-2.481.034	3.809.768
Λοιπά	-4.282	-26.049
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	34.947.934	7.229.229
Καταβεβλημένοι φόροι	1.107.597	-1.904.335
<i>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	<u>36.055.531</u>	<u>5.324.894</u>
<b>Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</b>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	-15.343.900	-7.759.913
Δαπάνες για απογύμνωση λατομείων	-612.486	-770.842
Τόκοι εισπραχθέντες	64.299	121.358
Εισροή από πωλήσεις παγίων	4.805.052	35.602.721
<i>Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<u>-11.087.035</u>	<u>27.193.324</u>
<b>Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων</b>		
Καταβολή δόσεων κεφαλαιουχικών μισθώσεων	-31.018	-2.132.178
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	17.000.000	-17.000.000
Εκροές από μακροπρόθεσμο δανεισμό	-2.377.329	853.393
Εκροές συνδεδεμένες με δανεισμό	-5.346.775	-
Πληρωμές χρεολυσίου βραχυπρόθεσμου δανείου	-41.169	-38.393
Εξόφληση χρηματοοικονομικού παραγώγου	-13.928.400	-
Αύξηση/(μείωση) λογαριασμού υπεραναλήψεων	2.000.048	-3.224.301
Χρεωστικοί τόκοι καταβεβλημένοι	-21.751.127	-21.104.342
<i>Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</i>	<u>-24.475.770</u>	<u>-42.645.821</u>
<b>Καθαρή μείωση στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)</b>	492.726	-10.127.603
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	15.386.007	25.513.610
<b>Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<u><u>15.878.733</u></u>	<u><u>15.386.007</u></u>
<i>(*) Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:</i>		
Αποθέματα	-579.698	3.627.306
Απαιτήσεις από πελάτες	-4.721.731	-8.252.384
Λοιπές απαιτήσεις	-450.754	1.305.220
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.377.576	11.768.339
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-70.614	314.023
Λογαριασμοί πληρωτέοι	2.912.789	2.899.349
Δεδουλευμένα έξοδα	948.723	-4.094.492
Προβλέψεις - βραχυπρόθεσμες	360.588	-14.584
Προβλέψεις - μακροπρόθεσμες	-4.492.171	356.913
Λοιπές υποχρεώσεις	-1.071.488	-511.247
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-163.010	-1.089.336
Δραστηριότητες με συνδεδεμένα μέρη	2.468.756	-2.499.339
<b>Μεταβολή κεφαλαίου κίνησης</b>	<u><u>-2.481.034</u></u>	<u><u>3.809.768</u></u>