

Αποτελέσματα Α' τριμήνου 2020

Δυνατό ξεκίνημα για το έτος παρά τις επιπτώσεις του COVID-19 από τα μέσα Μαρτίου

Βρυξέλλες, 13 Μαΐου 2020, 18:00 CEST – Η Titan Cement International SA (Euronext Βρυξελλών, Χρηματιστήριο Αθηνών και Euronext Παρισιού, TITC) ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου 2020.

Οι πρώτες επιπτώσεις του κορονοϊού στις αγορές και οι ενέργειες για τον περιορισμό τους

Από την έναρξη της πανδημίας του κορονοϊού, η οποία εμφανίστηκε στις χώρες όπου δραστηριοποιούμαστε στις αρχές Μαρτίου, επικεντρωθήκαμε στην προστασία των εργαζομένων του Ομίλου και των οικογενειών τους, των επιχειρηματικών μας εταίρων, των πελατών μας και των τοπικών κοινοτήτων μας, ιδίως στις αγροτικές περιοχές που απέχουν περισσότερο από τις Αρχές και από τις δημόσιες δομές υγείας.

Ο Όμιλος προέβη στη λήψη επιπρόσθετων μέτρων προστασίας για όσους εξακολουθούν να εργάζονται στις εγκαταστάσεις μας ώστε να τους εξασφαλίσουμε όσο το δυνατόν ασφαλέστερες συνθήκες. Ποσοστό άνω του 35% του συνολικού προσωπικού μας στράφηκε στην εργασία εξ αποστάσεως. Οργανώσαμε την επικοινωνία με τη διοίκηση και με ειδικούς ώστε να εξασφαλίσουμε την παροχή πληροφοριών και υποστήριξης προς όλους ανάλογα με τις ανάγκες που προκύπτουν. Επιπλέον, διατηρήσαμε τις από κοινού προσπάθειες σε συνεργασία με τις τοπικές Αρχές, τους δημόσιους φορείς υγείας και τις οργανώσεις της κοινωνίας των πολιτών, εστιάζοντας σε θέματα υγείας, ασφάλειας και προστασίας. Στηρίξαμε οικονομικά και με την παροχή εξοπλισμού τη λειτουργία νοσοκομείων και ιατρικών κέντρων σε αρκετές περιοχές. Παράλληλα, φροντίσαμε να ελαχιστοποιήσουμε τις επιπτώσεις στις δραστηριότητες μας και να είμαστε σε θέση να προσφέρουμε στους πελάτες μας το καλύτερο δυνατό επίπεδο εξυπηρέτησης.

Από τα μέσα Μαρτίου του 2020 η πανδημία του κορονοϊού είχε σημαντικές, αν και ανομοιογενείς χώρα με χώρα, επιπτώσεις στη ζήτηση για τα προϊόντα μας. Οι πρώτες συνέπειες της πανδημίας στον κλάδο μας ήταν λιγότερο επιβαρυντικές σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις. Η συνεχιζόμενη λειτουργία του κατασκευαστικού κλάδου κρίθηκε αναγκαία στις περισσότερες χώρες. Όλα τα εργοστάσια τσιμέντου του Ομίλου συνέχισαν να λειτουργούν, προσαρμόζοντας την παραγωγή τους στα επίπεδα της τρέχουσας ζήτησης.

Ενδεικτικά, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας για το συγκεκριμένο διάστημα των προηγούμενων έξι εβδομάδων, η αγορά τσιμέντου κατέγραψε από πτώση της τάξης του 10% στη Φλόριντα, στις Μεσοατλαντικές Πολιτείες όπως επίσης και στην Τουρκία, έως περίπου 30%-40% στις αγορές οι οποίες επλήγησαν περισσότερο, όπως η Νοτιοανατολική Ευρώπη και η Νέα Υόρκη. Το ποσοστό για την Ελλάδα τοποθετείται ανάμεσα σε αυτές τις τιμές, ενώ στην Αίγυπτο σημειώθηκε αύξηση της ζήτησης παρά τις δυσμενείς συνθήκες. Καθώς σταδιακά καταργούνται τα περιοριστικά μέτρα, παρατηρείται ήδη κάποια αύξηση της κατανάλωσης στις αγορές.

Δεδομένης της αυξημένης αβεβαιότητας, δράσαμε προληπτικά εν αναμονή των εξελίξεων:

- Ενισχύσαμε τη ρευστότητά μας στα €400 εκ. (ταμειακά διαθέσιμα και δεσμευμένες γραμμές χρηματοδότησης).
- Ελέγξαμε εξονυχιστικά το πρόγραμμα επενδυτικών δαπανών του Ομίλου και αναστείλαμε δαπάνες ύψους €50 εκ. που κρίθηκαν προς το παρόν μη απαραίτητες.
- Εντοπίσαμε δυνατότητες περικοπής των δαπανών και ήδη προβαίνουμε σε ενέργειες για τη μείωσή τους κατά τουλάχιστον €33 εκ.

Παρακολουθούμε πολύ προσεκτικά την κατάσταση, προκειμένου να προβούμε σε περαιτέρω προσαρμογές ανάλογα με την εξέλιξη της δυναμικής των αγορών.

13 Μαΐου 2020

Δημήτρης Παπαλεξόπουλος, Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου

«Οι δράσεις μας στο άμεσο μέλλον θα πρέπει να αποφασίζονται με γνώμονα τα παρακάτω κριτήρια:

- Πάνω από όλα, προστασία της υγείας και της ασφάλειας των ανθρώπων μας και δράσεις για τη στήριξη των προσπαθειών που αποβλέπουν στον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού.
- Μέριμνα για τη διατήρηση του καλύτερου δυνατού επιπέδου απρόσκοπτης εξυπηρέτησης των πελατών μας.
- Πρόβλεψη για ενδεχόμενα προβλήματα στη λειτουργία μας και εφαρμογή σχεδίων για τη συνέχιση των δραστηριοτήτων μας. Ανάπτυξη εναλλακτικών σεναρίων και διαμόρφωση όσο το δυνατόν πιο ευέλικτων λύσεων.

Παράλληλα, συνεχίζουμε να σκεφτόμαστε και μακροπρόθεσμα, όπως πάντα στον Τιτάνα: φροντίζουμε τους ανθρώπους μας, στηρίζουμε ενεργά τις τοπικές κοινότητες, τοποθετούμαστε αποτελεσματικά στην αγορά, μειώνουμε το ανθρακικό αποτύπωμά μας, υιοθετούμε νέες τεχνολογίες και καινοτομούμε. Όπως κάθε κρίση, έτσι κι αυτή θα περάσει – και θέλουμε να είμαστε καλά προετοιμασμένοι για να συνεχίσουμε την πορεία μας δυναμικά όταν φτάσει αυτή η στιγμή.»

Όμιλος TITAN – Επισκόπηση αποτελεσμάτων Α' τριμήνου

Οι πωλήσεις το 2020 ξεκίνησαν δυναμικά. Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών του Ομίλου αυξήθηκε κατά 6,1% το πρώτο τρίμηνο του 2020, φτάνοντας τα 384,8 εκατ., στηριζόμενος στην ισχυρή ζήτηση των ΗΠΑ και την ανθεκτικότητα των αγορών στην Ανατολική Μεσόγειο και παρά την επιβράδυνση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων λόγω του κορονοϊού από τα μέσα Μαρτίου. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) μειώθηκαν κατά €3,7εκ. σε €40,6εκ., κυρίως λόγω της επιβάρυνσης κόστους περίπου €10εκ. το οποίο αφορά την ετήσια συντήρηση του εργοστασίου στην Φλόριντα, η οποία πραγματοποιήθηκε νωρίτερα σε σχέση με πέρυσι (2^ο τρίμηνο 2019).

Τον Απρίλιο, τα αποτελέσματα επωφελήθηκαν αντίστοιχα από τη χρονική μετατόπιση του κόστους συντήρησης φέτος. Τα αρχικά οικονομικά αποτελέσματα δείχνουν ότι ο κύκλος εργασιών την περίοδο από αρχής έτους έως και τον Απρίλιο κινήθηκαν στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το 2019, φθάνοντας τα €508εκ. Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €67,2εκ, υψηλότερα κατά €5,7εκ ή 9,3%.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου, το πρώτο τρίμηνο του 2020, μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας εμφάνισαν ζημίες €15,8 εκ., έναντι ζημιών €6,2 εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2019. Η μείωση οφείλεται στο κόστος €9εκ. από την αποτίμηση συμβάσεων hedging σταθερού επιτοκίου σε δολάρια.

Αυξητικά κινήθηκαν οι πωλήσεις σε όλες τις κατηγορίες προϊόντων. Οι πωλήσεις τσιμέντου του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 4% λόγω της υψηλότερης ζήτησης στις περισσότερες αγορές δραστηριοποίησης. Οι πωλήσεις αδρανών υλικών αυξήθηκαν κατά 3% ενώ οι πωλήσεις έτοιμου σκυροδέματος κατά 2%.

Δεδομένων των κυβερνητικών μέτρων που επιβλήθηκαν για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορονοϊού, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να πραγματοποιήσει την Γενική Συνέλευση στις 14 Μαΐου 2020 εξ αποστάσεως, χωρίς την φυσική παρουσία μετόχων.

Σε εκατομμύρια Ευρώ, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά	Α' Τρίμηνο 2020	Α' Τρίμηνο 2019	Μεταβολή %
Κύκλος Εργασιών	384,8	362,7	6,1%
Κέρδη προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA)	40,6	44,3	-8,5%
Καθαρά κέρδη (ζημίες) μετά από φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	-15,8	-6,2	-156,9%

Επιδόσεις γεωγραφικών τομέων για το Α' τρίμηνο 2020

ΗΠΑ

Κύκλος εργασιών



Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)



Η δραστηριότητα στις ΗΠΑ υπήρξε έντονη στις αρχές του έτους, επιβεβαιώνοντας τις αναπτυξιακές προσδοκίες του κλάδου όσον αφορά τη δυναμική των κατασκευών. Οι ισχυρές τάσεις της αγοράς ευνοήθηκαν από τις καλές καιρικές συνθήκες κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους, με αποτέλεσμα οι πωλήσεις να διαμορφωθούν σε υψηλότερα επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Οι επιχειρηματικές δραστηριότητές μας συνεχίστηκαν απρόσκοπτα, με μια ήπια επιβράδυνση της ζήτησης στη Φλόριντα και τις Μεσοατλαντικές Πολιτείες από τα μέσα Μαρτίου. Οι συνέπειες των περιοριστικών μέτρων λόγω του κορονοϊού επηρέασαν κυρίως τον σταθμό εισαγωγής του Ομίλου που εξυπηρετεί τη μητροπολιτική περιοχή της Νέας Υόρκης, στις αγορές της οποίας οι πωλήσεις σημείωσαν έκτοτε πτώση της τάξης του 35-40%.

Ο κύκλος εργασιών στις ΗΠΑ κατέγραψε αύξηση ύψους 6,2% το πρώτο τρίμηνο του 2020, φθάνοντας στα €237,8 εκ. Το κόστος της διακοπής εργασιών για την ετήσια προγραμματισμένη συντήρηση στο εργοστάσιο τσιμέντου της Φλόριντα τον Μάρτιο 2020 (η οποία το 2019 είχε πραγματοποιηθεί κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους) επηρέασε την κερδοφορία, με αποτέλεσμα τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) να μειωθούν κατά €13,6 εκ. στα €27,7 εκ.

Ελλάδα & Δ. Ευρώπη

Κύκλος εργασιών



Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)



Η ελληνική αγορά κατέγραψε άνοδο από τις αρχές του έτους. Ενώ κατά το πρώτο τρίμηνο η δραστηριότητα συνήθως κινείται σε χαμηλά επίπεδα, η ζήτηση στην εγχώρια αγορά ενισχύθηκε από τα περιφερειακά κατασκευαστικά έργα και τις ιδιωτικές επενδύσεις. Οι εξαγωγικές πωλήσεις ήταν αυξημένες σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ευνοούμενες επίσης από την ενίσχυση του αμερικανικού δολαρίου.

Ο κύκλος εργασιών για τον τομέα της Ελλάδας και της Δυτικής Ευρώπης το πρώτο τρίμηνο αυξήθηκε κατά 2,4%, φθάνοντας στα €57,5 εκ. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) απέκτησαν θετικό πρόσημο και διαμορφώθηκαν στα €1,4 εκ., σε σύγκριση με ζημίες ύψους €0,8 εκ. που καταγράφηκαν το πρώτο τρίμηνο του 2019.

Νοτιοανατολική Ευρώπη

Κύκλος εργασιών



Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)



Η κατασκευαστική δραστηριότητα στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ξεκίνησε το έτος δυναμικά, αλλά αντισταθμίστηκε από τη χαμηλότερη ζήτηση τον Μάρτιο εξαιτίας της πανδημίας του κορονοϊού και των δυσμενών καιρικών συνθηκών. Η βελτίωση των τιμών πώλησης, σε συνδυασμό με το μειούμενο κόστος των στερεών καυσίμων, επέφεραν σημαντική βελτίωση της κερδοφορίας.

Ο κύκλος εργασιών για την περιοχή στο σύνολό της σημείωσε οριακή πτώση 1% και διαμορφώθηκε στα €47,9 εκ. Τα λειτουργικά κέρδη (EBITDA) έφθασαν στα €12 εκ., σημειώνοντας αύξηση ύψους €2,8 εκ. σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του προηγούμενου έτους.

Ανατολική Μεσόγειος

Κύκλος εργασιών



Λειτουργικά κέρδη (EBITDA)



Η ζήτηση τιμέντου στην Αίγυπτο αυξήθηκε κατά 5% το πρώτο τρίμηνο του έτους παρά τα περιοριστικά μέτρα για την εξάπλωση του κορονοϊού που ελήφθησαν τον Μάρτιο. Στην Τουρκία σημειώθηκε αύξηση των εγχώριων πωλήσεων αλλά και των εξαγωγών, ενώ υπήρξαν σημαντικές διαφορές κατά τόπους στη χώρα, ανάλογα με τα περιοριστικά μέτρα που ελήφθησαν σε κάθε περιοχή.

Ο συνολικός κύκλος εργασιών στον τομέα της Ανατολικής Μεσογείου κατέγραψε αύξηση 21,3% κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους και διαμορφώθηκε στα €41,5 εκ. Καθώς το κόστος των στερεών καυσίμων ανά τον κόσμο κινείται πτωτικά και οι τιμές στην αγορά παραμένουν στάσιμες σε χαμηλά επίπεδα, τα λειτουργικά αποτελέσματα σχετικά βελτιώθηκαν καταγράφοντας ζημίες ύψους €0,4 εκ. έναντι ζημιών ύψους €5,2 εκ. κατά την ίδια περίοδο το 2019.

Βραζιλία (Κοινοπραξία)

Η αγορά στο βορειοανατολικό τμήμα της Βραζιλίας κινήθηκε ανοδικά κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020. Έτσι, η Arodi, στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος, κατάφερε να αυξήσει τις πωλήσεις και τον κύκλο εργασιών της σε εγχώριο νόμισμα, βελτιώνοντας παράλληλα την κερδοφορία της.

Επισκόπηση χρηματοοικονομικών εξελίξεων

Ο καθαρός δανεισμός του Ομίλου στα τέλη Μαρτίου 2020 διαμορφώθηκε στα €878 εκ., μειωμένος σε σχέση με τα υψηλότερα επίπεδα του 2019 αλλά αυξημένος κατά €42εκ. σε σύγκριση με τα τέλη του 2019, εν μέρει λόγω της ενίσχυσης του αμερικανικού δολαρίου. Ο Όμιλος TITAN παραμένει οικονομικά ισχυρός με ενισχυμένη την ταμειακή του ρευστότητα η οποία, σε συνδυασμό με τα ταμειακά διαθέσιμα και τις δεσμευμένες τραπεζικές γραμμές χρηματοδότησης, διαμορφώθηκε στα €400 εκ.

Οι επενδυτικές δαπάνες κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020 διαμορφώθηκαν στα €20,8 εκ., έναντι €22,6 εκ. την αντίστοιχη περίοδο το 2019. Οι επενδύσεις απέβλεπαν κυρίως στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας των δραστηριοτήτων στις ΗΠΑ. Οι ταμειακές εκροές από τις δραστηριότητες κατά το πρώτο τρίμηνο διαμορφώθηκαν στα €-17 εκ., βελτιωμένες κατά €10,3 εκ. σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2019.

Στις 19 Μαρτίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο ενεργοποίησε το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών για την απόκτηση έως ενός εκατομμυρίου μετοχών της TCI και συνολικού ανώτατου ποσού €10 εκ. Την περίοδο από τις 20 Μαρτίου 2020 έως τις 11 Μαΐου 2020 ο Όμιλος απέκτησε 590.092 μετοχές συνολικής αξίας €6.569.028. Στις 11 Μαΐου 2020, ο Όμιλος κατείχε 5.364.905 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν 6,51% του μετοχικού κεφαλαίου της TCI.

Στις 19 Μαρτίου 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την επιστροφή κεφαλαίου ύψους €0,20 ανά μετοχή σε όλους τους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο μετοχολόγιο της Εταιρίας στις 14 Μαΐου 2020. Η καταβολή ορίσθηκε για τις 7 Ιουλίου 2020, σύμφωνα με απόφαση που επικύρωσε σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο.

Τέλος, όπως ανακοίνωσε χθες η MSCI η TCI (TITC) είναι μεταξύ των τεσσάρων εταιριών των οποίων οι μετοχές θα διαγραφούν από το δείκτη MSCI Greece, λόγω της χαμηλότερης κεφαλαιοποίησής της σε σχέση με το ελάχιστο όριο. Η TCI θα ενταχθεί στο δείκτη MSCI Greece Small-cap. Ως υπενθύμιση, η TCI συμμετέχει επίσης στο δείκτη FTSE / ATHEX Large Cap.

Βιώσιμη ανάπτυξη

Η κλιματική αλλαγή εξακολουθεί να αποτελεί βασική μας προτεραιότητα και διαμορφώνουμε νέους στόχους όσον αφορά το διοξείδιο του άνθρακα σύμφωνα με την πρωτοβουλία για την επιστημονική θέσπιση στόχων για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Σκοπεύουμε να διευρύνουμε περαιτέρω το πλαίσιο μέτρησης εκπομπών στην αλυσίδα αξίας των προϊόντων μας και να ενισχύσουμε τη δέσμευσή μας για την προστασία της βιοποικιλότητας, ενώνοντας τις δυνάμεις μας με τους κύριους συμ-μετόχους τόσο στην Ευρώπη όσο και διεθνώς. Παρά την τρέχουσα κρίση κρατάμε στο ακέραιο τη δέσμευση στους στόχους που έχουμε θέσει για την προστασία του περιβάλλοντος, τη συνεισφορά στην κοινωνία, καθώς και την αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση, θέματα ουσιώδη για εμάς και τους συμ-μετόχους μας.

Προοπτικές

Βρισκόμαστε σαφώς σε αχαρτογράφητα εδάφη: Σχετικά με τις εξελίξεις των αμέσως επόμενων μηνών στις αγορές, υπάρχει μειωμένη ορατότητα και αυξημένη αβεβαιότητα.

Εκτιμούμε ότι η ζήτηση για τα προϊόντα μας θα πληγεί, αλλά αυτή τη στιγμή δεν μπορούν να προβλεφθούν η έκταση και η διάρκεια της ενδεχόμενης πτώσης. Στην αγορά κατοικίας, ειδικότερα, αναμένεται κάμψη της ζήτησης λόγω της μείωσης της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της οικονομίας και της ανόδου της ανεργίας. Αντίστοιχα, υπάρχει κίνδυνος αναστολής ή ακύρωσης έργων στον τομέα των εμπορικών και επιχειρηματικών ακινήτων.

Στον αντίποδα, υπάρχουν κάποιοι παράγοντες οι οποίοι επιδρούν θετικά και ενισχύουν την ανθεκτικότητα του κλάδου:

- Οι κατασκευές θεωρούνται μία ασφαλής και αναγκαία δραστηριότητα.
- Ο κλάδος έχει τη δυνατότητα να ωφεληθεί από τις προσπάθειες των κυβερνήσεων και των διεθνών οργανισμών για τον μετριασμό των επιπτώσεων στην οικονομία. Η επιτάχυνση των δημοσίων έργων έχει ήδη συμπεριληφθεί στα υπό συζήτηση σχέδια δράσης. Οι ομοσπονδιακές δαπάνες σε έργα υποδομής στις ΗΠΑ ή η έναρξη μείζονος κλίμακας «ώριμων» έργων στην Ελλάδα ενδέχεται να λειτουργήσουν ως αντισταθμιστικοί παράγοντες στήριξης.
- Η πτωτική πορεία του κόστους ενέργειας ευνοεί τα αποτελέσματά μας.

Όπως ήδη αναφέρθηκε, προβαίνουμε στη λήψη έγκαιρων και στοχευμένων μέτρων σε τομείς που μπορούμε να ελέγξουμε ή να επηρεάσουμε, με στόχο:

- την προστασία της υγείας και της ασφάλειας των εργαζόμενων και συνεργατών μας
- την εξασφάλιση επαρκούς ρευστότητας
- την περικοπή των δαπανών και τη βελτίωση των λειτουργικών ταμειακών ροών.

Είμαστε σε εγρήγορση και διατηρούμε την ευελιξία μας, προκειμένου να προβούμε στις απαιτούμενες προσαρμογές ανάλογα με τις εξελίξεις.

Παράλληλα, συνεχίζουμε να σκεφτόμαστε και πιο μακροπρόθεσμα, όπως πάντα στον Τιτάνα: φροντίζουμε τους ανθρώπους μας, στηρίζουμε ενεργά τις τοπικές κοινότητες, τοποθετούμαστε αποτελεσματικά στην αγορά, συνεχίζουμε τις προσπάθειες για να μειώσουμε το ανθρακικό αποτύπωμά μας, υιοθετούμε νέες τεχνολογίες και καινοτομούμε.

Σύνοψη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(ποσά σε χιλιάδες €)	Για το τρίμηνο που έληξε την 31/3	
	2020	2019
Κύκλος εργασιών	384,763	362,704
Κόστος πωλήσεων	-338,082	-311,372
Μικτά κέρδη	46,681	51,332
Άλλα καθαρά έσοδα εκμετάλλευσης	579	836
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας και διάθεσης	-41,878	-41,316
Λειτουργικά κέρδη	5,382	10,852
Καθαρά έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-21,686	-15,008
Ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές	-2,814	-3,123
Συμμετοχή στις ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	-303	-1,429
Ζημιές προ φόρων	-19,421	-8,708
Φόρος εισοδήματος	3,126	1,368
Ζημιές μετά από φόρους	-16,295	-7,340
Οι καθαρές ζημιές αναλογούν σε :		
Μετόχους της Εταιρίας	-15,799	-6,151
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	-496	-1,189
	-16,295	-7,340
Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	-0.2035	-0.0770
Ζημιές μετά από φόρους ανά μετοχή - προσαρμοσμένα (σε €)	-0.2021	-0.0766

13 Μαΐου 2020

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

<i>(ποσά σε χιλιάδες €)</i>	Για το τρίμηνο που έληξε την 31/3	
	2020	2019
Λειτουργικά κέρδη	5,382	10,852
Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	35,185	33,491
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων, αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)	40,567	44,343

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

(ποσά σε χιλιάδες €)

	31/03/2020	31/12/2019
Ενεργητικό		
Ενώματες ακινητοποιήσεις και επενδυτικά ακίνητα	1,703,177	1,710,706
Ασώματες ακινητοποιήσεις και υπεραξία	430,000	425,340
Συμμετοχές σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	93,049	113,858
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	36,810	28,373
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	26,021	13,939
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	2,289,057	2,292,216
Αποθέματα	291,591	283,519
Απαιτήσεις, προπληρωμές και λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	232,512	197,296
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	138,713	90,388
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	662,816	571,203
Σύνολο Ενεργητικού	2,951,873	2,863,419
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και αποθεματικών που αναλογούν σε μετόχους της μητρικής Εταιρίας	1,353,562	1,375,165
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	32,066	34,626
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)	1,385,628	1,409,791
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων	874,016	822,820
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	95,098	96,319
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	148,033	133,001
Σύνολο μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	1,117,147	1,052,140
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μισθώσεων	142,384	103,307
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές, φόρο εισοδήματος και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	306,714	298,181
Σύνολο βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	449,098	401,488
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	1,566,245	1,453,628
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α+β)	2,951,873	2,863,419

13 Μαΐου 2020

Σύνοψη Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες €)	Για το τρίμηνο που έληξε την 31/3	
	2020	2019
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων		
Ζημιές μετά από φόρους	-16,295	-7,340
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	35,185	33,491
Τόκοι και συναφή έξοδα	12,491	14,700
Προβλέψεις	3,494	2,808
Λοιπές μη ταμειακές προσαρμογές	9,692	3,745
Εισπραχθέντες/(καταβεβλημένοι) φόροι εισοδήματος	531	-3,571
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης	-40,741	-51,542
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	4,357	-7,709
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων		
Καθαρές πληρωμές για την απόκτηση ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	-20,820	-22,626
Καθαρές εισπράξεις λόγω μεταβολών σε επενδύσεις συνδεδεμένων εταιριών και άλλων επενδυτικών δραστηριοτήτων	680	880
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-20,140	-21,746
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων		
Πληρωμές για την απόκτηση ιδίων μετοχών	-2,186	-5,188
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-5,698	-11,462
Καθαρές εισπράξεις από/(πληρωμές σε) δάνεια και μισθώσεις	71,356	-12,841
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	63,472	-29,491
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	47,689	-58,946
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	90,388	171,000
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	636	1,827
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	138,713	113,881

Γενικοί Ορισμοί

CAPEX

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

EBITDA

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

Κάθαρος 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 από λειτουργικές δραστηριότητες 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 εσοδών/(ζημιών).

Οικονομικό Ημερολόγιο

- 14 Μαΐου 2020** Τακτική Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- 30 Ιουλίου 2020** Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Α' Εξαμήνου
- 12 Νοεμβρίου 2020** Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Γ' τριμήνου 2020

— 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 14 Μαΐου 2020, 16:00 CEST θα λάβει χώρα η ενημέρωση αναλυτών και επενδυτών μέσω τηλεδιάσκεψης: <http://87399.themediaframe.eu/links/titan200514.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 άρητα 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 άρητα, 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, Κόσσοβο, 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.
