

TITAN AMERICA LLC

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Καθαρές πωλήσεις	594.546.863	512.715.785
Έσοδα από μεταφορές	29.246.299	26.241.033
Σύνολο πωλήσεων	<u>623.793.162</u>	<u>538.956.818</u>
Κόστος πωληθέντων, εκτός από έξοδα μεταφορών & διανομών	509.084.599	461.217.319
Έξοδα μεταφορών	29.246.299	26.241.033
Έξοδα διανομών	28.533.629	26.805.525
Κόστος πωληθέντων	<u>566.864.527</u>	<u>514.263.877</u>
Μικτά κέρδη	<u>56.928.635</u>	<u>24.692.941</u>
Έξοδα πωλήσεων	14.596.146	12.869.735
Γενικά και διοικητικά έξοδα	49.808.884	43.089.240
Λοιπά λειτουργικά (έσοδα)/έξοδα	-6.106.242	202.597
Καθαρά ζημίες από την πώληση απαιτήσεων	3.678.968	0
Λειτουργικές ζημίες	<u>-5.049.121</u>	<u>-31.468.631</u>
Έσοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	220.532	64.299
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-32.735.280	-26.428.461
Κέρδη/(ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές	20.629.172	-6.067.482
Ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα	-3.413.446	-
Ζημίες από την πρόωρη εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων	-1.876.422	-
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1.373.289	-
Λοιπά μη λειτουργικά έσοδα	<u>1.284.665</u>	<u>1.004.623</u>
Ζημίες προ φόρων	<u>-19.566.611</u>	<u>-62.895.652</u>
Πολιτειακός φόρος εισοδήματος	-2.812.481	3.375.823
Ομοσπονδιακός φόρος εισοδήματος	<u>-583.803</u>	<u>-923.012</u>
Ζημίες μετά από φόρους	<u><u>-16.170.327</u></u>	<u><u>-65.348.463</u></u>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου

<i>(ποσά σε US \$)</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ζημίες περιόδου (α)	-16.170.327	-65.348.463
Λοιπές συνολικές (ζημίες)/εισοδήματα		
Αντισταθμίσεις ταμιακών ροών	504.389	302.280
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	-	-314.601
	<u>504.389</u>	<u>-12.321</u>
Αναλογιστικές (ζημίες)/κέρδη σε προγράμματα καθορισμένων παροχών για συνταξιοδότηση	-3.037.277	2.805.742
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	924.921	-1.094.238
	<u>-2.112.356</u>	<u>1.711.504</u>
Λοιπές συνολικές (ζημίες)/εισοδήματα μετά από φόρους (β)	-1.607.967	1.699.183
Σύνολο συγκεντρωτικών ζημιών μετά από φόρους (α)+(β)	<u>-17.778.294</u>	<u>-63.649.280</u>

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στις 31η Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2014	2013
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	661.191.438	671.849.184
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και σε κοινοπραξίες	6.555.022	-
Προκαταβολές για απογύμνωση λατομείων	5.186.221	5.781.684
Υπεραξία	221.561.698	221.561.698
Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	15.327.183	19.609.814
Λοιπά μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία	8.310.360	7.111.593
Σύνολο παγίου ενεργητικού	918.131.922	925.913.973
Αποθέματα	97.145.707	83.630.810
Πελάτες	9.702.537	62.033.300
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	2.159.420
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.157.701	908.556
Λοιπές απαιτήσεις	17.705.374	2.784.251
Φόρος εισοδήματος εισπρακτέος	485.465	467.582
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά στοιχεία κυκλ.ενεργ.	6.247.601	4.516.966
Δεσμευμένα ταμειακά ισοδύναμα	1.809.322	-
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	16.043.986	15.878.733
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	150.297.693	172.379.618
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.068.429.615	1.098.293.591
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Κεφαλαιακές εισφορές	648.689.592	648.677.733
Υπόλοιπο κερδών προηγούμενων χρήσεων εις νέο	-143.630.233	-78.421.928
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-16.170.327	-65.348.463
Λοιπές συνολικές ζημίες	-2.797.768	-1.189.801
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου (α)	486.091.264	503.717.541
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός (περιλαμβανομένων των κεφαλαιακών μισθώσεων)	404.784.256	431.014.975
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.960.434	-
Προβλέψεις	7.735.832	5.465.357
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	13.406.728	10.877.362
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.548.346	2.115.030
Αναβαλλόμενες και λοιπές μακροπρόθεσμες φορολ.υποχρ.	57.583.028	62.064.352
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	192.283	230.317
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	488.210.907	511.767.393
Προμηθευτές	44.954.496	52.248.826
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2.607.059	2.930.610
Τράπεζες λογ/σμός υπεραναλήψεων	6.386.957	5.126.888
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	30.284.422	21.100.920
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-
Προβλέψεις	1.209.641	751.929
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	7.640.643	65.233
Βραχυπρόθεσμο τμήμα εσόδων επομένων χρήσεων	1.044.226	584.251
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	94.127.444	82.808.657
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	582.338.351	594.576.050
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α+β)	1.068.429.615	1.098.293.591

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε US \$)

	Κεφαλαιακές εισφορές	Υπόλοιπο κερδών/ζημιών εις νέον	Λοιπές συνολικές (ζημίες)/ εισοδήματα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	648.713.157	-78.421.928	-2.888.984	567.402.245
Ζημίες χρήσης	-	-65.348.463	-	-65.348.463
Λοιπές συνολικές ζημίες	-	-	1.699.183	1.699.183
Δικαιώματα προαιρεσέως αγοράς μετοχών	-35.424	-	-	-35.424
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	648.677.733	-143.770.391	-1.189.801	503.717.541
				-
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	648.677.733	-143.770.391	-1.189.801	503.717.541
Ζημίες χρήσης	-	-16.170.327	-	-16.170.327
Λοιπές συνολικές ζημίες	-	-	-1.607.967	-1.607.967
Δικαιώματα προαιρεσέως αγοράς μετοχών	11.859	140.158	-	152.017
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	648.689.592	-159.800.560	-2.797.768	486.091.264

TITAN AMERICA LLC

Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου

(ποσά σε US \$)

	2014	2013
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Ζημίες προ φόρων	-19.566.611	-62.895.652
<i>Προσαρμογές των ζημιών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>		
Αποσβέσεις	61.640.251	69.535.347
Απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	418.261	-
Αναγνώριση αναβαλλόμενου εισοδήματος	-106.708	-534.830
Κέρδος από πώληση παγίων	1.846.050	-2.185.129
Κέρδη από την αποτίμηση σε παρούσα αξία ενσώματων ακινητοποιήσεων	-6.538.114	-
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-1.373.289	-
Χρεωστικοί τόκοι	32.735.280	26.428.461
Πιστωτικοί τόκοι	-220.532	-64.299
Ζημίες από χρηματοοικονομικά μέσα	3.413.446	-
Ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές	-20.629.172	6.067.482
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	152.017	275.733
Ζημίες από την πρόωρη εξόφληση δανειακών υποχρεώσεων	1.876.422	-
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	415.758	806.137
Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης (*)	16.444.750	-2.481.034
Λοιπά	-	-4.282
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	70.507.809	34.947.934
(Καταβολή)/επιστροφή φόρου εισοδήματος	-178.002	1.107.597
<i>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>	<u>70.329.807</u>	<u>36.055.531</u>
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	-43.818.248	-15.343.900
Δαπάνες για απογύμνωση λατομείων	-1.896.411	-612.486
Τόκοι εισπραχθέντες	220.532	64.299
Μερίσματα εισπραχθέντα	1.749.000	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	818.201	4.805.052
<i>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>	<u>-42.926.926</u>	<u>-11.087.035</u>
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Καταβολή δόσεων κεφαλαιουχικών μισθώσεων	-112.165	-31.018
Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	27.201.083	17.000.000
Εκροές από μακροπρόθεσμο δανεισμό	-	-2.377.329
Εκροές συνδεδεμένες με δανεισμό	-7.783.657	-5.346.775
Πληρωμές χρεολυσίου βραχυπρόθεσμου δανείου	-44.145	-41.169
Εξόφληση χρηματοοικονομικού παραγώγου	-3.153.195	-13.928.400
Αύξηση λογαριασμού υπεραναλήψεων	1.260.069	2.000.048
Πληρωμές εξοφλήσεων χρηματοοικονομικών μέσων	-19.599.894	-
Λοιπές χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-433.937	-
Χρεωστικοί τόκοι καταβεβλημένοι	-24.519.496	-21.751.127
<i>Σύνολο εκροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</i>	<u>-27.185.337</u>	<u>-24.475.770</u>
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	217.544	492.726
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-52.291	-
Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης χρήσης	<u>15.878.733</u>	<u>15.386.007</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	<u><u>16.043.986</u></u>	<u><u>15.878.733</u></u>

(*) Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης:

Αποθέματα	-14.419.218	-579.698
Απαιτήσεις από πελάτες	39.060.896	-4.721.731
Λοιπές απαιτήσεις	-2.067.016	-450.754
Προπληρωμένα έξοδα και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	-1.730.635	2.377.576
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-1.556.576	-70.614
Λογαριασμοί πληρωτέοι	-7.797.757	2.912.789
Λοιπές λειτουργικές δραστηριότητες	-1.375.386	-
Δεδουλευμένα έξοδα	5.235.951	948.723
Προβλέψεις - βραχυπρόθεσμες	457.713	360.588
Προβλέψεις - μακροπρόθεσμες	2.128.168	-4.492.171
Λοιπές υποχρεώσεις	-230.317	-1.071.488
Υποχρεώσεις συνταξιοδοτικών παροχών	-688.377	-163.010
Δραστηριότητες με συνδεδεμένα μέρη	-572.696	2.468.756
Μεταβολή κεφαλαίου κίνησης	<u><u>16.444.750</u></u>	<u><u>-2.481.034</u></u>