



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε. 6013/06/Β/86/90
Χαλκίδος 22Α - 111 43 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2011 έως 30 Σεπτεμβρίου 2011
Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα κατωτέρω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και του ΟΜΙΛΟΥ ΤΙΤΑΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση Διαδικτύου:

www.titan-cement.com

Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο:

10 Νοεμβρίου 2011

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2011	31/12/2010	30/9/2011	31/12/2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.888.385	1.963.439	257.085	261.538
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.975	2.053	6.290	5.974
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	534.922	560.760	1.136	1.122
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	24.824	26.584	1.186.724	1.186.841
Αποθέματα	252.013	248.168	73.675	77.419
Απατήσεις από πελάτες	143.888	136.113	36.160	43.898
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	103.278	76.287	22.093	13.129
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	235.208	67.070	22.385	2.943
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.184.493	3.080.474	1.605.548	1.592.864
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο (84.613.840 μετοχές των € 4,00)	338.455	338.455	338.455	338.455
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	7.896	6.983	7.896	6.983
Ίδιες Μετοχές	-90.182	-90.182	-90.182	-90.182
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.293.064	1.293.847	522.837	538.869
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.572.059	1.571.929	801.832	816.951
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	138.732	139.463	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.710.791	1.711.392	801.832	816.951
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	782.969	706.961	625.133	643.000
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	272.426	293.253	57.396	56.754
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	220.793	136.763	79.680	17.069
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	198.114	232.105	41.507	59.090
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.473.702	1.369.082	803.716	775.913
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	3.184.493	3.080.474	1.605.548	1.592.864

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2011	30/9/2010	30/9/2011	30/9/2010
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2011 και 1/1/2010 αντίστοιχα)	1.711.392	1.460.188	816.951	809.482
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους	23.429	149.523	-801	23.932
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	913	778	913	778
Πώληση ιδίων μετοχών	-	706	-	706
Διανεμηθέντα μερίσματα	-15.231	-15.224	-15.231	-15.224
Μερίσματα διανεμηθέντα σε μη ελέγχουσα συμ/χή	-9.680	-1.202	-	-
Αναλογία μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αύξηση του μετοχ. κεφαλαίου θυγ. εταιριών	-	10.358	-	-
Αναγνώριση δικ/τος προαίρεσης μη ελέγχουσας συμ/χής για πώληση μετοχών θυγ/κής	-32	-1.306	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-213	-	-
Υπερξία από την εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-1.375	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/9/2011 και 30/9/2010 αντίστοιχα)	1.710.791	1.602.233	801.832	819.674

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2011	1/1-30/9/2010	1/1-30/9/2011	1/1-30/9/2010
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	74.465	118.546	6.451	42.312
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	87.864	91.939	8.820	9.035
Προβλέψεις	-11.318	12.220	943	6.022
Συναλλαγματικές διαφορές	17.558	3.820	81	-166
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-3.495	-5.656
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	37.315	42.044	27.671	18.692
Άλλα μη ταμειακά (έξοδα)/έξοδα	-17.429	-3.122	862	-4.152
Κέρδος εκμ/σεως πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	188.455	265.447	41.333	66.087
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-3.026	-13.351	7.270	-8.378
(Αύξηση)/μείωση απαιτ. από πελ. και λοιπούς λ/σμούς	-1.844	6.366	3.419	31.555
Μείωση/(αύξηση) Λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	443	-2.751	303	22
(Μείωση)/αύξηση τρεχουσών υποχρ.(πλην τραπεζών)	-36.049	-45.001	-10.297	-14.661
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	147.979	210.710	42.028	74.625
Καταβεβλημένοι φόροι	-27.460	-14.251	-12.824	-15.432
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	120.519	196.459	29.204	59.193
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Απόκτηση θυγατρικών, δικαιωμάτων μειοψηφίας, συγγενών, κοινοπραξιών	-	-2.229	-9.743	-511
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	-42.070	-58.654	-4.709	-5.636
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	4.218	4.267	1.876	3.596
Εισπράξεις από την πώληση μέρους δραστηριότητας θυγατρικής εξωτερικού	-	32.733	-	-
Μερίσματα εισπραχθέντα	7	83	269	5.656
Πληρωμές για την απόκτηση επενδυτικών τίτλων	-44	-136	-	-2
Τόκοι εισπραχθέντες	2.907	2.863	133	1.261
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-34.982	-21.073	-12.174	4.364
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	85.537	175.386	17.030	63.557
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξη από την συμμετοχή της μειοψηφίας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιριών	-	10.358	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-42.887	-52.274	-26.847	-18.366
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	-	706	-	706
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	-	110	-	-
Μερίσματα πληρωθέντα και διανεμηθέντα αποθεματικά	-24.836	-16.421	-15.257	-15.234
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	422.503	899.556	90.031	251.775
Εξοφλήσεις δανείων	-269.316	-975.327	-45.515	-276.650
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρημ/κές δραστ/τες (γ)	85.464	-133.292	2.412	-57.769
Καθαρή αύξηση στα διαθ. και ταμ. ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)	171.001	42.094	19.442	5.788
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	67.070	16.426	2.943	204
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-2.863	-3.207	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	235.208	55.313	22.385	5.992

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/7-30/9/2011	1/7-30/9/2010	1/7-30/9/2011	1/7-30/9/2010
Κύκλος εργασιών	281.965	347.681	52.863	80.475
Κόστος πωλήσεων	-187.999	-219.848	-30.861	-50.499
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	93.966	127.833	22.002	29.976
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	9.439	2.351	2.969	838
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-20.162	-25.239	-7.503	-8.478
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-4.778	-6.073	-130	-501
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	78.465	98.872	17.338	21.835
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-28.885	-31.223	-2.963	-3.018
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	49.580	67.649	14.375	18.817
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-420	-
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-11.761	-37.861	-11.160	-7.909
Κέρδη προ φόρων	37.819	29.788	2.795	10.908
Μείον: Φόρος εισοδήματος	-3.525	2.222	-222	-3.018
Κέρδη μετά από φόρους (α)	34.294	32.010	2.573	7.890
Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	29.521	30.047	2.573	7.890
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	4.773	1.963	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,3624	0,3689	0,0316	0,0969

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/7-30/9/2011	1/7-30/9/2010	1/7-30/9/2011	1/7-30/9/2010
Κέρδη μετά από φόρους (α)	34.294	32.010	2.573	7.890
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες):				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	53.054	-104.979	-	-
Ζημίες από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-142	-110	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	-761	-1.886	-3.009	-
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-893	736	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους (β)	51.255	-106.239	-3.009	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους (α)+(β)	85.552	-74.229	-436	7.890
Τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	77.634	-74.876	-436	7.890
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	7.918	647	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2011	1/1-30/9/2010	1/1-30/9/2011	1/1-30/9/2010
Κύκλος εργασιών	838.940	1.028.491	169.737	286.551
Κόστος πωλήσεων	-557.757	-682.635	-98.486	-189.557
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	281.183	345.856	71.251	96.994
Άλλα έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	28.148	10.020	-159	434
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-73.464	-77.548	-25.091	-27.797
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-16.041	-18.068	-349	-862
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	219.826	260.260	45.652	68.769
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-87.864	-91.939	-8.820	-9.035
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	131.962	168.321	36.832	59.734
(Έξοδα)/έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-1.425	2.656
Καθαρά έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-57.497	-49.775	-28.956	-20.078
Κέρδη προ φόρων	74.465	118.546	6.451	42.312
Μείον: Φόρος εισοδήματος	-12.051	-12.786	-3.556	-18.380
Κέρδη μετά από φόρους (α)	62.414	105.760	2.895	23.932
Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	52.923	98.323	2.895	23.932
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	9.491	7.437	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,6496	1,2075	0,0356	0,2939

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2011	1/1-30/9/2010	1/1-30/9/2011	1/1-30/9/2010
Κέρδη μετά από φόρους (α)	62.414	105.760	2.895	23.932
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες):				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	-35.417	45.026	-	-
Ζημίες από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-93	-216	-	-
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	-3.560	-1.576	-3.949	-
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	316	-	316	-
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-231	529	-63	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους (β)	-38.985	43.763	-3.696	-
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) μετά από φόρους (α)+(β)	23.429	149.523	-801	23.932
Τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα/(ζημίες) αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	17.098	141.400	-801	23.932
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	6.331	8.123	-	-

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2010 με εξαίρεση τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διεργασιών όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.9.2011 ανέρχεται σε 3.137.616 συνολικής αξίας κτήσης €90.182 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα εξασφαλίσεις ποσού €64,4 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.S. προς εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων της, ποσού €43,6 εκατ..
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Ομίλου 5.759 (30.9.2010 6.085), Εταιρίας 920 (30.9.2010 982).
- Ποσά πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρίας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, είναι ως εξής:
Ποσά σε χιλιάδες €
α) Έσοδα Ομίλος Εταιρία
β) Έξοδα 2.018 28.634
γ) Απατήσεις - 19.040
δ) Υποχρεώσεις 650 628.663
ε) Αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης 3.905 3.809
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης 14 14
- Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρούμενου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
- Οι παγιοποιήσεις εννεαμήνου 2011, εξαιρου