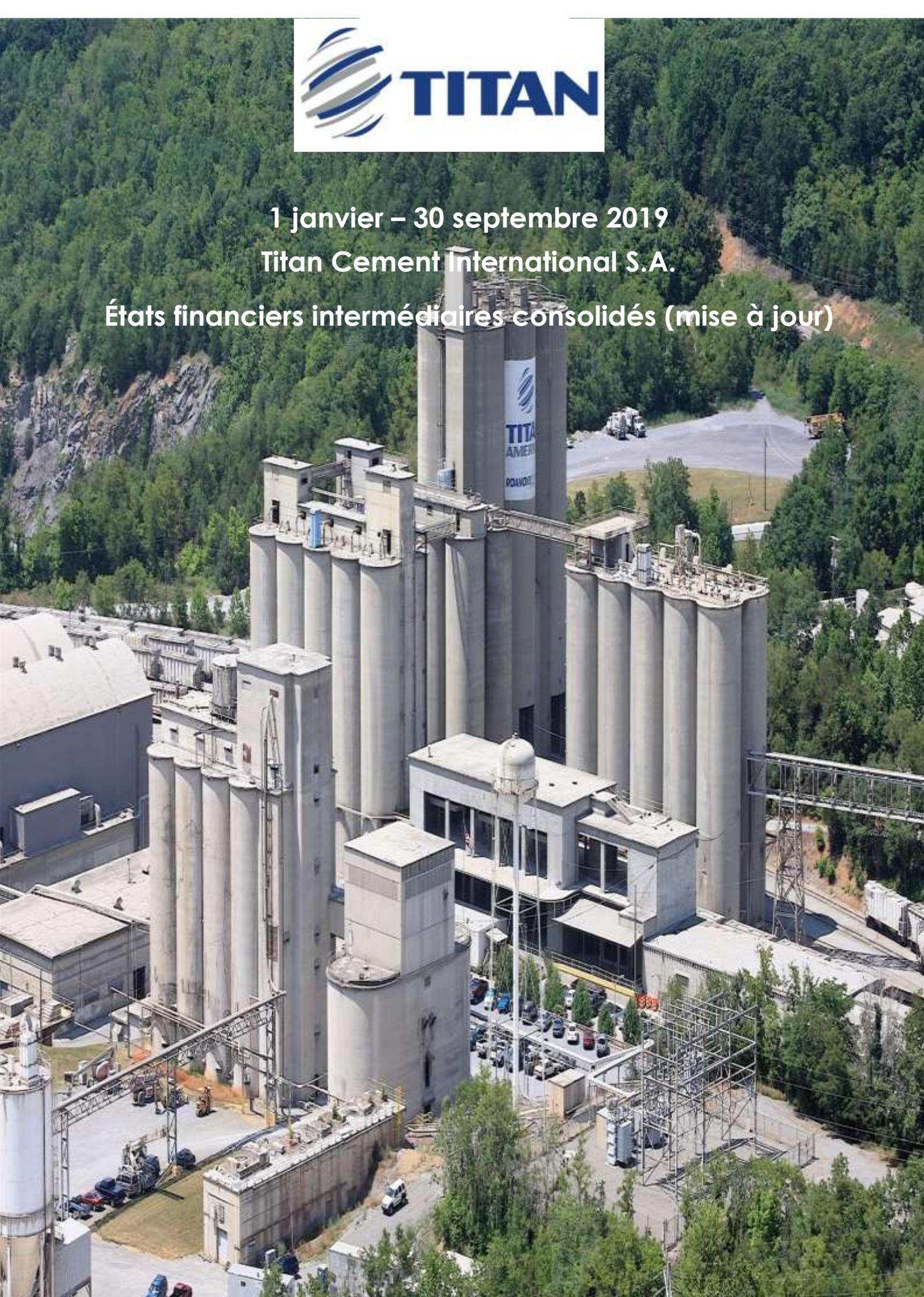




1 janvier – 30 septembre 2019

Titan Cement International S.A.

États financiers intermédiaires consolidés (mise à jour)



Compte de Résultat condensé

(montants en milliers d'euros)

	Pour la période de neuf mois clôturée le 30/9	
	2019	2018
Chiffre d'affaires	1,208,547	1,101,905
Coût des ventes	-888,045	-802,192
Marge brute avant dépréciation, amortissement et pertes de valeur	320,502	299,713
Autres produits d' exploitation	12,198	12,362
Frais administratifs	-98,081	-91,657
Frais commerciaux et de marketing	-20,015	-16,455
Autres charges d' exploitation	-6,189	-7,015
Résultat avant intérêts, impôts, dépréciation, amortissement et pertes de valeur (EBITDA)	208,415	196,948
Dépréciations et amortissements liés au coût des ventes	-95,107	-80,000
Dépréciations et amortissements liés aux frais administratifs et commerciaux	-6,709	-3,596
Perte des valeurs des immobilisations corporelles et incorporelles liés aux coûts des ventes	-538	-
Résultat avant intérêts et impôts	106,061	113,352
Charges liées aux participations et investissements	-	-123
Produits financiers	1,485	1,335
Charges financières	-47,568	-48,998
(Pertes)/gains dus aux écarts de conversion	-2,654	5,321
Quote-part des pertes des entreprises associées et coentreprises	-711	-4,987
Résultat avant impôts	56,613	65,900
Impôts sur le résultat	-9,753	-14,118
Résultat de la période	46,860	51,782
Attribuable aux :		
Actionnaires de la Société mère	45,250	50,239
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	1,610	1,543
	46,860	51,782
Résultat par action de base (en €)	0.5704	0.6254
Résultat par action dilue (en €)	0.5640	0.6201

Compte de Résultat global condensé

(montants en milliers d'euros)

	Pour la période de neuf mois clôturée le 30/9	
	2019	2018
Résultat de la période	46,860	51,782
Autres éléments du résultat global		
Ecarts de conversion des activités étrangères	44,843	-17,354
Autres résultats globaux	11,366	2,170
Impôts différés	-2,557	-488
	8,809	1,682
Total des autres éléments du résultat global	53,652	-15,672
Résultat global pour la période après impôts	100,512	36,110
Attribuable aux :		
Actionnaires de la Société mère	97,073	33,179
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	3,439	2,931
	100,512	36,110

Compte de la situation financière

(montants en milliers d'euros)

	30/9/2019	31/12/2018
Actifs		
Immobilisations corporelles	1,751,916	1,660,094
Immobilisations incorporelles et goodwill	427,792	405,221
Participations dans des entreprises associées et coentreprises	112,342	117,567
Autres actifs non courants	27,715	17,412
Impôts différés	13,021	8,715
Actifs non-courants	2,332,786	2,209,009
Stocks	302,259	286,561
Créances, avances et autres actifs courants	248,305	243,694
Trésorerie et équivalents de trésorerie	123,841	171,000
Actifs courants	674,405	701,255
Total des actifs	3,007,191	2,910,264
Capitaux propres et passifs		
Capital souscrit	1,150,113	291,982
Primes d'émission	15,321	22,826
Autres capitaux propres	-113,533	-109,142
Réserve de réorganisation	-1,188,374	-
Autres réserves	1,076,912	738,487
Résultats non distribués	470,349	449,980
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la Société Mere	1,410,788	1,394,133
Participations ne donnant pas le contrôle	82,080	77,157
Total des capitaux propres (a)	1,492,868	1,471,290
Emprunts à long terme	850,603	745,222
Impôts différés passifs	110,786	94,414
Dettes au titre de prestations de retraite	33,996	32,741
Provisions	30,863	28,391
Autres passifs non-courants	22,562	9,891
Total passifs non-courants	1,048,810	910,659
Emprunts à court terme	163,916	197,637
Dettes commerciaux, impôts sur le résultat et autres dettes	295,393	318,912
Provisions	6,204	11,766
Total passifs courants	465,513	528,315
Total des passifs (b)	1,514,323	1,438,974
Total des capitaux propres et passifs (a+b)	3,007,191	2,910,264

Tableau des flux de trésorerie

(montants en milliers d'euros)

	Pour la période de neuf mois clôturée le 30/9	
	2019	2018
Flux de trésorerie liés aux opérations d' exploitation		
Résultat avant impôts	56,613	65,900
Ajustements des éléments hors-caisse	155,965	131,187
Résultat ajusté avant variations du fonds de roulement	212,578	197,087
Augmentation des stocks	-1,752	-16,480
Augmentation des créances clients et autres débiteurs	-31,117	-33,608
Diminution des dettes commerciales et autres dettes (à l'exclusion des banques)	-17,780	-6,610
Flux de trésorerie liés aux opérations d' exploitation	161,929	140,389
Impôts sur le résultat payés	-6,947	-7,045
<i>Flux de trésorerie net liés aux opérations d' exploitation</i>	154,982	133,344
Flux de trésorerie liés aux opérations d' investissement		
Paiements pour immobilisations corporelles et incorporelles	-75,513	-77,310
Produits de cessions d' immobilisations corporelles et incorporelles	6,035	984
Dividendes reçus	2,563	2,022
Produits nets/(paiements) au titre de l'augmentation/diminution d'investissements dans des sociétés affiliées ou des participations et autres activités d'investissement	1,320	-19,143
<i>Flux de trésorerie net liés aux opérations d' investissement</i>	-65,595	-93,447
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Paiements d'intérêts et autres charges liées	-44,464	-38,478
(Paiements)/produit net au titre de cession/acquisition d'actions propres	-6,187	-5,218
Autres paiements d'activités de financement	-65,799	-48,542
Remboursements/(émissions) d'emprunts	-23,297	57,193
<i>Trésorerie nette liée aux opérations de financement</i>	-139,747	-35,045
(Diminution)/augmentation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-50,360	4,852
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	171,000	154,247
Incidence des variations de taux de change	3,201	2,856
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	123,841	161,955

Synthèse des informations par secteur

(montants en milliers d'euros)

Informations par segment opérationnel

Période du 1/1 au 30/9	Grèce et Europe occidentale		Amérique du Nord		Europe du Sud-est		Méditerranée orientale		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Chiffre d'affaires clients externes	185,184	173,438	721,576	639,259	194,747	175,194	107,040	114,014	1,208,547	1,101,905
Résultat avant intérêts, impôts, dépréciation, amortissement et pertes de valeur (EBITDA)	15,475	10,664	136,984	127,927	58,951	44,453	-2,995	13,904	208,415	196,948

	Grèce et Europe occidentale		Amérique du Nord		Europe du Sud-est		Méditerranée orientale		Total	
	30/9/2019	31/12/2018	30/9/2019	31/12/2018	30/9/2019	31/12/2018	30/9/2019	31/12/2018	30/9/2019	31/12/2018
Total actifs des segments sauf Co-entreprises	542,626	563,634	1,164,807	1,095,281	519,194	492,607	677,237	650,607	2,903,864	2,802,129
Total actifs des Co-entreprises									103,327	108,135
Total des actifs									3,007,191	2,910,264
Total des passifs	406,261	392,250	651,361	596,913	124,818	132,695	331,883	317,116	1,514,323	1,438,974

Écarts de conversion

La variation de €8.0 millions du poste "(Pertes)/gains dus aux écarts de conversion" du compte de résultat intermédiaire condensé pour la période clôturée au 30 septembre 2019 comparée aux neuf mois de l'année précédente est principalement due à l'évaluation des prêts et autres dettes (incluant les prêts intersociétés) libellés en Euro, enregistrés par les filiales du Groupe qui opèrent en Egypte et aux USA et disposent d'une autre monnaie fonctionnelle. La volatilité due aux fluctuations des taux de change continuera d'affecter la performance du Groupe jusqu'à ce que les emprunts respectifs soient remboursés dans leur intégralité.

Groupe réorganisation

Suite à une offre publique d'achat réussie et l'achèvement du retrait obligatoire des actions (squeeze out), TCI a acquis le 100% des actions ordinaires et préférentielles de Titan Cement Company S.A. ("Titan S.A.").

Cette transaction était une réorganisation du Groupe et n'a pas changé la substance du reporting. Les états financiers consolidés de TCI sont présentés et utilisent les valeurs des états financiers consolidés de Titan S.A. La structure des capitaux propres du Groupe reflète le Capital souscrit et les primes d'émission des actions de TCI, tandis que les autres montants des capitaux propres sont ceux des états consolidés de Titan S.A.. La différence qui en résulte est reconnue comme "Réserve de réorganisation".