

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΩΤΟΥ ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2022

Ισχυρές πωλήσεις και κερδοφορία στην μετά πανδημίας εποχή

ATHEX: PLAT
Reuters: THRR.AT
Bloomberg: PLAT GA

Σύνοψη Πρώτου Τριμήνου:

- Πωλήσεις ύψους **€106,3 εκατ.**, παρά τις μεταβολές στην παγκόσμια προσφορά και ζήτηση.
- **Επίτευξη Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA) για το πρώτο τρίμηνο του 2022 ύψους €15,5 εκατ.**, βελτιωμένα κατά 85% σε σχέση με τα συγκρίσιμα επίπεδα του 2019.
- **Κέρδη προ Φόρων (EBT) για το πρώτο τρίμηνο του 2022 ύψους €10,7 εκατ.**, εκ των οποίων €6,4 προέρχονται από το παραδοσιακό χαρτοφυλάκιο προϊόντων.
- Συγκριτικά με τα προ πανδημίας επίπεδα, ήτοι με το πρώτο τρίμηνο του 2019, τα **Κέρδη προ Φόρων** έχουν υπερδιπλασιαστεί, παρουσιάζοντας αύξηση κατά

108,9%, καταδεικνύοντας τη σημαντικά αυξημένη κερδοφορία, παρά τις εξαιρετικά αρνητικές συνθήκες που επικρατούν στην παγκόσμια αγορά στο πρώτο τρίμηνο του 2022 και τη σημαντική αύξηση του κόστους των Α' Υλών, ενέργειας και μεταφορικών.

- **Ως προς τα επίπεδα ρευστότητας** και ως αποτέλεσμα της υλοποίησης του επενδυτικού πλάνου, ο Όμιλος κατέγραψε Καθαρό Δανεισμό ύψους €12,4 εκατ. διατηρώντας την αυξημένη ρευστότητα του.
- **Πρόταση μερίσματος** προς τη Γενική Συνέλευση ύψους ~€0,27 ανά μετοχή (~€0,11 ανά μετοχή έχει ήδη διανεμηθεί ως προμέρισμα).

Σκοπός του παρόντος είναι να παρουσιάσει τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου 2022 του Ομίλου Πλαστικά Θράκης.

Όπως έχει ήδη ανακοινωθεί με την από 6 Μαΐου 2022 εταιρική ανακοίνωση, ο Όμιλος παρουσίασε **κύκλο εργασιών** από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ύψους €106,3 εκατ., ενώ οι πωλήσεις του πρώτου τριμήνου του προηγούμενου έτους ανέρχονταν σε €111,4 εκατ. Τα **Κέρδη προ Φόρων (EBT)** των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ανήλθαν σε €10,7 εκατ., εκ των οποίων €6,4 εκατ. αφορούν το παραδοσιακό χαρτοφυλάκιο

προϊόντων και €4,3 εκατ. προέρχονται από πωλήσεις προϊόντων προσωπικής προστασίας από τον COVID-19.

Ειδικότερα, στον πίνακα παρουσιάζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη του Ομίλου για το πρώτο τρίμηνο του 2022, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2021. Επισημαίνεται ότι οι διακοπτόμενες δραστηριότητες αφορούν στη διακοπή της παραγωγικής λειτουργίας της θυγατρικής του Ομίλου στην Αμερική, Thrace Linq Inc.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΜΕΓΕΘΗ ΟΜΙΛΟΥ (σε χιλ. ευρώ)	31/03/2022	31/03/2021	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	106.257	111.367	-4,6%
Μικτά Κέρδη (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	24.687	44.420	-44,4%
EBIT* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	10.134	30.124	-66,4%
EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	15.531	35.958	-56,8%
Προσαρμοσμένα EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	15.531	36.691	-57,7%
EBT (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	10.742	29.394	-63,5%
Κέρδη μετά από Φόρους (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	8.790	24.533	-64,2%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	-8	8	
ΚΜΦ (Συνολικές Δραστηριότητες)	8.782	24.541	-64,2%
Κέρδη μετά από Φόρους & Δικαιώματα Μειοψηφίας (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	8.666	24.398	-64,5%
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Φόρους & Δικαιώματα Μειοψηφίας (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	-8	8	
ΚΜΦ&ΔΜ (Συνολικές Δραστηριότητες)	8.658	24.406	-64,5%
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες) (σε €)	0,2002	0,5619	-64,4%
Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες) (σε €)	-0,0002	0,0002	
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (Συνολικές Δραστηριότητες) (σε €)	0,2000	0,5621	-64,4%

ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕΕ

Έδρα: Μαγικό, Δήμος Αβδήρων, Ξάνθη

Γραφεία: Μαρίνου Αντύπα 20, 174 55 Άλιμος, Αττική Τ 210 9875000 | F 210 9875017

Σε **επίπεδο ζήτησης**, κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2022 παρατηρήθηκε:

- Σταθερή ζήτηση για προϊόντα του κλάδου των κατασκευών.
- Σταθερή ζήτηση για προϊόντα που απευθύνονται στον κλάδο των υποδομών και των μεγάλων έργων.
- Σταθερή ζήτηση για προϊόντα του αγροτικού τομέα με εξαίρεση στα προϊόντα συσκευασίας λιπασμάτων.
- Σταθερή ζήτηση για προϊόντα που απευθύνονται στον τομέα της συσκευασίας, με αυξομειώσεις ωστόσο ανά επιμέρους τομέα δραστηριότητας.
- Σημαντική μείωση, όπως ήταν αναμενόμενο, στα προϊόντα προστασίας που σχετίζονται με την αντιμετώπιση της πανδημίας.
- Διατήρηση του κόστους των πρώτων υλών σε υψηλά επίπεδα, ενώ σε επιμέρους περιπτώσεις παρατηρήθηκαν επιπλέον αυξήσεις, ανάλογα με το είδος της πρώτης ύλης και τη γεωγραφική περιοχή.
- Σημαντικά αυξανόμενο κόστος ενέργειας, πολύ μεγαλύτερο συγκριτικά με το ήδη αυξημένο κόστος των τελευταίων μηνών του 2021, σε όλες τις χώρες δραστηριοποίησης του Ομίλου.
- Σημαντικά αυξημένο μεταφορικό κόστος με περπτώσεις ελλείψεων σε διαθεσιμότητα εμπορευματοκιβωτίων.
- Σημαντικά αυξημένο κόστος β' υλών και υλικών συσκευασίας.

Εκτίμηση της επίδρασης της πανδημίας στο μέλλον και προοπτικές Ομίλου

Αναφορικά με τις **προοπτικές του έτους**, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις μακροοικονομικές εξελίξεις, σε παγκόσμια κλίμακα, οι οποίες εξακολουθούν να χαρακτηρίζονται από τις σημαντικά αυξητικές πληθωριστικές τάσεις, σε όλο το εύρος της οικονομίας, αλλά και σε όλα τα κόστη που αποτελούν την κοστολογική βάση της βιομηχανίας και την εν εξελίξει πολεμική σύρραξη μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας, η οποία εξακολουθεί να επιδεινώνει σημαντικά το οικονομικό περιβάλλον.

Αναφορικά με το **δεύτερο τρίμηνο του 2022**, η Διοίκηση του Ομίλου παραμένει αισιόδοξη για την ικανοποιητική πορεία, με δεδομένες τις δυσχερείς συνθήκες που επικρατούν την τρέχουσα περίοδο. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος στοχεύει σε Κέρδη προ Φόρων ύψους €9 εκατ., από το παραδοσιακό χαρτοφυλάκιο προϊόντων,

που σημαίνει στόχευση για αύξηση περίπου 140% σε σχέση με το δεύτερο τρίμηνο του 2019, αλλά μειωμένα κατά 72% σε σχέση με το δεύτερο τρίμηνο του 2021, όπως και ήταν αναμενόμενο, λόγω της έλλειψης της ζήτησης των προϊόντων που σχετίζονται με την αντιμετώπιση της πανδημίας.

Σχετικά με την **πορεία συνολικά του 2022**, το δυσχερές και ευμετάβλητο μακροοικονομικό περιβάλλον που περιγράφεται ανωτέρω, τα υψηλά επίπεδα πληθωρισμού και η έκβαση της πολεμικής σύρραξης προκαλούν μεγάλη δυσκολία για να γίνουν ασφαλείς προβλέψεις, καθώς η ορατότητα για τα οικονομικά αποτελέσματα και το επίπεδο ζήτησης για το δεύτερο εξάμηνο είναι εξαιρετικά περιορισμένη. Ο Όμιλος στοχεύει για το τρέχον έτος, βάσει του προϋπολογισμού του, σε Κέρδη προ Φόρων άνω των €25 εκατ., από το παραδοσιακό χαρτοφυλάκιο προϊόντων και η Διοίκηση του Ομίλου εργάζεται προς αυτήν την κατεύθυνση.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην επικείμενη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2021 ύψους €11,75 εκατ., εκ των οποίων έχει ήδη διανεμηθεί προμέρισμα ύψους €4,75 εκατ., **επομένως εφόσον εγκριθεί η σχετική πρόταση, θα διανεμηθεί επιπλέον ποσό ύψους €7 εκατ. (μικτό ποσό), ήτοι 0,1600312674 Ευρώ ανά μετοχή (μικτό ποσό)**, το οποίο θα προσauξηθεί κατά το ποσό που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές τις οποίες θα κατέχει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αποκοπής του μερίσματος.

Αναφορικά με τα οικονομικά αποτελέσματα του τριμήνου, ο κ. **Δημήτρης Μαλάμος, Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου**, σημείωσε: «Λειτουργώντας σε ένα εξαιρετικά δυσχερές περιβάλλον, με έντονες συνθήκες αβεβαιότητας, ο Όμιλος διαχειρίστηκε επαρκώς τα υψηλά κόστη α' και β' υλών, ενέργειας και μεταφορικών, επιτυγχάνοντας σημαντική, επαναλαμβανόμενη κερδοφορία για το πρώτο τρίμηνο, εναρμονισμένη με τα πλάνα μας. Για το δεύτερο τρίμηνο και συνολικά για το έτος, παραμένουμε προσηλωμένοι στους στόχους μας, διατηρώντας συγκρατημένη αισιοδοξία για την επίτευξή τους, εφόσον δεν υπάρχει περαιτέρω επιδείνωση στις μακροοικονομικές συνθήκες, στα επίπεδα επάρκειας υλικών και ενέργειας, το επίπεδο της ζήτησης παραμένει στα τρέχοντα επίπεδα και δεν παρουσιαστούν άλλοι παράγοντες που θα δημιουργήσουν επιπλέον δυσχέρεια στην αγορά».

Για περαιτέρω διευκρινήσεις ή πληροφορίες αναφορικά με το περιεχόμενο του παρόντος μπορείτε να απευθύνεστε στο Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων, στο τηλέφωνο 210-9875081.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΠΡΩΤΟΥ ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2022 (σε χιλ. ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΡΩΤΟΥ ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2022	Α τρίμηνο 2022	Α τρίμηνο 2021	Μεταβολή (%)
Κύκλος Εργασιών (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	106.257	111.367	-4,6%
Μικτά Κέρδη (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	24.687	44.420	-44,4%
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	23,2%	39,9%	
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα	326	226	44,2%
Έξοδα Διάθεσης	10.303	8.175	26,0%
Ως % του Κ.Ε.	9,7%	7,3%	
Έξοδα Διοίκησης	4.022	4.198	-4,2%
Ως % του Κ.Ε.	3,8%	3,8%	
Έξοδα Έρευνας & Ανάπτυξης	459	385	19,2%
Ως % του Κ.Ε.	0,4%	0,3%	
Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	248	1.562	-84,1%
Λοιπά Κέρδη/(Ζημίες)	153	-202	
EBIT* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	10.134	30.124	-66,4%
Περιθώριο EBIT	9,5%	27,0%	
EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	15.531	35.958	-56,8%
Περιθώριο EBITDA	14,6%	32,3%	
Adjusted EBITDA* (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	15.531	36.691	-57,7%
Περιθώριο Adjusted EBITDA	14,6%	32,9%	
Χρηματοοικονομικό Κόστος (Καθαρό)	-457	-884	-48,3%
Κέρδη/(Ζημίες) από εταιρίες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της Κ.Θ	1.065	154	591,6%
EBT (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	10.742	29.394	-63,5%
Περιθώριο EBT	10,1%	26,4%	
Φόροι	1.952	4.861	-59,8%
ΚΜΦ (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	8.790	24.533	-64,2%
Κέρδη/(Ζημίες) Μετά από Φόρους (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	-8	8	
ΚΜΦ (από Συνολικές Δραστηριότητες)	8.782	24.541	-64,2%
Περιθώριο ΚΜΦ**	8,3%	22,0%	
ΚΜΦ&ΔΜ (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	8.666	24.398	-64,5%
Κέρδη/(Ζημίες) ΜΦ&ΔΜ (Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	-8	8	
ΚΜΦ&ΔΜ (από Συνολικές Δραστηριότητες)	8.658	24.406	-64,5%
Περιθώριο ΚΜΦ&ΔΜ**	8,1%	21,9%	
Κέρδη ανά μετοχή (από Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)	0,2002	0,5619	-64,4%
Κέρδη/(Ζημία) ανά μετοχή (από Διακοπτόμενες Δραστηριότητες)	-0,0002	0,0002	
Κέρδη ανά μετοχή από Συνολικές Δραστηριότητες (σε ευρώ)	0,2000	0,5621	-64,4%

**Σημείωση: Το Περιθώριο ΚΜΦ και το περιθώριο ΚΜΦ&ΔΜ έχει υπολογιστεί επί του Συνολικού Κύκλου Εργασιών (από Συνεχιζόμενες και Διακοπτόμενες Δραστηριότητες). Ειδικότερα για το πρώτο τρίμηνο του 2022, ο Συνολικός Κ.Ε. ανήλθε σε € 106.257 χιλ. και για το πρώτο τρίμηνο του 2021, ο Συνολικός Κ.Ε. ανήλθε σε € 111.367 χιλ.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ (Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες)												
Κλάδος	Τεχνικά Υφάσματα			Συσκευασία			Λοιπά		Απαλοιφές		Όμιλος	
	Α τρίμηνο 2022	Α τρίμηνο 2021	% Μετ.	Α τρίμηνο 2022	Α τρίμηνο 2021	% Μετ.	Α τρίμηνο 2022	Α τρίμηνο 2021	Α τρίμηνο 2022	Α τρίμηνο 2021	Α τρίμηνο 2022	Α τρίμηνο 2021
Κύκλος Εργασιών	75.623	85.194	-11,2%	34.395	28.360	21,3%	1.442	1.329	-5.203	-3.516	106.257	111.367
Μικτά Κέρδη	17.532	37.111	-52,8%	7.022	7.314	-4,0%	135	32	-3	-37	24.687	44.420
Περιθώριο Μ.Κ.	23,2%	43,6%		20,4%	25,8%		9,4%	2,4%	-	-	23,2%	39,9%
Συνολο EBITDA	10.093	30.888	-67,3%	5.436	5.339	1,8%	28	-183	-27	-87	15.531	35.958
Περιθώριο EBITDA	13,3%	36,3%		15,8%	18,8%		1,9%	-13,8%	-	-	14,6%	32,3%

ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	31/3/2022	31/12/2021	Μεταβολή (%)
Ενσώματα Πάγια στοιχεία	155.517	153.848	1,1%
Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης	2.929	3.051	-4,0%
Επενδύσεις σε Ακίνητα	113	113	0,0%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	10.503	10.539	-0,3%
Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες	18.588	18.012	3,2%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	5.014	5.001	0,3%
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	313	380	-17,6%
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού	192.977	190.944	1,06%
Αποθέματα	79.625	71.835	10,8%
Φόρος Εισοδήματος Προακαταβληθείς	231	274	-15,7%
Απαιτήσεις από Πελάτες	78.408	64.547	21,5%
Λοιπές Απαιτήσεις	16.735	14.359	16,5%
Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα αυτών	47.348	63.240	-25,1%
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	222.347	214.255	3,78%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	415.324	405.199	2,5%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	262.090	252.250	3,9%
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	31.716	33.610	-5,6%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	1.976	2.061	-4,1%
Προβλέψεις για Παροχές Προσωπικού	1.523	3.499	-56,5%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	7.001	6.979	0,3%
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	42.216	46.149	-8,5%
Βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια	25.197	17.393	44,9%
Υποχρεώσεις από Μισθώσεις	880	914	-3,7%
Προμηθευτές	57.380	55.441	3,5%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	27.561	33.052	-16,6%
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	111.018	106.800	3,9%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	415.324	405.199	2,5%

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ	01/01/2022- 31/03/2022	01/01/2021- 31/03/2021
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(12.679)	35.599
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(8.745)	(6.002)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5.612	(9.592)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) χρημ/κών διαθεσίμων και ισοδύναμων αυτών	(15.812)	20.005
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	63.240	40.824
Επίδραση των μεταβολών των συναλλ. Ισοτιμιών επι των ταμειακών διαθεσίμων	(80)	987
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	47.348	61.816

*** Σημείωση**

Εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ): Κατά την περιγραφή των εξελίξεων και επιδόσεων του Ομίλου, χρησιμοποιούνται δείκτες όπως το EBIT και το EBITDA.

EBIT (Ο δείκτης κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες και φόρους): Ο δείκτης EBIT εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Κύκλος εργασιών μείον το Κόστος Πωληθέντων συν τα λοιπά λειτουργικά έσοδα μείον το σύνολο των λειτουργικών εξόδων, πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες και φόρους. Το περιθώριο EBIT (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBIT με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

EBITDA (Ο δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και φορολογίες): Ο δείκτης EBITDA επίσης εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Κύκλος εργασιών μείον το Κόστος Πωληθέντων συν τα λοιπά λειτουργικά έσοδα μείον το σύνολο των λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις παγίων στοιχείων, αποσβέσεις επιχορηγήσεων και απομειώσεις και πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες και φόρους. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών.

Adjusted EBITDA (Ο αναπροσαρμοσμένος δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από χρηματοοικονομικές και επενδυτικές δραστηριότητες, αποσβέσεις και απομειώσεις και φόρους):

Ο δείκτης Adjusted EBITDA είναι ο δείκτης EBITDA αφαιρουμένων των εξόδων αναδιοργάνωσης, εξαγορών και συγχωνεύσεων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων.