

13 Μαΐου 2021

## Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2021

### Δυναμικό ξεκίνημα της χρονιάς και αύξηση της κερδοφορίας

Βρυξέλλες, 13 Μαΐου 2021, 08:00 CEST – Η Titan Cement International SA (Euronext Βρυξελλών, Χρηματιστήριο Αθηνών και Euronext Παρισίου, TITC) ανακοινώνει τα συνοπτικά οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου 2021.

- Δυναμικό ξεκίνημα της χρονιάς χάρη στην ανθεκτικότητα της ζήτησης και την αύξηση των τιμών στις κυριότερες αγορές μας. Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε σε €371 εκ., χαμηλότερος κατά 3,6% έναντι του πρώτου τριμήνου του 2020 λόγω της εξασθένησης του αμερικανικού δολαρίου (σε τοπικά νομίσματα ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 3,2%).
- Λειτουργικά κέρδη (EBITDA) €56,1 εκ. χάρη στην αύξηση των πωλήσεων και την αναβολή εργασιών συντήρησης.
- Τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους βελτιώθηκαν κατά €31 εκ. φτάνοντας τα €15,3 εκ., έναντι ζημίας €15,8 εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2020, χάρη στα βελτιωμένα λειτουργικά κέρδη, τα χαμηλότερα έξοδα χρηματοδότησης και τα κέρδη από συναλλαγματικές διαφορές.
- Οι εκτιμήσεις για το 2021 παραμένουν θετικές, χάρη στις ευνοϊκές τάσεις στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

### Όμιλος TITAN – Ανασκόπηση αποτελεσμάτων πρώτου τριμήνου

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου TITAN ανήλθε σε €371 εκ., μειωμένος κατά 3,6% έναντι του πρώτου τριμήνου του 2020 λόγω της εξασθένησης του αμερικανικού δολαρίου και των νομισμάτων που συνδέονται με αυτό, ενώ κατά τα άλλα οι τάσεις των αγορών παρέμειναν αυξητικές. Σε τοπικά νομίσματα ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 3,2%. Η σταδιακή εξομάλυνση των συνθηκών που δημιούργησε η πανδημία του κορονοϊού, η λειτουργική ευελιξία του Ομίλου και η αναβολή των εργασιών συντήρησης στις ΗΠΑ είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση των λειτουργικών κερδών (EBITDA) τα οποία διαμορφώθηκαν στα €56,1 εκ. έναντι €40,6 εκ. το 2020. Σε συγκρίσιμη βάση, τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) του πρώτου τριμήνου 2021 θα ήταν χαμηλότερα κατά \$10 εκ. τα οποία αφορούν το εκτιμώμενο κόστος συντήρησης που θα πραγματοποιηθεί φέτος το δεύτερο τρίμηνο. Το πρώτο τρίμηνο του 2021 τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας αυξήθηκαν σε €15,3 εκ., βελτιωμένα κατά €31 εκ., έναντι ζημίας €15,8 εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2020, η οποία συμπεριελάμβανε €9εκ. από την αποτίμηση συμβάσεων hedging επιτοκίου σε δολάρια.

Η χρονιά ξεκίνησε θετικά με τη ζήτηση στις ΗΠΑ να διαμορφώνεται σε υψηλά επίπεδα, ιδίως τον μήνα Μάρτιο, τις τάσεις στις αγορές της Νοτιοανατολικής Ευρώπης να διατηρούνται ισχυρές, τις εξελίξεις στην ελληνική αγορά να παραμένουν θετικές και την αγορά της Ανατολικής Μεσογείου να σημειώνει σχετική βελτίωση.

Οι τάσεις των πωλήσεων ήταν θετικές σε όλα τα προϊόντα. Οι πωλήσεις τσιμέντου και κλίνκερ του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 3% χάρη στην υψηλότερη ζήτηση στις περισσότερες αγορές όπου δραστηριοποιούμαστε. Οι πωλήσεις αδρανών υλικών και έτοιμου σκυροδέματος αυξήθηκαν κατά 3% και 1% αντίστοιχα.

Σε εκατομμύρια ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά

	1ο τρίμηνο 2021	1ο τρίμηνο 2020	Μεταβολή %
Κύκλος Εργασιών	370,7	384,8	-3,6%
Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)	56,1	40,6	38,3%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	15,3	-15,8	

## Επιδόσεις γεωγραφικών τομέων για το πρώτο τρίμηνο του 2021

### ΗΠΑ

Κύκλος Εργασιών



Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)



Στις ΗΠΑ η χρονιά ξεκίνησε καλά, ιδιαίτερα στις Μεσοατλαντικές Πολιτείες. Οι θετικές τάσεις των τιμών επιβεβαίωσαν τη συσσωρευμένη δυναμική της ζήτησης και την επανεκκίνηση της οικονομικής δραστηριότητας, σε ένα κλίμα εμπιστοσύνης που αντανακλά την ισχυρή ανάπτυξη της οικονομίας. Η ζήτηση παρέμεινε σταθερή συνολικά στη Φλόριντα, ενώ οι τάσεις διαφοροποιήθηκαν στις επιμέρους περιοχές. Ακόμη και στη Νέα Υόρκη – η οποία δέχθηκε το μεγαλύτερο πλήγμα από την επιβράδυνση που προκάλεσε η πανδημία– σημειώθηκε μια ήπια ανάκαμψη. Η συνεχιζόμενη αυξημένη ζήτηση για αγορά κατοικίας και εμπορικά ακίνητα υποστηρίζεται από τα χαμηλά επιτόκια, το μειωμένο αριθμό των διαθέσιμων προς πώληση κατοικιών και το γενικότερο θετικό κλίμα για την ανάπτυξη της οικονομίας.

Ο κύκλος εργασιών στις ΗΠΑ αυξήθηκε κατά 3,8% σε δολάρια ΗΠΑ το πρώτο τρίμηνο του 2021, αλλά σε ευρώ σημείωσε μείωση κατά 4,9%, σε €226 εκ. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) αυξήθηκαν στα €37,7 εκ., καθώς ενισχύθηκαν κατά περίπου \$10 εκ. λόγω της αναβολής των εργασιών συντήρησης στο εργοστάσιο Pennsuco, οι οποίες θα πραγματοποιηθούν φέτος το δεύτερο τρίμηνο του 2021.

### Ελλάδα & Δυτική Ευρώπη

Κύκλος Εργασιών



Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)



Στην Ελλάδα, οι θετικές τάσεις που παρατηρήθηκαν το 2020 συνεχίστηκαν. Η ζήτηση παρέμεινε ανοδική και οι πωλήσεις το πρώτο τρίμηνο του 2021 διαμορφώθηκαν σε υψηλότερα επίπεδα από το πρώτο τρίμηνο του 2020. Η εγχώρια αγορά ενισχύεται από περιφερειακά κατασκευαστικά έργα και από ιδιωτικές επενδύσεις. Οι εξαγωγές προς τους ευρωπαϊκούς σταθμούς εισαγωγής του Ομίλου αυξήθηκαν κατά τη διάρκεια του τριμήνου, αποδεικνύοντας την ευρύτερη ανάκαμψη της δραστηριότητας στην Ευρώπη. Ωστόσο, οι εξαγωγές που τιμολογούνται σε δολάρια επλήγησαν από την εξασθένηση του αμερικανικού δολαρίου και τα έσοδα τους διαμορφώθηκαν σε χαμηλότερα επίπεδα έναντι του προηγούμενου έτους.

Ο συνολικός κύκλος εργασιών για την Ελλάδα και τη Δυτική Ευρώπη κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους διατηρήθηκε σταθερός στα €57,9 εκ., σημειώνοντας αύξηση 0,9%. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) ανήλθαν σε €6,8 εκ. έναντι €1,4 εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2020, κυρίως λόγω της καλύτερης σύνθεσης των πωλήσεων (sales mix).

## Νοτιοανατολική Ευρώπη

### Κύκλος Εργασιών



### Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)



Ο τομέας της Νοτιοανατολικής Ευρώπης διατήρησε τις καλές επιδόσεις με ισχυρά επίπεδα τιμών και πωλήσεων, συνέπεια του κλίματος εμπιστοσύνης για επενδύσεις σε κατασκευές στην περιοχή. Η κερδοφορία, ωστόσο, περιορίστηκε κατά το 1ο τρίμηνο εξαιτίας των υψηλότερων δαπανών συντήρησης και των αυξήσεων στις τιμές ενέργειας.

Ο κύκλος εργασιών για τον γεωγραφικό τομέα συνολικά αυξήθηκε κατά 2,2% στα €49 εκ., ενώ τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) μειώθηκαν κατά €0,7 εκ. στα €11,3 εκ. έναντι του πρώτου τριμήνου το 2020.

## Ανατολική Μεσόγειος

### Κύκλος Εργασιών



### Λειτουργικά Κέρδη (EBITDA)



Οι πωλήσεις μας στην αγορά της Αιγύπτου το πρώτο τρίμηνο του 2021 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το τέταρτο τρίμηνο του 2020 ξεκινώντας με χαμηλότερες πωλήσεις τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο. Ωστόσο τον Μάρτιο παρατηρήθηκε βελτίωση στις πωλήσεις και στις τιμές, η οποία συνεχίστηκε και τον Απρίλιο. Η Τουρκία κατέγραψε και πάλι αύξηση των εγχώριων πωλήσεων και των τιμών, με σημαντικές διαφοροποιήσεις μεταξύ των επιμέρους περιοχών της χώρας. Οι παράγοντες που ώθησαν την κατανάλωση ήταν οι ιδιωτικές κατασκευές κατοικιών και τα μικρής κλίμακας έργα σε εμπορικά και βιομηχανικά ακίνητα. Καθώς η τουρκική λίρα υποτιμήθηκε κατά 32% σε σχέση με το ευρώ μεταξύ του πρώτου τριμήνου του 2020 και του πρώτου τριμήνου του 2021, οι βελτιωμένες επιδόσεις των δραστηριοτήτων μας στην Τουρκία είχαν μικρή επίδραση στην κερδοφορία του Ομίλου. Ο κύκλος εργασιών στον γεωγραφικό τομέα της Ανατολικής Μεσογείου διαμορφώθηκε στα €37,7 εκ., καταγράφοντας μείωση 9,3% έναντι της αντίστοιχης περιόδου πέρυσι. Με βάση τα τοπικά νομίσματα, ο κύκλος εργασιών αυξήθηκε κατά 3,9%. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) ανήλθαν σε €0,2 εκ. σε σύγκριση με ζημία ύψους €0,4 εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2020.

## Βραζιλία (Κοινοπραξία)

Η αγορά στη βορειοανατολική Βραζιλία αυξήθηκε κατά 18% στη διάρκεια του τριμήνου, επιβεβαιώνοντας την τάση που παρατηρήθηκε το 2020. Οι πωλήσεις της κοινοπραξίας Arodi αυξήθηκαν χάρη στην ισχυρότερη ζήτηση του κλάδου κατοικιών και του κλάδου των εμπορικών ακινήτων. Το πρώτο τρίμηνο η Arodi κατέγραψε αύξηση του κύκλου εργασιών φτάνοντας στα €18,3 εκ. (έναντι €16,3 εκ. το 2020) και αύξηση των λειτουργικών κερδών (EBITDA) στα €4,9 εκ. έναντι €2,5 εκ. το 2020, παρά την εξασθένηση του τοπικού νομίσματος.

## Ανασκόπηση Χρηματοοικονομικών

Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου στα τέλη Μαρτίου 2021 διαμορφώθηκε στα €759 εκ., εμφανίζοντας αύξηση €74 εκ. σε σχέση με τα τέλη του 2020, αλλά μείωση €119 εκ. σε σχέση με τα τέλη Μαρτίου 2020. Η προπληρωμή του υπολοίπου της οφειλής προς την IFC για την εξαγορά της μειοψηφικής συμμετοχής της στην Αίγυπτο και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ύψους €40,8 εκ. αύξησε τα επίπεδα δανεισμού.

Οι επενδυτικές δαπάνες, ανήλθαν σε €22 εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2021 έναντι €21 εκ. την αντίστοιχη περίοδο το 2020.

Στις 23 Μαρτίου 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την επιστροφή κεφαλαίου ύψους €0,40 ανά μετοχή στους εγγεγραμμένους ως μετόχους της Εταιρείας στις 29 Απριλίου 2021 (ημέρα καταγραφής – record date). Η καταβολή ορίσθηκε για τις 2 Ιουλίου 2021.

Στις 22 Απριλίου 2021 η TITAN Cement International S.A. προέβη στην αγορά 4.122.393 ιδίων μετοχών από την A.E. Τιμέντων TITAN. Αυτή η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο υλοποίησης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την οποία η TITAN Cement International S.A. προτίθεται να προβεί σε ακύρωση 4.122.393 ιδίων μετοχών, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 5% των μετοχών της TITAN Cement International S.A. Η διαδικασία ακύρωσης αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τα τέλη του δεύτερου τριμήνου 2021, σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται από τη βελγική νομοθεσία.

## Επιδόσεις ESG

Ο Όμιλος TITAN δημοσίευσε την Ενιαία Ετήσια Έκθεση Απολογισμού 2020 και ανακοίνωσε τους στόχους ESG (Περιβάλλον, Κοινωνία, Διακυβέρνηση) για το 2025 και μετά, που υπογραμμίζουν τη διαρκή δέσμευση του Ομίλου στη βιώσιμη ανάπτυξη και στη δημιουργία αξίας για όλους. Σε αυτούς περιλαμβάνεται ο ανανεωμένος και πιο φιλόδοξος στόχος μείωσης των εκπομπών CO<sub>2</sub> κατά -35% για το 2030 σε σχέση με τα επίπεδα του 1990, μειώνοντας τις εκπομπές σε 500 kg / τόνο τιμεντοειδούς προϊόντος (Scope 1, net). Ο στόχος ευθυγραμμίζεται με τη δέσμευσή μας στην Συμφωνία των Παρισίων COP21 και τον φιλόδοξο κλιματικό στόχο της Παγκόσμιας Ένωσης Τιμέντου και Σκυροδέματος (GCCA) για σκυρόδεμα με ουδέτερο αποτύπωμα άνθρακα έως το 2050. Επιπλέον, κατά το πρώτο τρίμηνο ο Όμιλος ξεκίνησε την παρακολούθηση των εκπομπών CO<sub>2</sub> της εφοδιαστικής αλυσίδας (Scope 3) σε όλα τα εργοστάσια τιμέντου.

Ανάμεσα στα κύρια επιτεύγματα του Ομίλου για το πρώτο τρίμηνο του 2021 σχετικά με τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα, η Separations Technology, θυγατρική του Ομίλου με έδρα τις ΗΠΑ, έθεσε σε λειτουργία την πρώτη βιομηχανική μονάδα στον κόσμο για ανάκτηση, ξήρανση και ηλεκτροστατικό διαχωρισμό ιπτάμενης τέφρας από χώρους παλαιών αποθέσεων. Μέσα από αυτή την καινοτόμο διαδικασία, ένα απόβλητο μετατρέπεται σε υψηλής ποιότητας «πράσινα» προϊόντα που χρησιμοποιούνται στο τιμέντο, στο σκυρόδεμα και στην παραγωγή ενέργειας. Τα οφέλη που προκύπτουν περιλαμβάνουν το συνολικά χαμηλότερο αποτύπωμα άνθρακα καθώς και μια λύση για την αποκατάσταση περιοχών με αποθέσεις ιπτάμενης τέφρας.

## Προοπτικές

Οι τάσεις στις αγορές μας, καθώς και οι εξελίξεις του πρώτου τριμήνου, επιβεβαιώνουν τα ευνοϊκά θεμελιώδη, τα οποία αναμένεται να οδηγήσουν σε ανάπτυξη των δραστηριοτήτων μας κατά τη διάρκεια του 2021 αλλά και μεσοπρόθεσμα. Ωστόσο, τα αποτελέσματα του 2021 θα επηρεασθούν αρνητικά από την αύξηση του κόστους ενέργειας, μεταφορών και πρώτων υλών.

Το πλήθος των προς εκτέλεση έργων της TITAN America και η ανάπτυξη της οικονομίας στην Αμερική δείχνουν ότι η δραστηριότητα και η κερδοφορία θα διατηρηθούν σε υψηλά επίπεδα. Οι υπόλοιπες αγορές μας καταγράφουν επίσης θετικές τάσεις και βελτιωμένες προοπτικές. Καθώς οι υγειονομικές συνθήκες βελτιώνονται σε όλες τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιούμαστε, οι εμβολιασμοί πραγματοποιούνται με ταχύτερους ρυθμούς, οι οικονομίες ανοίγουν εκ νέου και το κλίμα εμπιστοσύνης αποκαθίσταται, διατηρούμε τις θετικές εκτιμήσεις που διατυπώσαμε στα αποτελέσματα έτους 2020.

## Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες €)	Για το τρίμηνο που έληξε την 31/3	
	2021	2020
Κύκλος εργασιών	370.735	384.763
Κόστος πωλήσεων	-306.521	-338.082
<b>Μικτά κέρδη</b>	<b>64.214</b>	<b>46.681</b>
Άλλα καθαρά (έξοδα)/έσοδα εκμετάλλευσης	-198	579
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	-40.544	-41.878
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>23.472</b>	<b>5.382</b>
Έσοδα και έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-9.565	-12.686
Μεταβολές της εύλογης αξίας συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων	441	-9.000
Κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	5.473	-2.814
Συμμετοχή στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	780	-303
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>	<b>20.601</b>	<b>-19.421</b>
Φόρος εισοδήματος	-5.583	3.126
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>15.018</b>	<b>-16.295</b>
<b>Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) αναλογούν σε :</b>		
Μετόχους της Εταιρίας	15.312	-15.799
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-294	-496
	<b>15.018</b>	<b>-16.295</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)</b>	<b>0,1990</b>	<b>-0,2035</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €)</b>	<b>0,1982</b>	<b>-0,2021</b>

## Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)

(ποσά σε χιλιάδες €)	Για το τρίμηνο που έληξε την 31/3	
	2021	2020
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>23.472</b>	<b>5.382</b>
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	32.624	35.185
<b>Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)</b>	<b>56.096</b>	<b>40.567</b>

## Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε χιλιάδες €)

	31/03/2021	31/12/2020
<b>Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις και επενδυτικά ακίνητα	1.562.698	1.540.963
Ασώματες ακινητοποιήσεις και υπεραξία	361.638	352.292
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	83.088	85.610
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	18.450	19.248
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	12.864	15.201
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>2.038.738</b>	<b>2.013.314</b>
Αποθέματα	259.922	248.586
Απαιτήσεις, προπληρωμές και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	240.692	210.595
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	128.271	206.438
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>628.885</b>	<b>665.619</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>2.667.623</b>	<b>2.678.933</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις</b>		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας	1.273.449	1.242.693
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	22.320	23.990
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)</b>	<b>1.295.769</b>	<b>1.266.683</b>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων	672.605	666.993
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	109.444	102.078
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	102.274	97.930
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>884.323</b>	<b>867.001</b>
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων	214.502	223.850
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές, φόρο εισοδήματος και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	273.029	321.399
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>487.531</b>	<b>545.249</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>	<b>1.371.854</b>	<b>1.412.250</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α+β)</b>	<b>2.667.623</b>	<b>2.678.933</b>



## Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες €)

	Για το τρίμηνο που έληξε την 31/3	
	2021	2020
<b>Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων</b>		
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους</b>	<b>15.018</b>	<b>-16.295</b>
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	32.624	35.185
Τόκοι και συναφή έξοδα	9.436	12.491
Λοιπές μη ταμειακές προσαρμογές	4.918	13.186
(Καταβεβλημένοι)/εισπραχθέντες φόροι εισοδήματος	-2.887	531
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης	-51.670	-40.741
<b>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>7.439</b>	<b>4.357</b>
<b>Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων</b>		
Καθαρές πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-21.668	-20.820
Καθαρές εισπράξεις λόγω μεταβολών σε επενδύσεις συνδεδεμένων εταιριών	49	766
<b>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>-21.619</b>	<b>-20.054</b>
<b>Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων</b>		
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμ/χής	-40.812	-86
Λοιπές εισπράξεις χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων	117	-
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-	-2.186
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-7.235	-5.698
Καθαρές εισπράξεις από αναλήψεις/(αποπληρωμές) πιστωτικών γραμμών και παραγώγων	-20.690	71.356
<b>Σύνολο (εκροών)/εισορών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>-68.620</b>	<b>63.386</b>
<b>Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)</b>	<b>-82.800</b>	<b>47.689</b>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	206.438	90.388
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	4.633	636
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</b>	<b>128.271</b>	<b>138.713</b>

## Γενικοί Ορισμοί

---

### CAPEX

Κεφαλαιουχικές δαπάνες (CAPEX) ορίζονται ως οι αποκτήσεις ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων, δικαιωμάτων χρήσης στοιχείων και επενδυτικών παγίων.

### EBITDA

Ως EBITDA ορίζονται τα λειτουργικά κέρδη προ ζημιών απομείωσης υπεραξίας πλέον αποσβέσεων και απομειώσεων ασωμάτων και ενσώματων ακινητοποιήσεων και αποσβέσεων κρατικών επιχορηγήσεων.

### Καθαρός Δανεισμός

Καθαρός δανεισμός ορίζεται ως το άθροισμα των μακροπρόθεσμων δανείων και υποχρεώσεων από μισθώσεις και των βραχυπρόθεσμων δανείων και υποχρεώσεων από μισθώσεις (συνολικά μικτός δανεισμός), μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

### NPAT

Ως NPAT ορίζονται τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρίας.

### Ελεύθερες Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων

Ως Ελεύθερες Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων ορίζονται οι ταμειακές ροές που προκύπτουν από το EBITDA προσαρμοσμένο με τις μη ταμειακές συναλλαγές, πλέον ή μείον των αλλαγών του κεφαλαίου κίνησης και μείον των πληρωμών για CAPEX.

### Λειτουργικά κέρδη

Τα λειτουργικά κέρδη ορίζονται ως κέρδη προ φόρων, συμμετοχών στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, κερδών/(ζημιών) από συναλλαγματικές διαφορές, καθαρών εξόδων χρηματοοικονομικής λειτουργίας και λοιπών εσόδων/(ζημιών).



## Οικονομικό Ημερολόγιο

---

**02 Ιουλίου 2021** Ημερομηνία πληρωμής επιστροφής κεφαλαίου

**29 Ιουλίου 2021** Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Α' εξαμήνου 2021

**11 Νοεμβρίου 2021** Ανακοίνωση αποτελεσμάτων εννεαμήνου 2021

- Το παρόν δελτίο τύπου είναι διαθέσιμο στον διαδικτυακό τόπο της Titan Cement International SA μέσω του συνδέσμου <https://ir.titan-cement.com>
- Για περισσότερες πληροφορίες επικοινωνήστε με το τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων, τηλ. +30 210 2591 257
- Στις 13:00 CEST θα λάβει χώρα η ενημέρωση αναλυτών και επενδυτών μέσω τηλεδιάσκεψης: <https://87399.themediaframe.eu/links/titan210513.html>

ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ: Η παρούσα έκθεση μπορεί να περιλαμβάνει δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις. Οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις αφορούν ή βασίζονται στις τρέχουσες προθέσεις, πεποιθήσεις ή προσδοκίες της διοίκησης της επιχείρησης σχετικά με, μεταξύ άλλων, τα αποτελέσματα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου TITAN στο μέλλον, την οικονομική κατάσταση, τη ρευστότητα, τις προοπτικές, την ανάπτυξη, τις στρατηγικές ή τις εξελίξεις του κλάδου όπου δραστηριοποιούμαστε. Από τη φύση τους, οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και παραδοχές που μπορεί να καταλήξουν σε πραγματικά αποτελέσματα ή μελλοντικές καταστάσεις που διαφέρουν ουσιωδώς από εκείνες που εκφράζουν ρητά ή άρρητα οι παρούσες δηλώσεις. Οι εν λόγω κίνδυνοι, αβεβαιότητες και παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την έκβαση και τις οικονομικές συνέπειες των σχεδίων ή των γεγονότων που περιγράφονται στις δηλώσεις. Οι δηλώσεις για μελλοντικές εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση σχετικά με τάσεις ή τρέχουσες δραστηριότητες δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως αν επρόκειτο να παραμείνουν ως έχουν στο μέλλον. Δεν αναλαμβάνουμε καμία υποχρέωση να ενημερώσουμε ή να αναθεωρήσουμε καμία δήλωση για μελλοντικές εκτιμήσεις, είτε κατόπιν νέων στοιχείων, είτε βάσει μελλοντικών γεγονότων, είτε για οποιονδήποτε άλλο λόγο. Δεν θα πρέπει κανείς να αποδίδει υπερβάλλουσα αξιοπιστία σε τέτοιες μελλοντικές εκτιμήσεις οι οποίες άλλωστε ισχύουν μόνον κατά την χρονική στιγμή της παρούσας έκθεσης. Τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση υπόκεινται σε αλλαγές χωρίς προειδοποίηση. Ουδεμία διαβεβαίωση ή εγγύηση παρέχεται, ρητά ή άρρητα, ως προς το δίκαιο χαρακτήρα, την ακρίβεια, το ευλογοφανές ή την πληρότητα των στοιχείων που περιλαμβάνονται εδώ και ουδείς θα έπρεπε να βασίζεται σε αυτά. Στους περισσότερους πίνακες της παρούσας έκθεσης, τα ποσά εκφράζονται σε εκατομμύρια € για λόγους διαφάνειας. Ενδέχεται να υπάρχουν διαφορές με τους πίνακες της συνοπτικής ενημέρωσης λόγω στρογγυλοποίησης των ποσών. Η συνοπτική ενημέρωση καταρτίστηκε στην Αγγλική γλώσσα και μεταφράστηκε στην Ελληνική γλώσσα. Σε περίπτωση διαφοροποιήσεων μεταξύ των δύο κειμένων, υπερισχύει το κείμενο στην Αγγλική εκδοχή.

---

### Σχετικά με την Titan Cement International SA

Η Titan Cement International, μητρική εταιρία του Ομίλου TITAN, είναι διεθνής παραγωγός τσιμέντου και δομικών υλικών. Οι δραστηριότητές της περιλαμβάνουν την παραγωγή, τη μεταφορά και τη διανομή τσιμέντου, έτοιμου σκυροδέματος, αδρανών υλικών, ιπτάμενης τέφρας, κονιαμάτων και άλλων δομικών υλικών. Ο Όμιλος απασχολεί περίπου 5.500 άτομα και δραστηριοποιείται σε περισσότερες από 15 χώρες, λειτουργώντας εργοστάσια τσιμέντου σε 10 από αυτές: ΗΠΑ, Ελλάδα, Αλβανία, Βουλγαρία, Βόρεια Μακεδονία, Κόσοβο, Σερβία, Αίγυπτο, Τουρκία και Βραζιλία. Καθ' όλη τη διάρκεια της ιστορίας του, ο Όμιλος TITAN λειτούργησε με δέσμευση να υπηρετεί τις θεμελιώδεις ανάγκες της κοινωνίας, συμβάλλοντας ταυτόχρονα στη βιώσιμη ανάπτυξη, με υπευθυνότητα και ακεραιότητα.

---