



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ: 224301000 (Πρώην ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 6013/06/Β/86/90)

Χαλκίδος 22α - 111 43 Αθήνα

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και του ΟΜΙΛΟΥ. Ο αναγνώστης που επιζητά να αντλήσει ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, πρέπει να ανατρέξει στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, καθώς και στην έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή. Ενδεικτικά, μπορεί να ανατρέξει στη διευθύνση διαδικτύου της Εταιρίας, όπου αναρτώνται τα εν λόγω στοιχεία.

Αρμόδια Υπηρεσία: Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, Διεύθυνση Εταιριών & Γ.Ε.ΜΗ.
Διεύθυνση διαδικτύου: www.titan-cement.com
Σύνθετος Διοικητικού Συμβουλίου: Ευστράτος-Γεώργιος Αράπογλου** - Πρόεδρος, Νέλλος Κανελλόπουλος - Αντιπρόεδρος, Δημήτριος Παπαλεξόπουλος - Διευθύνων Σύμβουλος.
 Μιχαήλ Κολακίδης, Δώρος Κωνσταντίνου*, Ηρώ Αθανασίου*, Ευθύμιος Βιδάλης, Βασίλειος Ζαρκάλης, Τάκης Παναγιώτης Κανελλόπουλος, Αλέξανδρος Μακρίδης*, Δόμνα Μιράσση-Μπερνισα*, Ιωάννα Παπαδοπούλου*, Αλεξάνδρα Παπαλεξοπούλου-Μπενοπούλου, Πλούταρχος Σακελλάρης*, Πέτρος Σαμπτακάκης*.
 **Μη εκτελεστικό μέλος
 *Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη

Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων: 28 Μαρτίου 2018
Ορκωτός ελεγκτής λογιστής: Κωνσταντίνος Μιχαλάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 17701)
Ελεγκτική εταιρία: ΠραϊσγουιτερχουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών: Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.466.046	1.573.235	252.944	242.777
Επενδύσεις σε ακίνητα	12.130	9.820	8.937	9.126
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	345.971	375.116	8.093	4.458
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	177.223	206.863	782.302	865.998
Αποθέματα	258.204	248.924	65.410	57.768
Απαιτήσεις από πελάτες	115.429	123.466	37.883	54.072
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	66.217	72.643	29.966	21.820
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	154.247	179.710	29.323	11.218
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.595.467	2.789.777	1.214.858	1.267.237

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Μετοχικό Κεφάλαιο 84.632.528 μετοχές των € 3,00 (2016: € 4,00)	253.897	338.530	253.897	338.530
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών	3.003	2.978	3.003	2.978
Ίδιες μετοχές	-105.384	-101.453	-105.384	-101.453
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.132.871	1.213.470	569.790	564.388
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.307.213	1.476.351	744.132	827.269
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	62.459	76.465	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.369.672	1.552.816	744.132	827.269
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	820.382	710.965	379.218	310.678
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	108.967	119.008	32.227	36.311
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	56.825	129.499	32	42.442
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	239.621	277.489	59.249	50.537
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.225.795	1.236.961	470.726	439.968
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.595.467	2.789.777	1.214.858	1.267.237

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κύκλος εργασιών	1.505.803	1.509.153	233.805	262.475
Κόστος πωλήσεων	-1.070.349	-1.072.139	-182.851	-199.836
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων και απομειώσεων	435.454	437.014	50.954	62.639
Άλλα (έξοδα)/έσοδα εκμετάλλευσης	-13.984	-14.679	8.629	10.994
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-125.459	-122.108	-44.526	-43.276
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-22.570	-21.628	-253	-271
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων	273.441	278.599	14.804	30.086
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	-116.429	-127.107	-17.867	-14.753
Κέρδη(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	157.012	151.492	-3.063	15.333
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	162	1.926	34.377	29.379
Έξοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-	-178	-
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-86.460	-90.385	-19.255	-22.006
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-7.488	492	-	-
Κέρδη προ φόρων	63.226	63.525	11.881	22.706
(Μείον)/Πλέον: Φόρος εισοδήματος	-18.929	63.805	1.510	-5.887
Κέρδη μετά από φόρους (α)	44.297	127.330	13.391	16.819

Τα καθαρά κέρδη αναλογούν σε:

Μετόχους της Εταιρίας	42.680	127.444	13.391	16.819
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	1.617	-114	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,5292	1,5612	0,1660	0,2060
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €)	0,5256	1,5521	0,1649	0,2048

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Κέρδη μετά από φόρους (α)	44.297	127.330	13.391	16.819
Λοιπές συνολικές (ζημιές)εισοδήματα:				
Επίδραση ισοτιμιών από την μετατροπή οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εταιριών σε ξένο νόμισμα	-110.229	-200.509	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές για συναλλαγές που έχουν χαρακτηριστεί ως μέρος της καθαρής επένδυσης σε θυγατρική εταιρία που δραστηριοποιείται στο εξωτερικό	-8.753	-40.174	-	-
Ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-577	-234	-	-139
Αναπροσαρμογή ενσώματων ακινητοποιήσεων	252	577	150	-
Επανεπίμηση ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	-112	-1.475	-589	-2.067
Συμμετοχή στις λοιπές συνολικές ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-6	-13	-	-
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1.715	9.704	127	639
Λοιπές συνολικές ζημιές μετά από φόρους (β)	-117.710	-232.124	-312	-1.567
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους (α)+(β)	-73.413	-104.794	13.079	15.252

Το σύνολο των συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων αναλογεί σε:

Μετόχους της Εταιρίας	-70.161	-61.137	13.079	15.252
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-3.252	-43.657	-	-

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

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1/1/2017 και 1/1/2016 αντίστοιχα)	1.552.816	1.705.285	827.269	860.544
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους	-73.413	-104.794	13.079	15.252
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-84.633	-	-84.633	-
Διανεμηθέντα μερίσματα κοινών και προνομιούχων μετοχών	-8.463	-25.390	-8.463	-25.390
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-3.867	-4.500	-	-
Αγορά ιδίων μετοχών	-4.951	-25.193	-4.951	-25.193
Πώληση - διάθεση ιδίων μετοχών για πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης	398	436	398	436
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας	807	6.695	-	-
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	1.433	1.620	1.433	1.620
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-2.396	-1.343	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-7.578	-	-	-
Έξοδα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιριών	-481	-	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2017 και 31/12/2016 αντίστοιχα)	1.369.672	1.552.816	744.132	827.269

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2017	1/1-31/12/2016
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	63.226	63.525	11.881	22.706
<i>Προσαρμογές των κερδών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:</i>				
Αποσβέσεις	112.294	116.293	15.717	14.753
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	4.135	10.814	2.150	-
Προβλέψεις	14.274	9.939	3.753	2.374
Έσοδα συμμετοχών και χρεογράφων	-	-1.580	-	-107
Έσοδα από μερίσματα	-162	-346	-34.377	-29.272
Συναλλαγματικές διαφορές	55.907	24.367	1.869	-1.021
Χρεωστικοί/(πιστωτικοί) τόκοι και συναφή έξοδα	63.414	64.933	15.881	22.017
Λοιπές προσαρμογές	-23.478	4.992	1.470	1.659
Προσαρμοσμένο κέρδος χρήσης πριν από τις μεταβολές του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	289.610	292.937	18.344	33.109
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς (Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λογαριασμούς	-28.520	-5.091	-9.192	13.075
Μείωση/(αύξηση)/ λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-7.037	-48.341	10.760	-5.589
(Μείωση)/αύξηση/ τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζικών)	1.350	-344	-2	37
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	-14.950	36.122	9.349	1.208
Καταβολή φόρου εισοδήματος	240.453	275.283	29.259	41.840
Καταβολή φόρου εισοδήματος	-14.359	-6.065	-3.422	-326
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	226.094	269.218	25.837	41.514
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-119.950	-148.294	-27.924	-20.115
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-2.568	-2.262	-2.930	-1.080
Εισπραξεις από πωλήσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων και επενδυτικών παγίων	1.467	1.024	95	220
Μερίσματα εισπραχθέντα	4.686	5.266	30.458	28.579
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών	-	-11.781	-	-
Συμμετοχή σε ίδρυση συγγενούς εταιρίας και κοινοπραξίας	-21.106	-84.953	-	-
Μείωση/(αύξηση) μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	84.133	-18.000
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-28.678	-2.234	-	-
Καθαρές (πληρωμές)/εισπράξεις λόγω (αγορών)/πωλήσεων επενδυτικών τίτλων	-29	2.128	-	2.128
Τόκοι εισπραχθέντες	854	1.059	2	24
Σύνολο (εκροών)/εισροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-165.324	-240.047	83.834	-8.244
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	60.770	29.171	109.671	33.270
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπραξη από την μη ελέγχουσα συμμετοχή λόγω ίδρυσης θυγατρικής εταιρίας	807	-	-	-
Πληρωμές λόγω μείωσης μετοχικού κεφαλαίου Μητρικής Εταιρίας	-84.136	-	-84.136	-
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-4.951	-25.193	-4.951	-25.193
Εισπράξεις από την πώληση ιδίων μετοχών	398	436	398	436
Εισπράξεις κρατικών επιχορηγήσεων	209	-	208	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα	-60.183	-64.713	-22.591	-23.774
Μερίσματα και αποθεματικά πληρωθέντα σε μετόχους	-8.438	-25.243	-8.438	-25.243
Παραγραφέντα μερίσματα υπέρ Ελληνικού Δημοσίου	-23	-24	-23	-24
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-3.868	-5.281	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	691.159	674.505	122.645	220.601
Εξοφλήσεις δανείων	-613.538	-511.820	-94.266	-177.906
Σύνολο (εκροών)/εισροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	-82.564	42.667	-91.154	-31.103
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-21.794	71.838	18.517	2.167
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	179.710	121.733	11.218	8.626
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-3.669	-13.861	-412	425
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	154.247	179.710	29.323	11.218

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Σε εκτέλεση της από 17.6.2016 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και της από 17.6.2016 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Εταιρία προβήλ το 2017, στην αγορά σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, 222.356 ιδίων κοινών μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €4.563.765 και 24.959 ιδίων προνομιούχων μετοχών, συνολικής αξίας κτήσεως €386.736. Η συνολική ονομαστική αξ